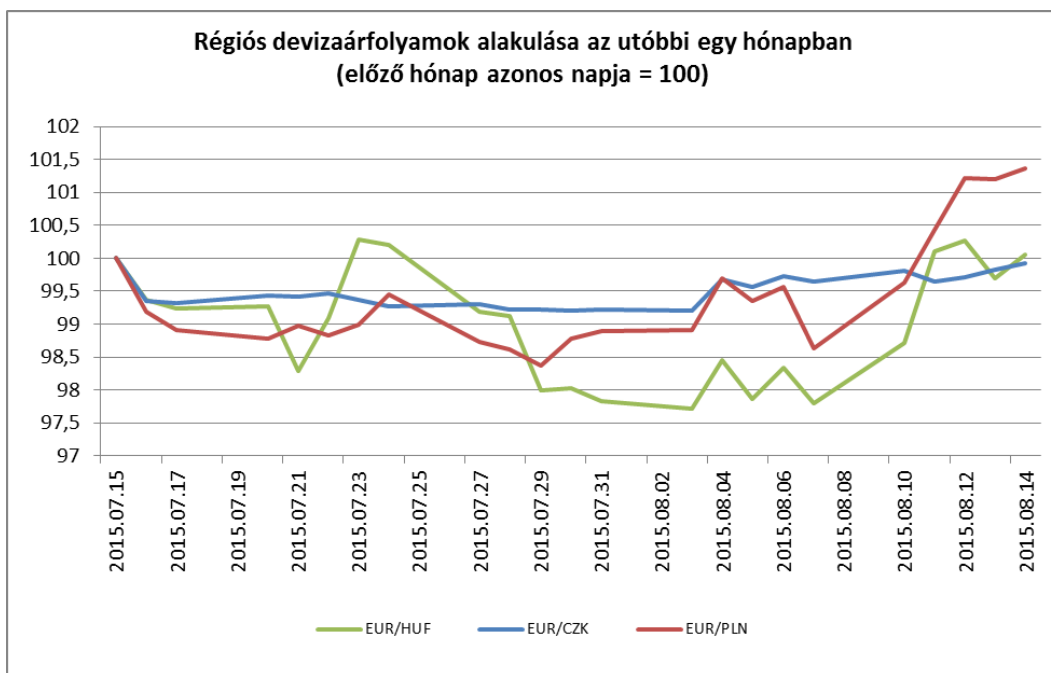




Vezetői összefoglaló

- Csütörtökön vegyesen zártak a vezető nemzetközi részvényindexek.
- Mindhárom vezető devizával szemben erősödött a forint árfolyama.
- A BUX 1,3 százalékos emelkedéssel fejezte be a tegnapi napot.
- Rövid lejáraton nem történt hozammozgás, hosszú lejáraton kismértékű hozamesés volt megfigyelhető.
- Magyarország 5 éves CDS felára továbbra is 149 bázisponton állt tegnap.
- 2,7 százalékkal bővült a gazdaság teljesítménye 2015 II. negyedében.

Erősödött a forint az euróval szemben



Tegnap egységes irány volt megfigyelhető a forint árfolyamának mozgásában, a **hazai fizetőeszköz mindhárom vezető devizával szemben erősödést mutatott.** Az euró/forint árfolyam napközben a 311-es szintet is meghaladta csütörtökön, azonban ma reggelre már a 309,47-as szinten tartózkodott. A svájci frank/forint kurzus is lejjebb került, így a 6 órás adatok alapján a 284,47-es szinten állt. A dollár egy egységéért 277,69 forintot adtak a bankközi devizapiacra.

Devizaárfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	309,47	-0,45%	EUR/USD	1,1152	0,09%	GBP/USD	1,5610	-0,06%
CHF/HUF	284,47	-0,41%	EUR/CHF	1,0881	-0,01%	EUR/CZK	27,01	0,02%
USD/HUF	277,69	-0,47%	USD/JPY	124,39	0,02%	EUR/PLN	4,1820	-0,07%

Az euróval szemben a dollár csekély mértékben (0,09 százalékkal) gyengült, miközben a svájci frank enyhe erősödést ért el. A régiós devizák közül se a cseh korona, se a lengyel zloty nem mutatott ma reggel jelentős elmozdulást az euróval szemben.

