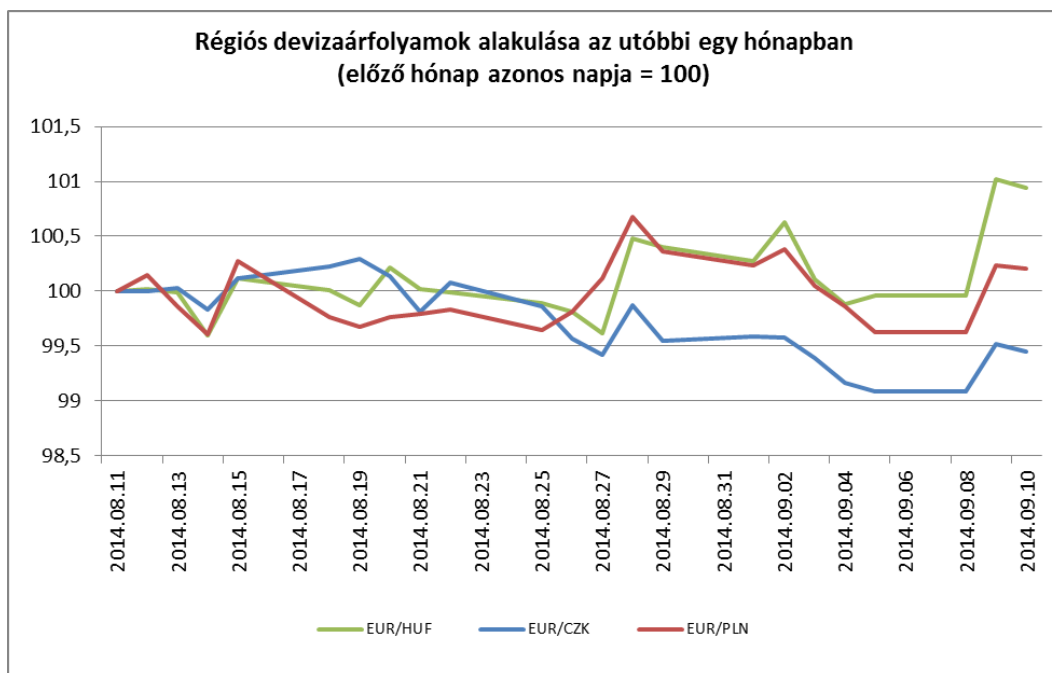




Vezetői összefoglaló

- Negatívan zártak a vezető amerikai és európai tőzsdék.
- A forintra nehezedő piaci nyomás következtében tegnap két és fél éves mélypontja közelében járt a hazai fizetőeszköz a svájci frankkal és az euróval szemben is.
- A BUX 8 milliárd forintos forgalom mellett 0,6 százalékkal feljebb került.
- Tegnap hosszú lejáratokon hozamnövekedés, rövid lejáraton kismértékű hozamcsökkenés volt tapasztalható a magyar állampapírok másodpiacán.
- Magyarország 5 éves CDS felára 8 bázisponttal csökkent, így ezzel 153 bázisponton állt a tegnapi jegyzés alapján.
- A tegnapi 3 hónapos DKJ-aukción az aukciós átlaghozam 1,38 százalék volt.

Újra mélypont közelében a forint



A forintra nehezedő piaci nyomás következtében tegnap két és fél éves mélypontja közelében járt a hazai fizetőeszköz a svájci frankkal és az euróval szemben is. A forint mellett a feltörekvő piaci devizák is gyengülést mutattak. Ma reggel az euró jegyzései a 316,55-ös szint körül jártak, miközben a svájci frank/forint kurzus 0,42 százalékkal került feljebb. A dollárral szemben kisebb mértékű volt a gyengülés, ma reggel a dollár egy egységéért 244,8 forintot kértek.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	316,55	0,54%	EUR/USD	1,2929	0,44%	GBP/USD	1,6116	0,26%
CHF/HUF	262,12	0,42%	EUR/CHF	1,2075	0,08%	EUR/CZK	27,69	0,34%
USD/HUF	244,80	0,02%	USD/JPY	106,32	0,09%	EUR/PLN	4,2020	0,53%

A dollár 0,44 százalékkal, a svájci frank 0,08 százalékkal gyengült az euróval szemben. **A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty is rossz napot zárt**, a lengyel zloty a forinthez hasonló mértékben gyengült, miközben a cseh korona 0,34 százalékkal értékelődött le a közös európai fizetőeszközzel szemben.

