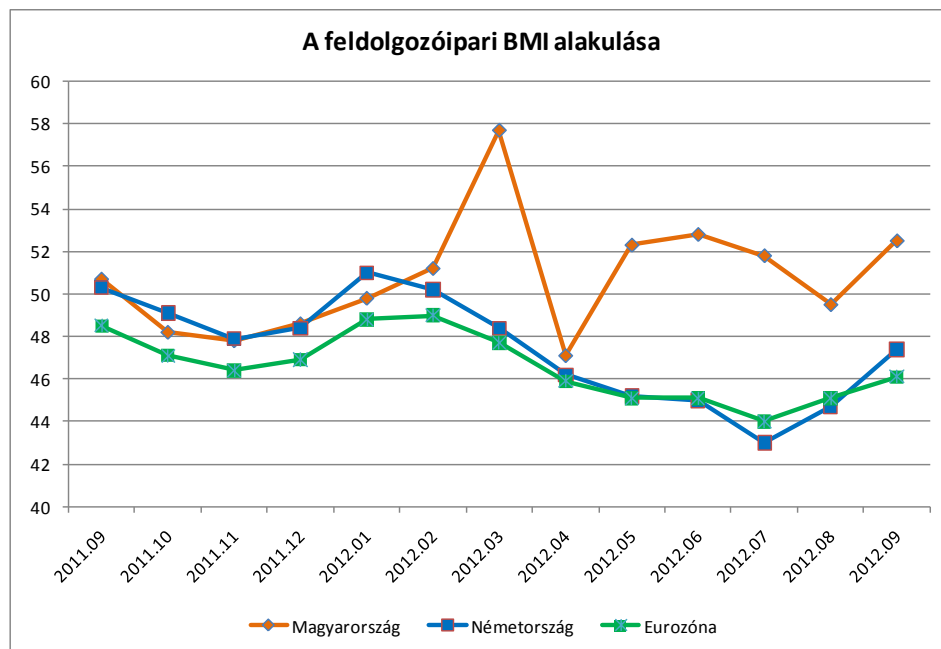




## Magyarország

Javuló feldolgozóipari  
aktivitást jelez a BMI



*Forrás: KSH*

Szeptemberben újra kedvező képet fest a feldolgozóipari beszerzési menedzser index Magyarországra vonatkozóan, ugyanis újra az aktivitás bővülését előre jelező 50 pontos szint fölé emelkedett a mutató értéke a vizsgált hónapban. Ezzel szemben az eurózóna egészére vonatkozó BMI ugyan a kilátások javulását, de még mindig a feldolgozóipari aktivitás csökkenését vetíti előre az 50 pontos szint alatti értékével.

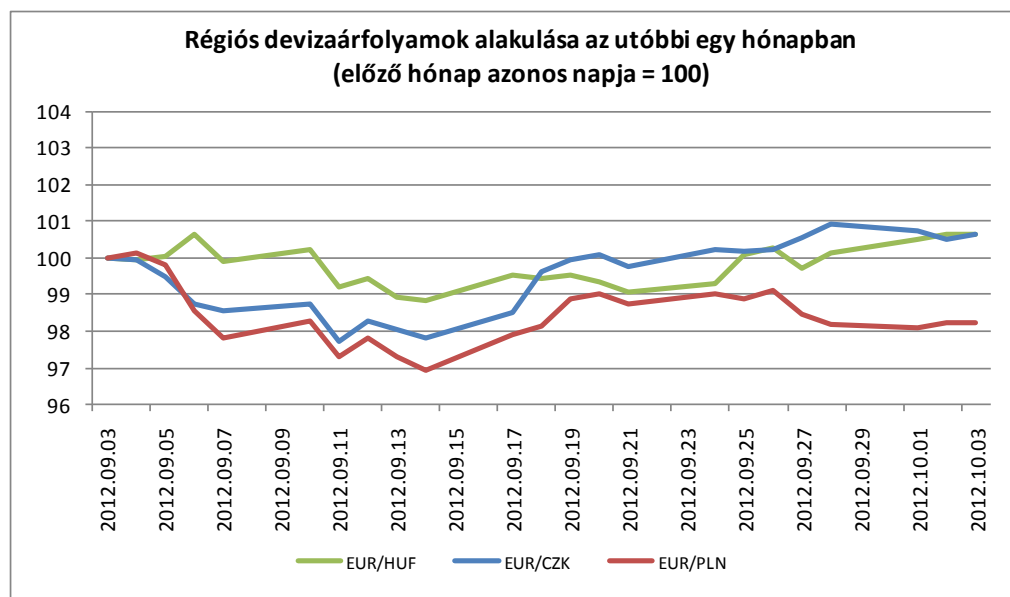
A KSH ma publikált gazdasági jellegű adatot.

