



Magyarország

Kiskereskedelem

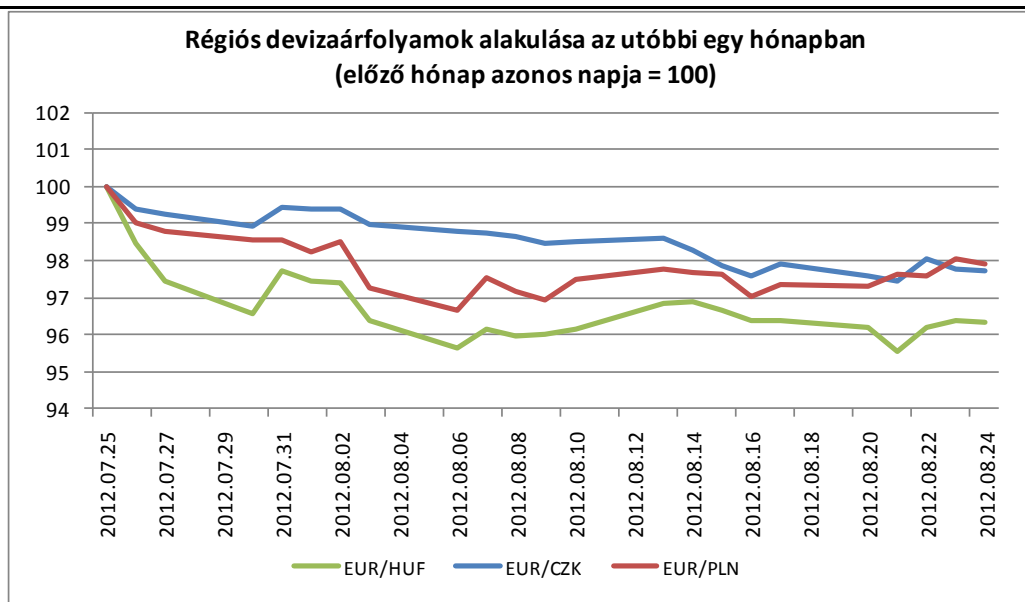
A KSH ma reggeli közleménye szerint 2012 első félévében éves alapon 0,6%-kal növekedett az élelmiszer és élelmiszer jellegű termékek értékesítése. Az év hatodik hónapjában az előző havi visszaesés után 0,9 százalékos bővülést könyvelhetett el ez a kiskereskedelmi ágazat az előző év azonos időszakához képest. Júniusban - májushoz hasonlóan - a kiskereskedelmi termékforgalom éves szinten mért 1,7 százalékos visszaesését főként az üzemanyag töltőállomások valamint a bútor- és műszaki cikk eladások csökkenése eredményezte.

Negatív piaci hangulat

A ma reggeli jegyzés szerint a dollár 0,23 százalékkal gyengült az egy nappal ezelőtti szinthez képest, a kurzus azonban nem mutatott jelentős napon belüli elmozdulásokat. A nemzetközi piaci hangulatot az amerikai jegybanki beavatkozással kapcsolatos enyhülő várakozások, illetve a vegyes tengerentúli makroadatok befolyásolták. Az inkább negatív befektetői hangulatban a forint 0,2 százalékkal gyengült az euróhoz képest, így ma reggel a 277-es szintnél jár a kurzus. A régiós devizák közül a cseh korona 0,17 százalékkal erősödött, a lengyel zloty pedig 0,51 százalékkal gyengült a közös európai fizetőeszközhöz viszonyítva.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	277,3	0,20%	EUR/USD	1,2562	0,23%	GBP/USD	1,5859	-0,20%
CHF/HUF	230,7	0,13%	EUR/CHF	1,2009	-0,01%	EUR/CZK	24,89	-0,17%
USD/HUF	220,6	-0,09%	USD/JPY	78,58	0,05%	EUR/PLN	4,0899	0,51%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	6,66	-0,16	Bubor ON	6,56	0,00	Instrumentum	Záró	Változás
M6	6,70	-0,17	Bubor 1M	7,07	0,00	BUX	17485,08	-0,33%
M12	6,75	-0,21	3x6 FRA	6,61	-0,20	BUMIX	1031,60	-0,19%
Y3	6,71	-0,12	2 év swap	6,39	-0,06	OTP Bank	3631	0,03%
Y5	7,00	-0,08	5 év swap	6,18	-0,09	Richter Gedeon	39395	-0,52%
Y10	7,31	-0,05	5 év báziswap felár	-254,00	0,00	Magyar Telekom	420	0,24%
Y15	7,34	-0,04	5 év CDS	425,722	-7,37	MOL	16175	-0,77%