Pozitív tartományban zárt a BUX

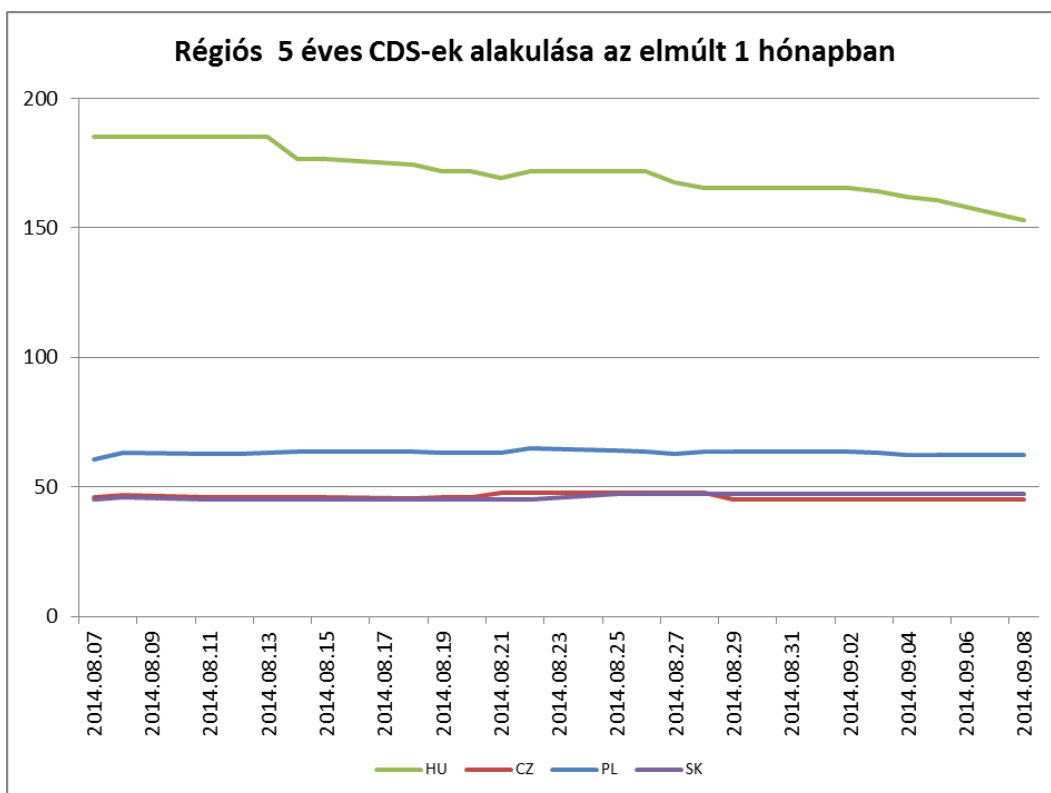
A tőzsdék kereskedését jelentősen befolyásoló hír megjelenése nélkül, a BUX kedden 8 milliárd forintos forgalom mellett 0,6 százalékos pluszban zárt. **A hazai tőzsde pozitív teljesítményét elsősorban az OTP és a Richter papírjainak 1,3 százalékos növekedése segítette.** A régiós indexek közül a szlovén börzét követve a hazai tőzsde zárta legjobban a napot. A legrosszabb teljesítőnek a török börze bizonyult.

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	18670	0,6
OTP Bank	4440	1,3
Richter Gedeon	4120	1,3
Magyar Telekom	382	0,5
MOL	12055	-0,8

Hozamnövekedés hosszú lejáraton

Tegnap hosszú lejáraton 10-18 bázisponttal nőttek a hozamok, míg rövid lejáraton enyhe hozamcsökkenés történt. A 3 hónapos DKJ hozama 3, míg a 12 hónapos DKJ hozama 1 bázisponttal csökkent. A benchmark kötvények közül a legnagyobb mértékben a 10 és 15 éves kötvények hozama nőtt 17, illetve 18 bázisponttal. Magyarország 5 éves CDS felára 8 bázisponttal csökkent, így ezzel 153 bázisponton állt a tegnapi jegyzés alapján.

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	1,36	-3
M6	1,45	0
M12	1,69	-1
Y3	3,24	10
Y5	3,56	11
Y10	4,51	17
Y15	4,80	18
Bubor ON	1,15	-1
5 év CDS	153	-8



3 hónapos DKJ - aukció

A tegnapi 3 hónapos DKJ aukción az 50 milliárd forint meghirdetett mennyiségre mindössze 61,95 milliárd forint vételi ajánlat érkezett az elsődleges forgalmazóktól. **Az aukciós átlaghozam 1,38 százalék volt**, amely az egy héttel ezelőtti aukciós átlaghozamnál 2 bázisponttal, míg a tegnapi referenciahozamnál 1 bázisponttal alacsonyabb

Nemzetközi piacok

Brit ipari termelés

Fél százalékkal emelkedett a brit ipari termelés júliusban a megelőző hónaphoz képest, amely az elmúlt 5 hónap legjobb eredménye a londoni Nemzeti Statisztikai Hivatal adatai szerint. A feldolgozóipari termelés növekedése 0,3 százalékos, amely megfelel az elemzői várakozásoknak.

Mínuszban a nemzetközi tőzsdék

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	9 711	-0,48	Dow Jones	17 014	-0,57
CAC 40	4 452	-0,51	S&P 500	1 988	-0,68
FTSE 100	6 829	-0,08	Nasdaq	4 552	-0,88

Fontosabb makroadat nem érkezett, így elsősorban a távközlési és a közüzemi szektor veszteségei következtében **0,6-0,9 százalékkal estek az amerikai benchmark indexek**. A nemzetközi piac izgatottan várja, hogy mi lesz a jövő csütörtöki skót népszavazás eredménye. **Nyugat-Európában kisebb mértékű volt a vezető indexek esése**, a frankfurti DAX hét napos emelkedés után zárt ismét mínuszban.

10 éves kötvények

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	2,20	12	Németország	1,00	6
Olaszország	2,37	8	Franciaország	1,35	7
Portugália	3,17	8	USA	2,50	3

A 10 éves amerikai kötvények hozama 6 hetes csúcsra emelkedett a tegnapi 3 bázispontos emelkedéssel. Jelentősen emelkedett a periféria- és a magországok 10 éves kötvényeinek hozama is, **a német 10 éves állampapírhozam augusztus 21. után ismét 1 százalékon áll**.

Olaj, arany

Az olaj ára minimális mértékben, 0,1 százalékkal emelkedett tegnap és 92,75 dolláros hordónkénti áron fejezte be a napot. Elemzők az amerikai olajkészletek csökkenésére számítanak. **Az arany árfolyama fél százalékos csökkenés után 1248,5 dolláron zárt**. A nemesfém árát az erős dollár is lefelé húzza.