

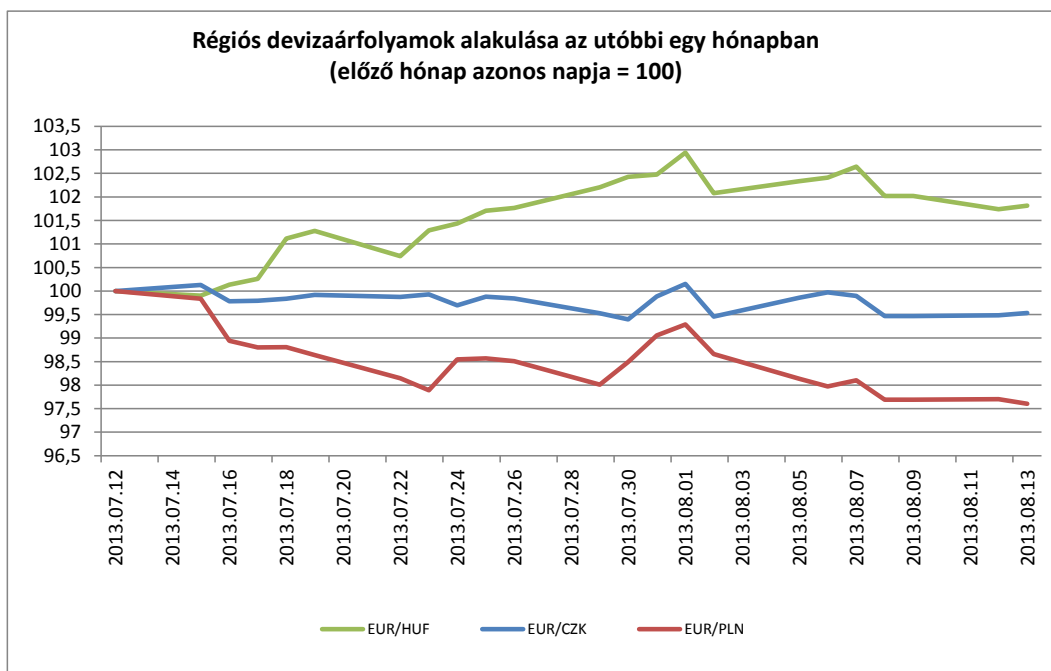


Vezetői összefoglaló

- Jelentős makroadat hiányában bizonytalan befektetői hangulat uralkodott a nemzetközi tőzsdéken, a vezető részvényindexek vegyes teljesítményt nyújtottak.
- Hétfő délelőtt kismértékben gyengült a forint az euróval szemben, a nap folyamán 297 körül tartózkodott az euró/forint kurzus.
- A BUX 5,9 milliárd forintos forgalom mellett pénteki zárószintjén fejezte be a kereskedést; az OTP és a Richter egyaránt 0,8 százalékkal emelkedett.
- A magyar állampapírok hétfői másodpiaci kereskedésében a hozamok stagnálást mutattak.
- Magyarország 5 éves CDS felára továbbra is 318 bázisponton állt a hétfői jegyzés alapján.
- 2013. júliusban 1,8 százalékos volt az infláció.

Magyarország

Kismértékben gyengült a forint az euróval szemben



Hétfő délelőtt a reggeli 296,1-es szintről 297 fölé emelkedett az euró/forint árfolyam. A nap folyamán 297 körül mozgott a kurszus, jelentős változás már nem következett be nap végéig. **Ma reggel az euró jegyzése 297,23 körül tartózkodott**, a dollár/forint árfolyam 0,32, míg svájci frank/forint árfolyam 0,20 százalékkal került feljebb.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	297,23	0,38%	EUR/USD	1,3309	-0,10%	GBP/USD	1,5463	-0,18%
CHF/HUF	240,96	0,20%	EUR/CHF	1,2325	0,13%	EUR/CZK	25,82	0,05%
USD/HUF	222,88	0,32%	USD/JPY	97,30	0,81%	EUR/PLN	4,1915	0,13%

A dollár 0,10 százalékkal folytatta erősödését az euróval szemben; az euró/svájci frank árfolyam azonban 0,13 százalékkal emelkedett. **A régiós devizák is gyengülést mutattak:** a cseh korona 0,05, míg a lengyel zloty 0,13 százalékkal leértékelődött a közös európai fizetőeszközhöz képest.