Kiváró piaci hangulat

Kedden piacmozgató makroadat hiányában nem volt érdemi elmozdulás a vezető devizapárok tekintetében, az EUR/USD jegyzése gyakorlatilag nem változott az egy nappal ezelőtti sinthez képest. Régiós viszonylatban a forint euróval szembeni jegyzése nem mutatott érdemi elmozdulást, a cseh korona azonban 0,28 százalékkal erősödött, a lengyel zloty pedig 0,38 százalékkal gyengült a közös európai fizetőeszközhöz viszonyítva. A piaci szereplők fókuszában a spanyol csomaggal kapcsolatos fejlemények, illetve a héten megjelenő amerikai munkaerőpiaci adatok lehetnek.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	285,8	0,05%	EUR/USD	1,2901	0,07%	GBP/USD	1,6126	-0,04%
CHF/HUF	236,1	0,02%	EUR/CHF	1,2095	-0,02%	EUR/CZK	25,00	-0,28%
USD/HUF	221,5	0,00%	USD/JPY	78,17	0,09%	EUR/PLN	4,1120	0,38%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	6,33	0,00	Bubor ON	5,86	0,04	Instrumentum	Záró	Változás
M6	6,43	0,00	Bubor 1M	6,55	0,00	BUX	18742,90	-0,23%
M12	6,53	0,03	1x4 FRA	6,51	0,00	BUMIX	1081,59	-0,05%
Y3	6,67	0,04	2 év swap	6,09	-0,01	OTP Bank	3970	0,81%
Y5	6,81	0,03	5 év swap	6,03	-0,02	Richter Gedeon	39015	-0,12%
Y10	7,36	0,05	5 év bázisswap felár	-257,00	0,00	Magyar Telekom	423	-0,94%
Y15	7,47	0,03	5 év CDS	372,546	-0,96	MOL	18470	-0,94%



*Forrás: Reuters*

Kismértékben csökkent a BUX

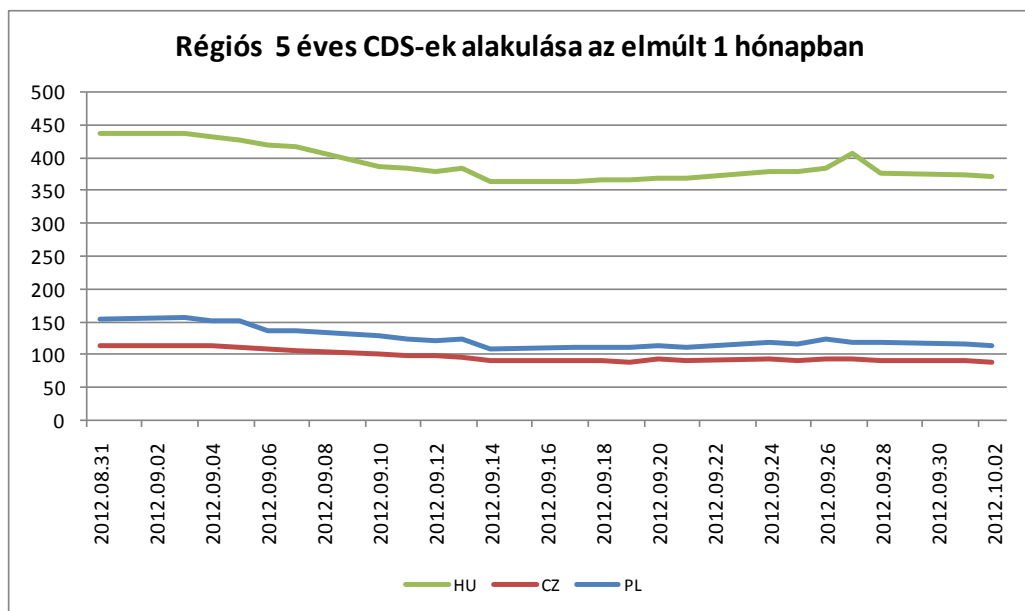
Tegnap jelentősebb piacmozgató hír hiányában relatíve szűk sávban mozgott a budapesti részvényindex, amely a kereskedést minimális, 0,2 százalékos mínuszban fejezte be. A vezető papírok közül az OTP 0,81 százalékkal emelkedett, a többi blue chip papír azonban negatív tartományban fejezte be a kereskedést: a MOL és a Magyar Telekom egyaránt 0,94 százalékot, a Richter pedig 0,12 százalékot veszített előző napi záróértékéből. A régiós indexek vegyesen teljesítettek, az élmezőnyben a bolgár és török parkett végzett, míg a legrosszabb teljesítményt az osztrák és cseh tőzsde szenvedte el.

