



Magyarország

A KSH ma reggel nem publikált jelentős makrogazdasági adatot.

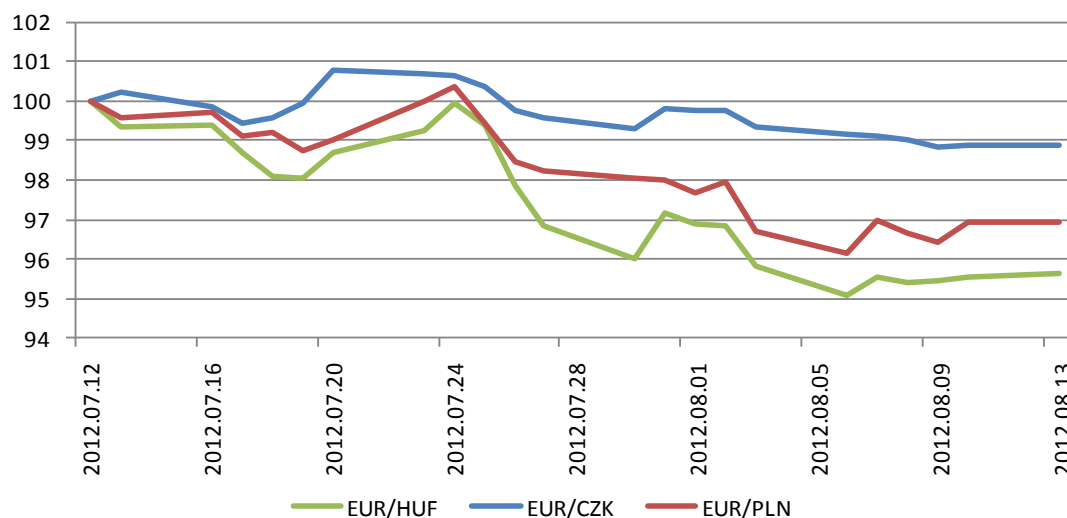
A pénteki kedvezőtlen kínai külkereskedelmi adat rontotta a befektetők hangulatát, így a biztonságosabb eszközök felé fordultak. Ennek köszönhetően a közép-kelet európai devizák leértékelődtek, a forint egyhetes mélypontra került a délelőtti folyamán. Azonban a délután során vissza tudott erősödni a hazai fizetőeszköz, így a kereskedés végére 277 alá került az EUR/HUF. Az EUR/USD árfolyam 1,23-as ellenállásról lefordult, azt nem tudta áttörni. Ma reggel a forintot valamivel a 277-es szint felett jegyzik az euróhoz viszonyítva. Egy dollárért 226,5, egy svájci frankért 231 forintot kell adni a bankközi devizapiacra. A mai napon hangulatalapú kereskedés lehet a domináns, azonban a hét további részében jelentős makroadatokat kerülnek publikálásra, melyek érdemi hatással lehetnek a kereskedés irányára.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	277,0	-0,03%	EUR/USD	1,2290	0,06%	GBP/USD	1,5666	0,32%
CHF/HUF	230,5	-0,05%	EUR/CHF	1,2009	-0,01%	EUR/CZK	25,09	0,06%
USD/HUF	225,4	-0,05%	USD/JPY	78,28	-0,32%	EUR/PLN	4,0710	0,07%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	6,84	0,00	Bubor ON	6,37	0,00	Instrumentum	Záró	Változás
M6	6,85	0,02	Bubor 1M	7,08	0,00	BUX	17839,54	-0,28%
M12	6,97	0,00	3x6 FRA	6,63	0,07	BUMIX	1033,53	0,12%
Y3	6,89	-0,01	2 év swap	6,45	0,04	OTP Bank	3735	-0,40%
Y5	7,11	0,03	5 év swap	6,25	0,03	Richter Gedeon	40400	1,37%
Y10	7,36	0,06	5 év báziswap felár	-249,00	0,00	Magyar Telekom	391	-0,76%
Y15	7,39	0,07	5 év CDS	434,051	-7,65	MOL	16995	-1,19%

Vegyes hangulat a devizapiacra

Régiós devizaárfolyamok alakulása az utóbbi egy hónapban
(előző hónap azonos napja = 100)