Pénteki záróértékén fejezte be a kereskedést a BUX

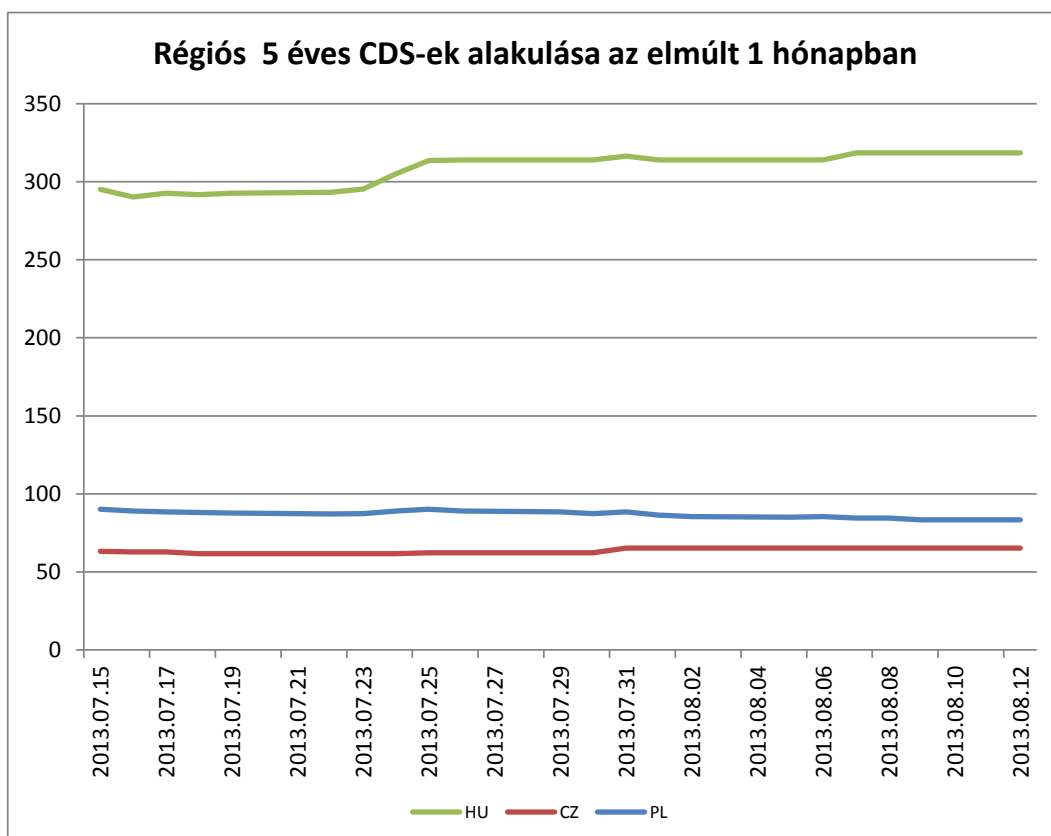
Hétfőn bizonytalan kereskedési hangulat jellemezte a vezető indexeket Európában. Nyitás után záróértékeik közelében ingadoztak a tőzsdék, majd gyengülés kezdődött. A kedvezőtlen befektetői hangulat az amerikai nyitás után fordult meg, mely után emelkedni kezdtek a részvényindexek. A hazai börze hasonló utat járt be a nap során, a kereskedés második felében ledolgozta nap eleji esését. **A BUX végül 5,9 milliárd forintos forgalom mellett pénteki záróértékével megegyező szinten zárt.** A hazai blue chippek közül az OTP és a Richter egyaránt 0,8 százalékos pluszban zárt. **A közép-kelet-európai indexek közül a török ISE-100 teljesített a legjobban.**

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	18705	0,0
OTP Bank	4525	0,8
Richter Gedeon	3730	0,8
Magyar Telekom	322	-1,2
MOL	16300	-0,9

Stagnáltak az állampapír-hozamok

Hétfőn a hozamok nem mutattak változást a magyar állampapírok másodpiaci kereskedése során. Egyedül a 3 hónapos DKJ hozama mérséklődött, 1 bázisponttal, a többi rövid, illetve hosszú lejáratú állampapír hozama stagnált. Magyarország 5 éves CDS felára továbbra is 318 bázisponton állt a hétfői jegyzés alapján.

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	3,92	-1
M6	3,95	0
M12	4,00	0
Y3	4,72	0
Y5	5,19	0
Y10	6,09	0
Y15	6,57	0
Bubor ON	4,11	10
5 év CDS	318	0



Júliusban 1,8 százalékkal emelkedtek a fogyasztói árak

A KSH ma reggel megjelent gyorstájékoztatója szerint **2013 júliusában 1,8 százalékkal voltak magasabbak a fogyasztói árak, mint 2012 júliusában.** Az alacsony éves árnövekedés fő oka a háztartási energia árak jelentős mérséklése. A tartós fogyasztási cikkek körében szintén árcsökkenés történt, mialatt a szeszes italok, dohányárak, az élelmiszerek és a szolgáltatások átlag felett drágultak egy év alatt.

Vegyes zárás a nemzetközi tőzsdéken

Nemzetközi piacok

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	8 359	0,25	Dow Jones	15 420	0,04
CAC 40	4 072	0,11	S&P 500	1 689	0,14
FTSE 100	6 574	0,14	Nasdaq	3 670	0,27

Nem jelentek meg a hét első napján fontosabb makrogazdasági adatok sem Amerikában, sem Európában. **A Dow és az S&P 500 kismértékű eséssel zárt, a Nasdaq részvényindexe viszont 0,27 százalékkal emelkedett.** Európában elsősorban a kedvező kínai gazdasági adatoknak örülhettek, ennek ellenére **csak a DAX tudott emelkedni 0,25 százalékkal, a francia és a londoni részvényindexek is lejjebb kerültek.**

Emelkedtek az amerikai kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	4,48	-1	Németország	1,70	3
Olaszország	4,16	-3	Franciaország	2,25	2
Portugália	6,60	1	USA	2,62	4

Jelentősebb változások nem következtek be tegnap a kötvénypiacokon, a spanyol és olasz 10 éves kötvények hozama 1-3 bázisponttal csökkentek, míg a portugálé 1 bázisponttal emelkedett. **Az amerikai másodpiaci hozamok is feljebb kerültek:** a 10 éves 4, a 30 éves 5 bázisponttal.

Drágultak a főbb nyersanyagok

Az olaj árfolyama 0,3 százalékkal nőtt a hétfői kereskedésben. Az arany és az ezüst ára továbbra is a múlt heti kínai kereskedelmi adatok vannak hatással. **Az arany árfolyama 1,7 százalékkal került feljebb, míg az ezüst ára 4 százalékos emelkedést követően június közepe óta először 21 dollár fölött zárt.**