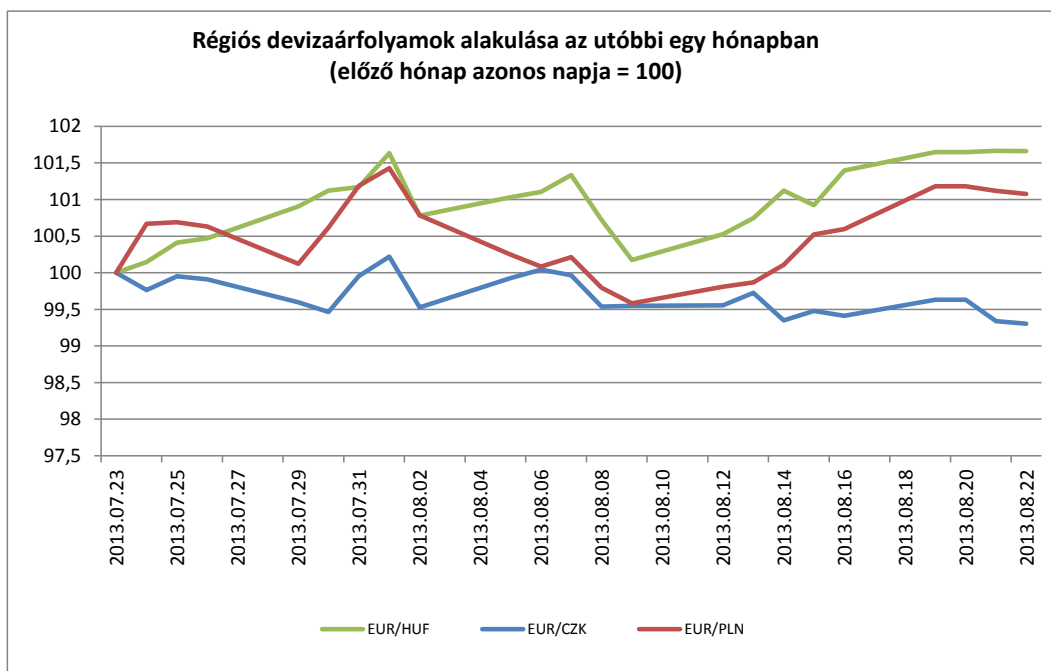




Vezetői összefoglaló

- Negatív hangulat uralkodott a vezető nemzetközi tőzsdéken; a tengerentúli indexeket a pozitív amerikai gazdasági adat sem segítette.
- Szerdán a 300-as szint körül ingadozott az euró/forint árfolyam, ma reggel az euró jegyzése 300,64 körül tartózkodott.
- A BUX 9,3 milliárd forintos forgalom mellett 1,7 százalékkal került lejjebb, a hazai blue chippek mindegyike esett.
- A magyar állampapírok szerdai másodpiaci kereskedésében a hozamok vegyesen változtak; a 3 hónapos DKJ-aukción az átlaghozam 3,95 százalék lett, amely az eddigi legalacsonyabb aukciós átlaghozam.
- Magyarország 5 éves CDS felára továbbra is 326 bázisponton állt a szerdai jegyzés alapján.
- 2013. január-júniusban a nemzetgazdaságban mért bruttó átlagkeresetek 3,4, a nettó átlagkeresetek 4,8 százalékkal haladták meg az egy évvel korábbit.

300 felett az euró/forint árfolyam



Szerdán ismét alig történt változás az euró/forint árfolyamban, a jegyzések egész nap a 300-as szint körül tartózkodtak. Ma reggel **300,64-es szinten járt az euró jegyzése**; a svájci frank/forint kurzus 0,26, míg a dollár/forint árfolyam 1,16 százalékkal került feljebb a szerda reggeli szinthez képest.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	300,64	0,51%	EUR/USD	1,3340	-0,60%	GBP/USD	1,5601	-0,38%
CHF/HUF	243,86	0,26%	EUR/CHF	1,2324	0,18%	EUR/CZK	25,74	-0,19%
USD/HUF	225,18	1,16%	USD/JPY	98,10	0,88%	EUR/PLN	4,2515	0,53%

A dollár szerdán előbb 1,3450-nél féléves mélypontján járt az euróval szemben, azonban a kora esti órákra 1,3360-ig ereszkedett az árfolyam. Az euró/dollár kurzus ma reggel 1,3340-nél tartózkodott, a svájci frank 0,18 százalékkal gyengült az euróval szemben. **A régiós devizák közül a cseh korona 0,19 százalékkal fel-, míg a lengyel zloty 0,53 százalékkal leértékelődött** a közös európai fizetőeszközhöz képest.