Élénk érdeklődés, csökkenő aukciós átlaghozam

Az ÁKK tegnap 3 hónapos lejáratú DKJ aukciót tartott, amelyen a 45 milliárd forintnyi meghirdetett mennyiségnek háromszorosára tettek ajánlatot az elsődleges forgalmazók, amely igen élénk érdeklődésnek felel meg. Az aukciós hozamok a 6,25 és 6,47 százalék közötti tartományban szóródtak, a kialakult 6,44 százalékos átlaghozam pedig 11 bázisponttal magasabb a hétfői másodpiaci referenciahozamnál, viszont 19 bázisponttal kisebb, mint a legutóbbi azonos lejáratú kibocsátás átlaghozama.

Kismértékű elmozdulás az állampapírpiacra

A másodpiaci kereskedés során az állampapírok hozama a 3 és 6 hónapos lejárat kivételével kismértékben emelkedett, az 1 és annál nagyobb futamidőkön 3-5 bázispontos hozamemelkedés volt tapasztalható.



*Forrás: Reuters*

**EU**

0,9 százalékkal emelkedtek az ipari termelői árak az eurózónában

79,6 ezer fővel nőtt a regisztrált munkanélküliek száma Spanyolországban

Az Eurostat tegnap közzétett adatai szerint augusztusban az előző hónaphoz képest az eurózónában 0,9 százalékkal, míg az EU27 esetében 1 százalékkal emelkedtek az ipari termelői árak. Éves viszonylatban az árszínvonal emelkedés mértéke a két régióban egyaránt 2,7 százalék volt.

A spanyol munkaügyi minisztérium adatai alapján a regisztrált álláskeresők száma augusztusban az előző havi színtről 79,6 ezer fővel 4,7 millió főre nőtt. Az előző év azonos időszakához képest a regisztrált munkanélküliek száma 95,8 ezer fővel lett magasabb.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	7 305,86	-0,28	LUFTHANSA	10,87	1,49	LANXESS	64,07	-2,67
CAC 40	3 414,23	-0,60	DT.TELEKOM	9,74	1,31	INFINEON	5,03	-2,44
FTSE	5 809,45	-0,19	THYSSEN KRUPP	16,91	1,08	BAYER	67,40	-1,65