Forrás: Reuters

Mérséklődött a BUX

A BUX index tegnap is csökkenést mutatott, a hazai benchmark 5,4 milliárd forintos forgalom mellett 0,33 százalékkal került lejjebb. A vezető nyugat-európai tőzsdék is negatív tartományban zártak, amelynek háttérében nagyrészt az amerikai kedvezőtlen munkaerőpiaci adat állhatott. Régiós viszonylatban csak az orosz és bolgár tőzsde tudott emelkedni, míg a legrosszabb teljesítményt az osztrák index szenvedte el. A budapesti értéktőzsdén a blue chip papírok közül a Richter (0,52 százalék) és a MOL (0,77 százalék) árfolyama csökkent, a Magyar Telekom 0,24 százalékkal növekedett, míg az OTP a nap közbeni veszteséget ledolgozva, zárásra gyakorlatilag stagnált a szerdai értékhez képest.

Sikeres aukciók csökkenő hozamok mellett

Az ÁKK tegnap három lejáraton is aukciót tartott, amelyek esetén csökkenő hozamok voltak megfigyelhetők, az érdeklődés pedig egyes lejáratokon igen kedvezően alakult az elsődleges forgalmazók részéről.

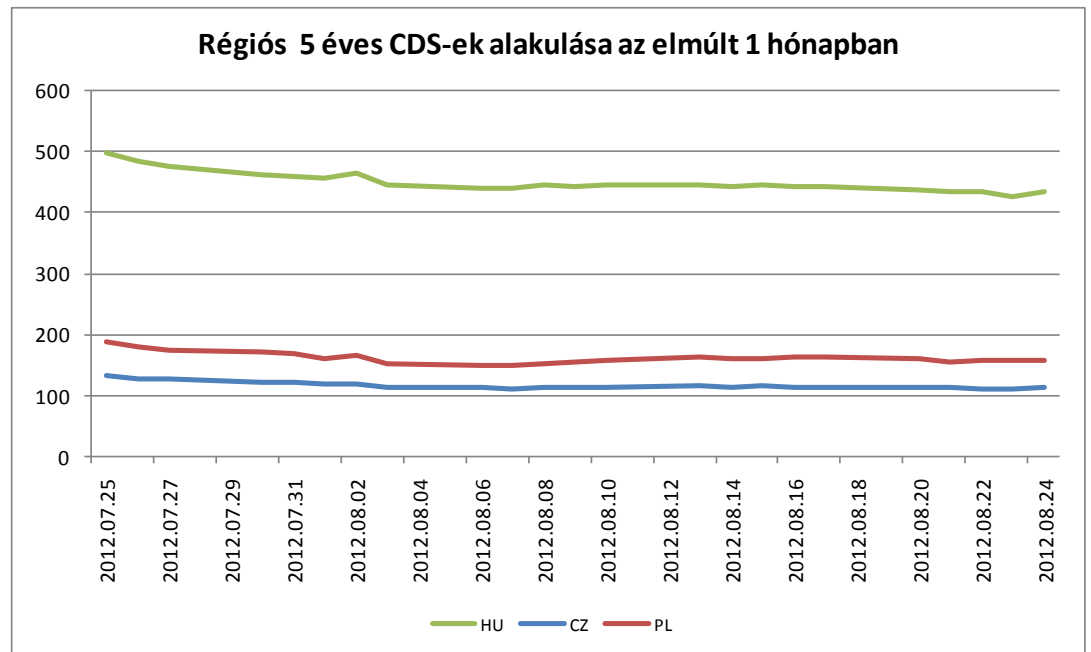
A 3 éves lejáratú aukción 20 milliárd forint értékben bocsátott ki állampapírokat, amelyek hozam a 6,61 és 6,72% közötti tartományban mozogott, a lefedettség pedig 1,96-szoros volt. A kialakult 6,67%-os átlaghozam 16 bázisponttal kisebb a szerdai referenciahozamnál és 17 bázisponttal alacsonyabb a legutóbbi azonos lejáratú kibocsátás átlaghozamától.