Pozitív tartományban zárt a hazai börze

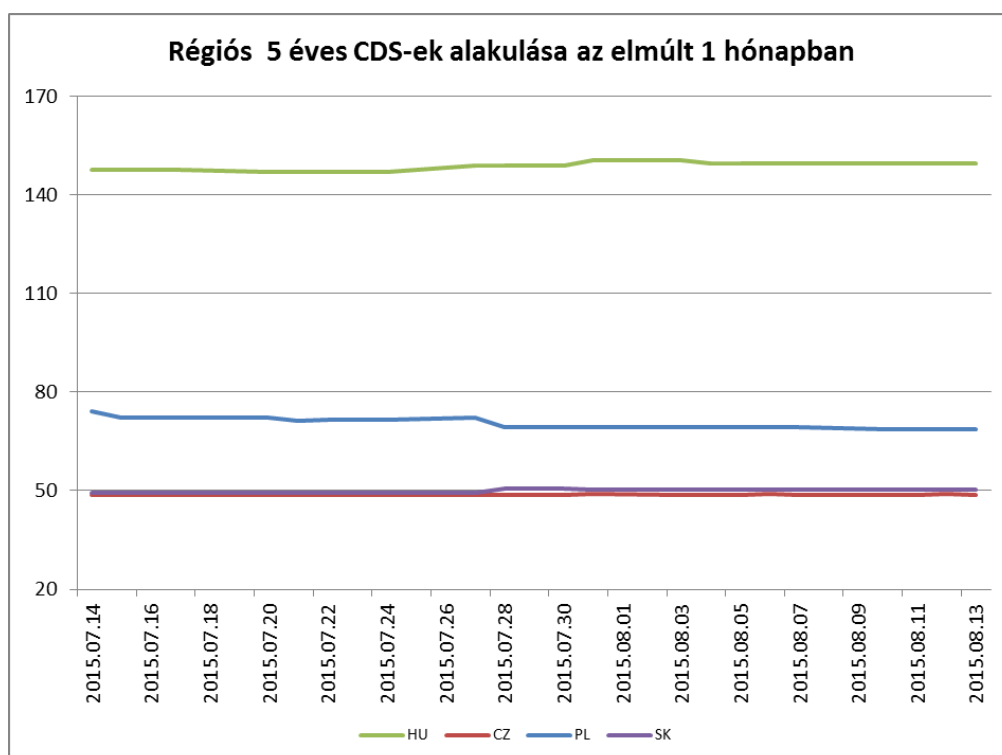
A tegnapi nap során pozitív eredménnyel zártak a hazai tőzsdék. Ebben kulcsfontosságú szerepet töltött be az hír, miszerint a kínai jegybanknak nem áll szándékában további beavatkozások végrehajtása a jüan árfolyamát illetően. **A BUX értéke közel 9 milliárd forintos forgalom mellett 1,3 százalékkal került feljebb.** A hazai benchmarkok közül a legnagyobb mértékű erősödést 2,6 százalékkal az OTP mutatta, míg a Mol, a Magyar Telekom és a Richter egységesen 0,7 százalékos nyereséggel zárt. A régiós börzék többsége is pluszban fejezte be a napot, egyedül a török ISE-100 és az orosz RTS végzett mínuszban.

Magyar részvénytőrc		
	Záró	Változás (%)
BUX	22494	1,3
OTP Bank	5790	2,6
Richter Gedeon	4470	0,7
Magyar Telekom	404	0,7
MOL	14585	0,7

Kismértékű hozamesés hosszú lejáraton; 12 hónapos DKJ-aukción

Rövid lejáraton nem történt változás az előző napi értékekhez képest, hosszú lejáraton azonban csökkentek a hozamok az állampapírok másodpiaci kereskedése során. A 3 és 10 éves kötvények hozama 1 bázisponttal mérséklődött, míg az 5 és 15 éves DKJ-k hozama 2 bázisponttal esett vissza. A tegnapi 12 hónapos DKJ-aukción 23 150 millió forint értékű ajánlat érkezett, melyből 12 500 milliót fogadott el az adósságkezelő. Ez 2 500 millió forinttal több az eredetileg meghirdetett mennyiségnél. Magyarország 5 éves CDS felára változatlanul 149 bázisponton állt a tegnapi jegyzés alapján.