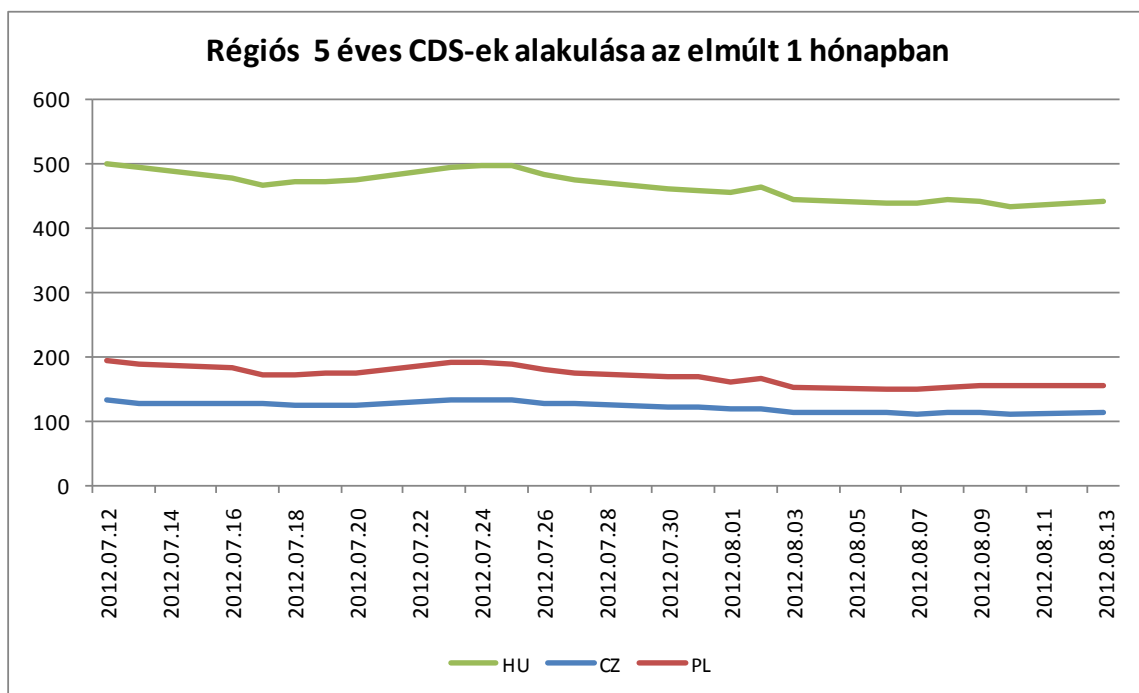
Forrás: Reuters

A Richter felülteljesítő volt

A BUX inkább a rosszul teljesítő indexek között szerepelt a pénteki kereskedésben, a napot 0,28%-os mínuszban zárta a magyar index. A régióban csak a cseh és a török index tudta pozitív tartományban zárni a hét utolsó kereskedési napját. Blue chipjeink közül csupán a Richter fejezte be pozitív tartományban a napot (1,37%). A MOL 1,2%-ot, az OTP 0,4%-ot, míg a Telekom 0,76%-ot veszített értékéből, utóbbi nem tud egyelőre a 400 forintos szint felé kerülni.

A rövid lejáratú hozamok nem változtak érdemben

Az állampapírok másodpiacán, az éven belüli lejáratokon nem változtak a hozamok. Az éven túli lejáratokon átlagosan 4 bázispontos hozamemelkedés volt tapasztalható. A 10 éves benchmarkpapír hozama jelenleg 7,36%-on áll, míg az 5 éves csődbiztosítás árát (CDS) 435 bázisponton jegyzik. Az MNB statisztikái szerint júniusban csökkent a központi kormányzat állampapír adóssága (179 milliárd forinttal). A pénteki napon 650 millió eurónyi hitel került törlesztésre az IMF felé, ami az egyik legjelentősebb az év során.



Forrás: Reuters

EU

Stagnált a francia feldolgozóipar júniusban

A francia statisztikai hivatal (Insee) pénteki adatai alapján júniusban a feldolgozóipari kibocsátás volumene 0,1 százalékkal emelkedett az előző hónaphoz képest, míg az előző év azonos időszakához viszonyítva 3,1 százalékos visszaesés volt megfigyelhető. Az ipar egésze havi alapon nem mutatott változást, míg éves alapon 1,9 százalékos csökkenést ért el.

1,7 százalékos júliusban a német infláció

A német statisztikai hivatal legutóbbi közleménye alapján 2012 júliusában a német fogyasztói árindex éves alapon 1,7 százalékos emelkedést mutatott, amely nem jelent változást a júniusi adathoz képest. Havi alapon a mutató az előzetes adatokkal megegyezően 0,4 százalékon áll.