Esett a hazai részvényindex

A vezető nyugat-európai tőzsdéken nem alakult ki kedvező hangulat, és az amerikai részvényindexek is tegnapi záróértékeik közelében ingadoztak, ahogy a befektetők a Fed bejelentésére vártak. A hazai börze a négynapos szünet után gyenge teljesítményt nyújtott. **A BUX 9,3 milliárd forintos forgalom mellett 1,7 százalékos mínuszban zárt**; a hazai blue chippek mindegyike esett. **A közép-kelet-európai indexek sereghajtója a török ISE-100 volt**, amely 3,5 százalékkal került lejjebb.

Magyar részvény piac		
	Záró	Változás (%)
BUX	18102	-1,7
OTP Bank	4280	-1,35
Richter Gedeon	3620	-2,34
Magyar Telekom	313	-2,49
MOL	15970	-1,51

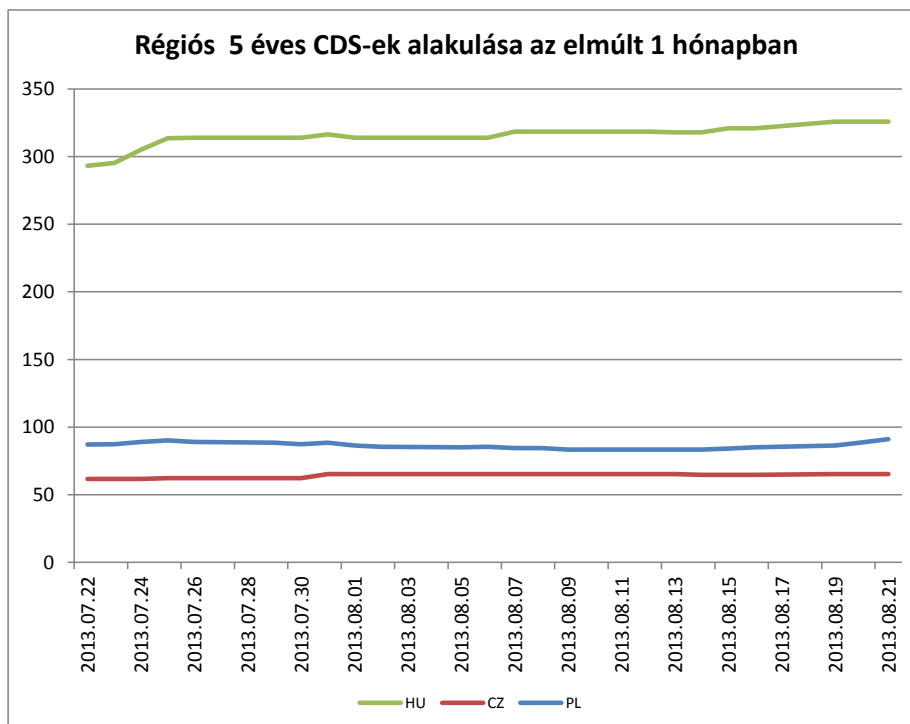
Vegyes hozammozgások az állampapírok másodpiacán

Szerdán ezúttal vegyesen változtak a hozamok a magyar állampapírok másodpiaci kereskedésében. A rövid lejáratú papírok közül a 6 hónapos DKJ hozama 3 bázisponttal nőtt, míg a 12 hónaposé ugyanilyen mértékben csökkent. A hosszabb lejáratú állampapírok közül a 3, a 10 és a 15 éves államkötvények hozama rendre 1, 9, illetve 5 bázisponttal mérséklődött. **Magyarország 5 éves CDS felára nem változott, így 326 bázisponton állt a szerdai jegyzés alapján.**

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	4,05	0
M6	3,98	3
M12	3,97	-3
Y3	5,06	-1
Y5	5,60	1
Y10	6,39	-9
Y15	6,90	-5
Bubor ON	3,61	11
5 év CDS	326	0