Az 5 éves aukción 15 milliárd forint volt a meghirdetett mennyiség, amelyre az elsődleges forgalmazók 58,9 milliárd forintnyi ajánlatot nyújtottak be, amelynek hatására az ÁKK 7 milliárd forinttal megnövelte az elfogadott mennyiséget. A hozamok a 6,92 és 7% közötti tartományban mozogtak, a kialakult 6,97%-os átlaghozam pedig 11 bázisponttal alatta van a szerdai referenciahozamnak és 12 bázisponttal alacsonyabb a legutóbbi azonos futamidejű kibocsátás átlaghozamától.

A 15 éves hátralévő futamidejű papírok kibocsátásán a meghirdetett 9 milliárd forintra csak 6,15 milliárd forintnyi vételi ajánlat érkezett, így az ÁKK 4,5 milliárd forintra csökkentette az elfogadott mennyiséget. A hozamok a 7,29 és 7,36% közötti tartományban szóródtak, a kialakult 7,34%-os átlaghozam pedig 4 bázisponttal kisebb a szerdai referenciahozamnál és jelentős mértékben, 58 bázisponttal alacsonyabb a legutóbbi azonos lejáratú kibocsátás átlaghozamánál.

Jelentős másodpiaci hozamesés

A másodpiaci kereskedésben elsősorban a rövidebb lejáratokon igen jelentős hozamesés volt tapasztalható, az egy éven belüli futamidőkön 16-21 bázisponttal, a hosszabb lejáratú államkötvények esetén pedig 4-12 bázisponttal csökkentek a hozamok.



Forrás: Reuters

Stagnált az eurózóna
beszerzési menedzser
indexének értéke

38 hónapos
mélyponton a német
kompozit BMI

A francia BMI index
emelkedni tudott

A Markit Intézet tegnap tette közzé az eurózónára vonatkozó beszerzési menedzser index adatokat. A térség teljes gazdasági teljesítményét mérő Composite Output Index gyakorlatilag nem változott az előző hónaphoz képest, augusztusban 46,6 ponton áll. A feldolgozóiparra vonatkozó mutató valamelyest javult, a múlt havi 44,0-ről 45,3 pontra emelkedett, de még mindig szignifikánsan a recessziót jelző, 50 pontos érték alatt helyezkedik el. A szolgáltatások indexe 47,9 pontról 47,5 pontra csökkent.

A német adatok sem mutatnak pozitív képet az ország gazdaságának állapotáról. A teljes gazdaságra vonatkozó kompozit mutató 38 hónapos mélypontjára, 47,0 pontra esett vissza. A szolgáltatások indexe a múlt havi 50,3 pontról 48,3 pontra csökkent, a feldolgozóipari index azonban emelkedett, a júliusi 43,0 pont után 45,1 lett az értéke.

A francia adatok némileg kedvezőbben alakultak. A teljes gazdaságra vonatkozó index 6 hónapos csúcsára, 48,9-re emelkedett, a szolgáltatási index 50,2 ponton áll augusztusban, amely 7 hónapja a legmagasabb érték, a feldolgozóipari index pedig a júliusi 43,4-ről 46,2 pontra emelkedett.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	6 949,57	-0,97	MERCK	89,48	0,26	METRO	23,70	-2,87
CAC 40	3 432,56	-0,84	HENKEL	59,38	0,10	INFINEON	5,68	-2,15
FTSE	5 776,60	0,04	ADIDAS	61,68	0,00	RWE	32,44	-2,11

A negatív
makrogazdasági hírek
lefelé vitték az
európai
részvényt piacokat

A kedvezőtlen makrogazdasági adatok hatására az európai tőzsdéken pesszimista hangulat uralkodott, a beszerzési menedzser index adatok azt mutatják, hogy a periféria országokból kiindult recesszió egyre inkább áttérjed az eurózóna fejlettebb tagjaira is. A nap folyamán további két esemény is rontotta a befektetők hangulatát: egyrészt az USA-ból a vártnál rosszabb munkanélküli segélyre vonatkozó adatok érkeztek, másrészt a német pénzügyminiszter egy rádióinterjúban úgy nyilatkozott, hogy szerinte nem segítene Görögországon, ha haladékot kapna. A DAX közel 1 százalékot esett, a francia CAC40 index 0,84 százalékkal került lejjebb. A FTSE az európai trendekkel némileg szembenelve gyakorlatilag stagnált (0,04 százalékos növekedést tudott elérni), amely mögött leginkább a fémek árának növekedése és ehhez kapcsolódón az ország nyersanyagipari vállalatainak erősödése állt. A DAX legnagyobb nyertese a Merck volt, 0,26 százalékos emelkedéssel, az egyik legjelentősebb veszteséget pedig az RWE szenvedte el, amelynek részvényei 2 százaléknál is többet estek arra a hírre, hogy egyik leányvállalatának tervezett eladása valószínűleg meg fog hiúsulni.