Enyhe veszteségek Európában

A hétfői megugrást követően enyhült az optimizmus Európában, aminek következtében a jelentős tőzsdeindexek mindegyike enyhe veszteséget könyvelhetett el a nap végére. A délelőtti folyamán a piacok többsége lejtmenetben nyitott, majd a spanyol kötvényhozam mérséklődésével párhuzamosan azonban a csökkenés egy részét sikerült ledolgozniuk. A nap második felének kereskedését elsősorban a Spanyolországgal kapcsolatos hírek, várakozások határozták meg. A Reuters nap közben úgy értesült, hogy Spanyolország még a héten benyújthatja segélycsomag iránti kérelmét az EU felé, aminek következtében emelkedésnek indultak a piacok. Ez azonban nem bizonyult tartósnak, miután a nap vége felé a spanyol miniszterelnök, Mariano Rajoy cáfolta, hogy már a héten sor kerülhetne az igény benyújtására. Spanyolországgal kapcsolatban továbbra is kérdéses, hogy a Moody's mikor és milyen döntést hoz az ország hitelminősítésével kapcsolatban. Elemzők szerint a döntéssel még várni fog a minősítő, amely azt ígérte, hogy a felülvizsgálatot ebben a hónapban fogja befejezni. A spanyol tőzsdeindex a bizonytalanság ellenére 1,1 százalékos emelkedéssel zárt, míg a 10 éves másodpiaci kötvényhozam 12 bázisponttal 5,72 százalékra esett.

Az FTSEurofirst 300 index 1 101,89 ponton zárt, ami 0,26 csökkenést jelent a hétfői záróértékhez képest, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 0,21 százalékos gyengülés után 2 493,59 ponton fejezte be a kereskedést.

## USA

Nem közöltek jelentős makrogazdasági adatot az USA-ban a tegnapi nap folyamán.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
<b>S&amp;P 500</b>	1 445,75	0,09	Chevron	117,96	0,61	AmExpress	57,18	-0,95
<b>Dow Jones</b>	13 482,36	-0,24	UnitedHealth	56,80	0,60	McDonalds	90,93	-1,15
<b>Nasdaq</b>	3 120,04	0,21	Microsoft	29,66	0,58	DuPont	49,50	-1,71

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
<b>Olaj</b>	91,61	-1,05	5 éves	0,61	-1
<b>Réz</b>	3,79	0,26	10 éves	1,62	-1
<b>Arany</b>	1776,40	-0,27	30 éves	2,81	-1
<b>Ezüst</b>	34,66	-0,63			

Vegyesen zártak a vezető tengerentúli tőzsdeindexek

Releváns makrogazdasági adat hiányában az eurózónával kapcsolatos aggodalmak határozták meg a befektetők hangulatát a keddi kereskedésben. A vezető amerikai tőzsdeindexek pozitív tartományban kezdték a napot, majd a spanyol mentőcsomagot illető hírek hatására eséssel folytatták, a kereskedés végére pedig valamelyest sikerült felkapaszkodniuk. Végül az S&P 500 0,1 százalékkal, a Nasdaq 0,21 százalékkal feljebb került előző napi záróértékéhez képest, a Dow Jones viszont 0,24 százalékkal csökkent. A Dow komponensei közül a legjobb teljesítményt nyújtó Chevron is csupán 0,61 százalékot tudott emelkedni. A DuPont a nap veszteseként 1,71 százalékos esést volt kénytelen elkönyvelni.

Kismértékben csökkentek a hozamok

A spanyol mentőcsomag körüli bizonytalanság, a leminősítés lehetősége, valamint az Európa-szerte kibontakozó tüntetések hatására a hozamok némileg mérséklődtek az amerikai államkötvények másodpiacán. A 10 éves kötvények, az ötéves, valamint a 30 éves állampapírok hozama egyaránt 1 bázisponttal került lejjebb.

Vegyes mozgások a nyersanyagárakban

Az olaj ára 1,05 százalékot esett a keddi kereskedésben, miután a készletek vártnál nagyobb emelkedéséről adott számot az API. Az arany jegyzése 0,27 százalékkal, az ezüst árfolyama 0,63 százalékkal került lejjebb, melyben a dollár erősödése játszott a meghatározó szerepet. A réz 0,26 százalékot emelkedett előző napi záróértékéhez képest.

## Ázsia

Bizonytalan hangulat Ázsiában

A kínai indexek továbbra is zárva tartanak, a hongkongi tőzsde azonban kinyitott és az ázsiai kereskedésben gyakorlatilag nem mutat elmozdulást az előző kereskedési napi záróértékéhez képest. A japán Nikkei a kezdeti emelkedést leadva az autógyártó vállalatok vezetésével negatív tartományban tartózkodik (0,4 százalék). A piaci szereplők a spanyol mentőcsomagra, illetve a héten megjelenő amerikai munkaerőpiaci adatokra várnak.