Az eddigi legalacsonyabb hozam alakult ki a 3 hónapos DKJ aukción

Az ÁKK által 50 milliárd forintos kerettel meghirdetett 3 hónapos DKJ aukcióra 87 milliárd forintnyi vételi ajánlat érkezett. Az adósságkezelő az 1,74-szeres lefedettség mellett a meghirdetett mennyiséggel megegyező vételi ajánlatot fogadott el. **Az aukciós átlaghozam 3,95 százalékra mérséklődött,** amely 1 bázisponttal alacsonyabb az egy héttel ezelőtti 3 hónapos DKJ aukción tapasztalt átlaghozamnál, **így újabb történelmi mélypontot jelent.**



3,4 százalékkal emelkedtek a bruttó átlagkeresetek 2013. január-júniusban

A KSH legfrissebb gyorstájékoztatója alapján **2013. január-júniusban a nemzetgazdaságban mért bruttó átlagkeresetek 3,4, a nettó átlagkeresetek 4,8 százalékkal haladták meg az egy évvel korábbit.** Az év első hat hónapjában a teljes munkaidőben alkalmazásban állók átlagos bruttó keresete 228 160 forint volt a nemzetgazdaságban. A versenyszférában átlagosan bruttó 239 441 forintot, a közszférában – közfoglalkoztatottak nélkül számolva – 219 070 forintot kerestek a munkavállalók, míg a közfoglalkoztatásban résztvevők átlagkeresete 77 700 forint volt.

Kevesebb születés és halálozás – népmozgalom 2013. január-június

A KSH ma megjelent gyorstájékoztatója szerint – előzetes adatok alapján – 2013 első félévében 41 709 gyermek született, 4,5 százalékkal kevesebb, mint egy évvel korábban. A 64 277 halálozás 4,3 százalékos csökkenést jelent a 2012. január-júniusi időszakhoz képest. **A természetes fogyás 22 568 fő volt, 898-cal kevesebb az egy évvel korábbinál.**

Nemzetközi piacok

Kedvező amerikai ingatlanpiaci adat

Az **USA-ban az eladott használt lakások száma 6,5 százalékkal, évesítve 5,39 millióra ugrott júliusban,** mely 2009 novembere óta a legnagyobb növekedés. Az elemzők kisebb mértékű emelkedésre számítottak.

Negatív hangulat a nemzetközi tőzsdéken

	Európai indexek		Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)	Záró	Változás (%)	
DAX	8 285	0,18	Dow Jones	14 898	0,70
CAC 40	4 015	0,35	S&P 500	1 643	0,57
FTSE 100	6 391	0,97	Nasdaq	3 600	0,38

Az összes vezető részvényindex esett tegnap, miután a FED Nyíltpiaci Bizottságának ülése után ismét megerősítették: nem lehet még tudni, hogy mikor kezdődik meg az eszközvásárlások csökkentése. A negatív hangulatot a vártnál kedvezőbb amerikai ingatlanpiaci adat sem ellensúlyozta. A vezető indexek 0,4-0,7 százalékkal kerültek lejjebb. **Európában tegnap hasonlóan óvatosan voltak a befektetők**, 0,2-0,97 százalékkal kerültek lejjebb a vezető benchmarkok.

Emelkedő 10 éves kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	4,53	5	Németország	1,88	4
Olaszország	4,36	5	Franciaország	2,44	3
Portugália	6,47	6	USA	2,89	7

Az amerikai államkötvényhozamok 2 éves csúcsra kerültek tegnap, a 10 éves ezúttal 7 bázisponttal került feljebb. A FED jövőbeli intézkedéseivel kapcsolatos félelmek Európára is hatással vannak: **a perifériaországok 10 éves államkötvényei szintén emelkedtek**, a spanyol és az olasz egyaránt 5-5, a portugál 6 bázisponttal.

Csökkent az olaj és az arany árfolyama is

A tegnapi kereskedési napon ismét csökkent az olaj ára, ezúttal 1,9 százalékkal, annak ellenére, hogy egy kormányzati jelentés szerint a vártnál nagyobb mértékben csökkent az USA olajtartaléka, de az árfolyamváltozásra hatással van a FED eddigi gazdaságösztönző politikája is. **Az arany árfolyama ezúttal kismértékben, 0,36 százalékkal csökkent**, amiben szerepet játszanak az amerikai monetáris politikával kapcsolatos aggodalmak.