Negatív tartományban zárt Európa

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (□)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	6 944,56	-0,29	THYSSEN KRUPP	16,45	5,11	COMMERZ BANK	1,19	-3,17
CAC 40	3 435,62	-0,61	LUFTHANSA	9,96	0,73	SAP	51,65	-1,79
FTSE	5 847,11	-0,08	DEUTSCHE BOERSE	41,35	0,38	DEUTSCHE BANK	25,35	-1,52

A csütörtöki iránykeresést követően pénteken lefelé vették az irányt az európai parkettek, amelynek eredményeképpen a nap végére a jelentősebb tőzsdeindexek mindegyike veszteséget könyvelhetett el. A piaci hangulat romlása már nyitáskor érzékelhető volt, a leggyengébben ekkor a spanyol IBEX és a francia CAC40 index teljesített. A pesszimizmus erősödése jórészt a csalódást keltő kínai külkereskedelmi adatokkal, valamint a német gazdasági minisztérium kedvezőtlen növekedési várakozásaival volt magyarázható. A kínai gazdasággal kapcsolatban az újabb, várakozásoktól elmaradó adat fokozza a befektetők aggodalmát azzal kapcsolatban, hogy a szeptemberre várt újabb monetáris lazító intézkedések milyen mértékben lesznek képesek hatást gyakorolni a gazdasági teljesítményre. A német gazdaság állapotával és kilátásaival kapcsolatban az illetékes minisztérium úgy fogalmazott, hogy bár a gazdasági mutatók továbbra is növekedést mutatnak, a jövőbeli kilátásokat meglehetősen bizonytalanná teszik az adósságválságból fakadó jelentős kockázatok. A nap vesztesei az energiaipari, az élelmiszeripari és a bankszektor papírjai voltak.

Az FTSEurofirst 300 index 1 099,55 ponton zárt, ami 0,13 százalékos csökkenést jelent a csütörtöki záróértékhez képest, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 0,57 százalékos gyengülés után 2 423,22 ponton fejezte be a kereskedést.

USA

Csökcentek az importárak

A kereskedelmi tárca közlése szerint a júliusi importárak 0,6 százalékkal csökkentek az Egyesült Államokban, míg az elemzők 0,1 százalékos emelkedést prognosztizáltak. Ugyanakkor az exportárak 0,5 százalékkal emelkedtek az elemzők által várt stagnálással szemben.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 405,87	0,22	HP	19,7	1,49	Am. Expr.	55,85	-1,10
Dow Jones	13 207,95	0,32	Alcoa	8,98	1,35	Cisco	17,54	-0,90
Nasdaq	3 020,86	0,07	McDonalds	88,20	1,20	Disney	49,65	-0,62

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	93,03	-0,42	5 éves	0,71	-3
Réz	3,37	-1,46	10 éves	1,66	-4
Arany	1 622,8	0,28	30 éves	2,75	-1
Ezüst	28,06	-0,07			

Enyhe pluszban az amerikai tőzsdeindexek

A hét utolsó napján nyugodt kereskedés folyt az amerikai börzéken, mindhárom vezető amerikai részvényindex negatív tartományban kezdte a napot. A piaci hangulatot főként a kedvezőtlen kínai külkereskedelmi adat határozta meg, melyen az amerikai makrogazdasági adat sem tudott változtatni. A kereskedés végén azonban erőre kaptak a részvényindexek, és az utolsó fél órában mutatott teljesítményükkel végül pozitív tartományban zárták a napot. Az S&P 500 0,22 százalékkal, a Dow Jones 0,32 százalékkal, míg a Nasdaq 0,07 százalékkal került feljebb. A Dow komponensei közül a Hewlett Packard szerepelt a legjobban, míg a leggyengébb teljesítményt az American Express mutatta fel.

Mérséklődtek a másodpiaci hozamok

A Kínából érkező makroadat a világ második legnagyobb gazdaságának lassulását vetíti előre, ezért a kereskedők ismét a menedékeszközként számon tartott amerikai kötvénypiac felé fordultak, melynek köszönhetően mérséklődtek a másodpiaci hozamok. Az 5 éves állampapírok hozama 3 bázisponttal, a 10 éves kötvények hozama 4 bázisponttal, míg a 30 éves lejáratú papírok hozama 1 bázisponttal került lejjebb.

Csökcent az olaj ára

A hét utolsó kereskedési napján 0,42 százalékkal csökkent a nyersolaj hordónkénti ára, ennek ellenére a múlt hét folyamán több mint 6 százalékkal emelkedett a fekete arany árfolyama. A réz szintén veszített értékéből, 1,46 százalékot, míg az arany árfolyama 0,28 százalékkal emelkedett. Az ezüst csütörtöki záróértéke közelében fejezte be a kereskedést.

Ázsia

Negatív hangulat Ázsiában

Jelentősen lassult a japán gazdaság növekedési üteme, ami a második negyedévben 1,4%-kal nőtt, ami jóval elmarad a 2,7%-os elemzői konszenzustól. Ez főként az alacsony fogyasztási hajlandóságnak és a gyengülő exportteljesítménynek köszönhető. A kereskedés alaphangulata emiatt negatív volt, a főbb indexek 0,5-1% körüli mínuszokat produkáltak. A leggyengébb teljesítményt a Shanghai Composite index mutatja, csaknem 1%-os esésével, míg a japán indexek a negatív makroadat ellenére nem mozdultak el érdemben.