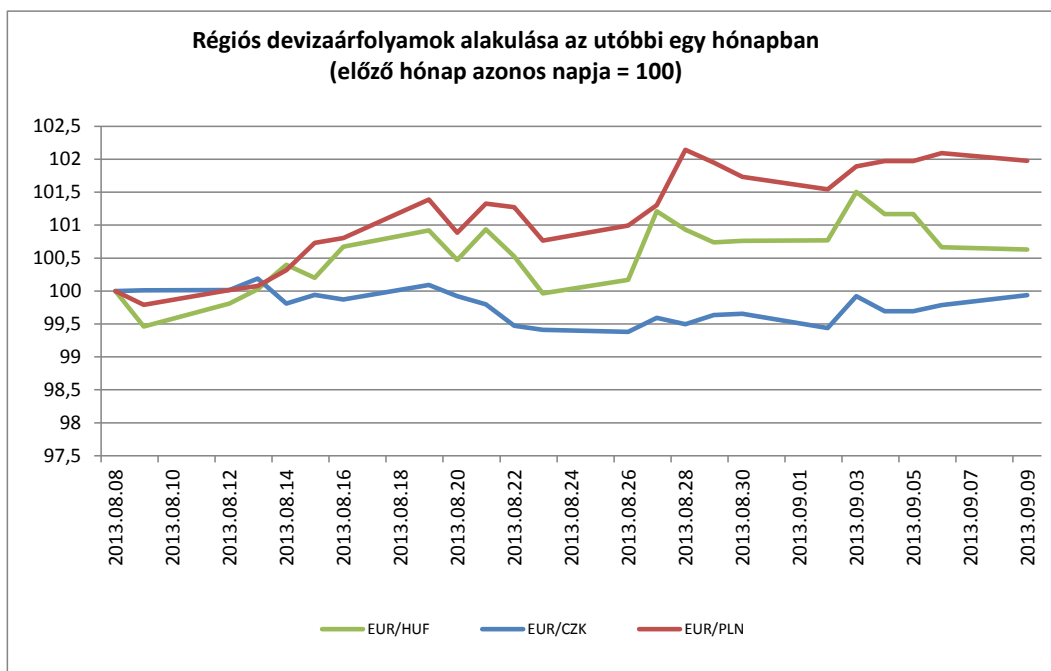




Vezetői összefoglaló

- A vezető tőzsdéken változó hangulat uralkodott, a pénz-és tőkepiacok mozgását főként a Szíriával kapcsolatos kijelentések és az amerikai makroadatok határozták meg. A nyugat-európai indexek pluszban, a tengerentúliak pedig vegyesen zárták a pénteki kereskedési napot.
- Péntek délután az euró/forint kurzus a 300-as szint alá süllyedt a vártnál gyengébb amerikai munkaerő-piaci adat megjelenését követően. Ma reggel az árfolyam a 299,65-ös szint körül tartózkodott.
- A BUX 6,8 milliárd forintos forgalom mellett 0,7 százalékkal került lejjebb a hét utolsó kereskedési napján.
- Az állampapírok hozamai stagnálást mutattak a pénteki másodpiaci kereskedés során.
- Magyarország 5 éves CDS felára 4 bázispontos csökkenést követően 314 bázisponton állt a pénteki jegyzés alapján.
- 2013 júliusában a külföldi- (4,7 százalék), és a belföldvendég-éjszakák száma (7,6 százalék) is növekedést mutatott, összességében így 6,2 százalékkal emelkedett a kereskedelmi szálláshelyek forgalma előzetes adatok alapján.

300 alá erősödött a forint



Péntek délelőtt – kedvező nemzetközi befektetői hangulatban – a forint kismértékű elmozdulást mutatott az euróval szemben. A vártnál gyengébb amerikai munkaerő-piaci adat megjelenése után **a hazai fizetőeszköz erősödni kezdett az euróval szemben, az euró jegyzései 300 alá süllyedtek.** A további pénz-és tőkepiaci hangulatot főként a szíriai támadással kapcsolatos orosz és amerikai kijelentések határozták meg. **Péntek délután az euró/forint kurzus 300,5, ma reggel ismét 300 alatt, 299,65 körül tartózkodott.** A svájci frank/forint árfolyam a 242,27-es szinten, míg a dollár/forint kurzus a 227,24-es szinten járt a ma reggeli órákban.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	299,65	-0,69%	EUR/USD	1,3171	0,29%	GBP/USD	1,5641	0,19%
CHF/HUF	242,27	-0,44%	EUR/CHF	1,2364	-0,19%	EUR/CZK	25,75	0,13%
USD/HUF	227,24	-1,04%	USD/JPY	99,65	-0,14%	EUR/PLN	4,2746	-0,59%

A dollár 0,29 százalékkal leértékelődött az euróval szemben; az euró/svájci frank kurzus 0,19 százalékkal került lejjebb. **A régiós devizák közül a cseh korona 0,13 százalékkal gyengült, a lengyel zloty azonban 0,59 százalékkal erősödött a közös európai fizetőeszközhöz képest.**

Eséssel fejezte be a hetet a BUX

Pénteken az amerikai makroadat megjelenése előtt optimista hangulat uralkodott a piacokon, délután azonban esni kezdtek a vezető indexek. A befektetők egyfelől aggódtak a **Fed monetáris lazításának leállítására miatt,** másfelől **az orosz elnök hidegháborús helyzetre emlékeztető nyilatkozatát tett a szíriai katonai akcióval kapcsolatban.** Az amerikai elnök sajtótájékoztatója