Az FTSEurofirst 300 index 1 090,20 ponton zárt, ami 0,5 százalékos csökkenést jelent a szerdai záróértékhez képest, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 0,96 százalékos csökkenés után 2 429,17 ponton fejezte be a kereskedést.

USA

A vártnál többen fordultak munkanélküli segélyért	<p>A Munkaügyi Minisztérium jelentése alapján az előző héten 372 ezren folyamodtak első alkalommal munkanélküli segélyért az Egyesült Államokban, ami meghaladja mind a két héttel ezelőttre vonatkozó felülvizsgált 368 ezres értéket, mind az elemzői konszenzus szerinti 365 ezres szintet.</p>
Kedvező ingatlanpiaci adat	<p>A Kereskedelmi Minisztérium közlése szerint júliusban évesítve 372 ezer új lakást értékesítettek az USA-ban, amely felülmúlja az elemzői várakozásokat (363 ezer), és a júniusi, felfele módosított 359 ezerhez képest is javulást mutat.</p>

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 402,08	-0,81	Kraft Foods	41,28	0,65	Alcoa	8,63	-2,71
Dow Jones	13 057,46	-0,88	Pfizer	23,74	0,17	Boeing	70,36	-3,35
Nasdaq	3 053,4	-0,66	AT&T	36,56	0,00	HP	17,64	-8,15

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	95,90	-1,62	2 éves	0,26	0
Réz	3,48	0,29	10 éves	1,67	-2
Arany	1669,70	0,75	30 éves	2,79	-2
Ezüst	30,51	2,11			

Estek a vezető amerikai tőzsdeindexek	<p>A vegyes makrogazdasági adatok, az európai adósságválsággal kapcsolatos aggodalmak és az újabb jegybanki élénkítés körüli bizonytalanság miatt alapvetően pesszimista hangulatban folyt a csütörtöki kereskedés az amerikai parketteken. A vezető tengerentúli tőzsdeindexek negatív tartományban zárták a napot: az S&P 500 0,81 százalékos, a Dow Jones 0,88 százalékos, a Nasdaq pedig 0,66 százalékos csökkenést mutatott szerdai záróértékéhez képest. A Dow komponensei közül a nap nyertese 0,65 százalékos emelkedéssel a Kraft Foods lett. A Hewlett Packard ismételten jelentős, 8 százalékos veszteséget könyvelhetett el, ami gyenge nyeredéves eredményeinek tudható be.</p>
Tovább mérséklődtek a hosszú lejáratú kötvényhozamok	<p>A hozamok csökkenése a tegnapi nap folyamán is folytatódott az amerikai állampapírok másodpiacán, miután a vártnál kedvezőtlenebb munkaerőpiaci adat felerősítette a Fed újabb kötvényvásárlási programja iránti várakozásokat. A 10 éves papírok hozama és a 30 éves kötvények hozama egyaránt 2 bázisponttal került lejjebb. A két éves papírok hozama nem változott.</p>
Esett az olaj, drágult az arany	<p>Az olaj ára 1,62 százalékkal csökkent szerdai záróértékéhez képest, amiben az erősödő dollár is szerepet játszott. Az arany piacán ugyanakkor befektetői optimizmus volt jellemző, mely négyhavi csúcsra drágult a tegnapi kereskedésben. A réz és az ezüst jegyzése is feljebb került: előbbi ára 0,29 százalékkal, utóbbi árfolyama 2,11 százalékkal emelkedett.</p>

Ázsia

Negatív hangulat Ázsiában	<p>Az ázsiai kereskedésben a vezető távol-keleti indexek negatív tartományban tartózkodnak, amelynek háttérében a kedvezőtlen globális növekedési kilátások mellett az egyre inkább mérséklődő amerikai jegybanki beavatkozással kapcsolatos várakozások álltak. A nap vesztesesei a nyersanyag-és technológiai szektor papírjai voltak, amely a kedvezőtlen vállalati híreknek és a japán piac esetén a továbbra is erős jen exportáló vállalatokra gyakorolt negatív hatásának volt a következménye. A japán Nikkei és a hongkongi Hang Seng egyaránt 1,2 százalékkal, a dél-koreai Kospi 1,3 százalékkal, a Shanghai Composite pedig 0,7 százalékkal került lejjebb.</p>
---------------------------	---