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,85	0
M6	0,85	0
M12	0,89	0
Y3	2,15	-1
Y5	2,60	-2
Y10	3,48	-1
Y15	3,76	-2
Bubor ON	0,94	4
5 év CDS	149	0



**2,7 százalékkal
bővült a gazdaság
teljesítménye**

Magyarország bruttó hazai terméke 2015 II. negyedévében 2,7%-kal nőtt az előző év azonos időszakához viszonyítva. A bruttó hazai termék volumene – a szezonálisan és naptárhatással kiigazított adatok szerint – az előző negyedévhez képest 0,5%-kal növekedett. A növekedést elsősorban az ipari teljesítmény bővülése okozta. A növekedési ütem összességében azonban lassulást mutat, melynek háttérében főként a mezőgazdaság teljesítményének csökkenése áll.

Nemzetközi piacok

**Bővült az amerikai
kiskereskedelmi
eladások száma**

Júliusban megnőtt a kiskereskedelmi eladások száma az Egyesült Államokban, köszönhetően az általános keresletbővülésnek. Az eladások száma – az elemzői várakozásoknak megfelelően – 0,6 százalékkal emelkedett júniushoz képest. A kedvező adatok háttérében az amerikai jegybank szerepét betöltő Fed idén várható kamatemelése, az erősebb pénzügyi háttér és a még mindig alacsony üzemanyagárak húzódnak meg.

**Nőtt a
munkanélküliek
száma az USA-ban**

A múlt héten a vártnál többen fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Egyesült Államokban: 272 ezer fő helyett 274 ezren igényeltek támogatást, ami az előző heti 269 ezer fős adathoz képest 5 ezer fős növekedést jelent. A négyhetes mozgóátlag 1 750 fős mérséklődést követően 266 250 főre csökkent, ami 2000. április 15-e óta a legalacsonyabb értéknek számít.

**Nemzetközi
részvényindexek**

	Európai indexek		Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)	Záró	Változás (%)	
DAX	11 015	0,83	Dow Jones	17 408	0,03
CAC 40	4 987	1,25	S&P 500	2 083	-0,15
FTSE 100	6 568	-0,05	Nasdaq	5 034	-0,21

Csütörtökön vegyes kép mutatkozott a vezető nemzetközi részvényindexek piacán. A Kínai Központi Bank bejelentésével megnyugtatta a piacokat, hogy a hét folyamán többször is leértékelt jüan árfolyamát nem kívánja tovább csökkenteni. Az európai börzék hangulatára a Görögországról megjelent kedvező gazdasági adatok is pozitív hatással voltak (a második negyedévben nőtt a hazai össztermék értéke). A New York-i értéktőzsdéket ugyanakkor az amerikai kiskereskedelmi forgalom növekedése, az energiarészvények árának nagymértékű csökkenése, valamint a munkanélküliségi kérelmek számának növekedése is érdemben befolyásolta – Kína devizapolitikai döntésén kívül.

**10 éves
kötvényhozamok**

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	1,96	-2	Németország	0,63	3
Olaszország	1,79	-1	Franciaország	0,95	3
Portugália	2,41	3	USA	2,19	6

Esett az olaj ára

Csütörtökön hatéves mélypontjára süllyedt az olaj árfolyama, az erősödő dollár és a globális olajkínálattal kapcsolatos aggodalmak következtében. A WTI ára 2,5 százalékkal került lejjebb, így hordónként 42,23 dolláron zárt, míg az északi-tengeri Brent értéke 0,9 százalékos veszteséggel 49,22 dolláros hordónkénti áron fejezte be a kereskedést. **Az arany árfolyama is csökkent tegnap: 0,7 százalékos mérséklődés mellett unciánként 1115,6 dolláron zárta a napot.**