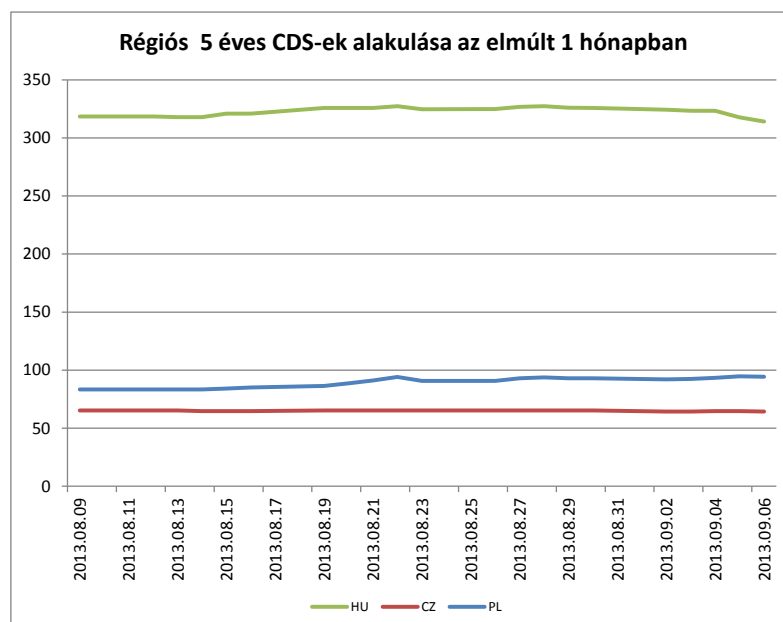
után megnyugodtak a piacok, és a részvényindexek visszaerősödtek a zuhanás előtti szintre. **A BUX ebben a nemzetközi környezetben 0,7 százalékkal került lejjebb, melyhez 6,8 milliárd forintos forgalom társult. A régióban a legjobb teljesítményt a lengyel WIG-20 nyújtotta, amely 1,7 százalékkal emelkedett.**

Magyar részvénytőke		
	Záró	Változás (%)
BUX	18015	-0,7
OTP Bank	4185	-1,8
Richter Gedeon	3700	0,4
Magyar Telekom	307	-1,0
MOL	16050	-0,6

Változatlan állampapír-hozamok

Pénteken stagnálás volt megfigyelhető az állampapírok hozamaiban a másodpiaci kereskedés során. Rövid lejáraton csupán a 3 hónapos DKJ hozama mutatott 1 bázispontos emelkedést. A hosszabb lejáratú állampapírok közül egyedül az 5 éves lejáratú benchmark államkötvény hozama csökkent, a többi államkötvény hozamszintje változatlan maradt. **Magyarország 5 éves CDS felára 4 bázisponttal mérséklődött, így 314 bázisponton állt a pénteki jegyzés alapján.**

Másodpiaci állampapír-hozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	3,72	1
M6	3,80	0
M12	3,95	0
Y3	5,26	0
Y5	5,91	-1
Y10	6,73	0
Y15	7,20	0
Bubor ON	3,47	-6
5 év CDS	314	-4



Júliusban 6,2 százalékkal nőtt a kereskedelmi szálláshelyek forgalma

A KSH ma megjelent gyorstájékoztatója szerint – előzetes adatok alapján – **2013 júliusában** a külföldi- (4,7 százalék), és a belfölddivendég-éjszakák száma (7,6 százalék) is növekedést mutatott, összességében így **6,2 százalékkal emelkedett a kereskedelmi szálláshelyek forgalma**. A szálláshelyek – folyó áron számolt – bruttó árbevétele 12 százalékkal nőtt.

Nemzetközi piacok

Visszaesett a német ipari termelés

A vártnál (0,3 százalék) nagyobb mértékben, **1,7 százalékkal esett vissza a német ipari termelés augusztusban**. A kormány szerint a visszaesés a kirívóan magas júniusi teljesítményre vezethető vissza.

Kis mértékben csökkent az amerikai munkanélküliség

Igaz, minimális különbséggel ugyan, de kevesebb a munkanélküliek száma az Egyesült Államokban, mint az előző hónapban. A ráta **7,4 százalékon áll, júliusban ez az érték 7,5 százalék volt, és augusztusra is ilyen adatot vártak**. Többen dolgoznak a kiskereskedelemben és az egészségügyben, ugyanakkor kevesebben találtak állást az informatikai szektorban. Sokan azonban csalódtak az adatokban, mivel a vártnál kevesebb új munkahely létesült.

Hullámozás jellemezte a pénteki kereskedést

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	8 276	0,50	Dow Jones	14 923	-0,10
CAC 40	4 049	1,05	S&P 500	1 655	0
FTSE 100	6 547	0,22	Nasdaq	3 660	0,03

Az amerikai tőzsdék hullámozó napot zártak pénteken, komoly riadalmat okozott Vlagyimir Putyin kijelentése, miszerint amerikai beavatkozás esetén Moszkva Szíria védelmére kel. A nem túl kedvező munkanélküliségi adatok nem befolyásolták negatívan a kereskedést, hiszen a befektetők a Fed eszközvásárlási programjának folytatását várják az adatokból következően. **A vezető nyugat-európai tőzsdék pluszban zárták a napot**, a befektetők a tengerentúli fejleményekre várnak.

10 éves kötvény-hozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	4,53	-8	Németország	1,95	-9
Olaszország	4,50	-3	Franciaország	2,55	-8
Portugália	7,14	10	USA	2,98	-2

A pénteki napon csökkentek a tíz éves állampapírok hozamai, az egyetlen kivételt Portugália jelentette, ahol a hétfői nap óta összesen 46 bázisponttal emelkedett a hozam.

Emelkedett az olaj és az arany ára

A hét utolsó munkanapján a szíria fejlemények miatt emelkedett **az olaj ára, 1,9 százalékkal került többre hordónként**. **Az arany ára unciánként 1,4 százalékkal növekedett** a pénteki napon.