

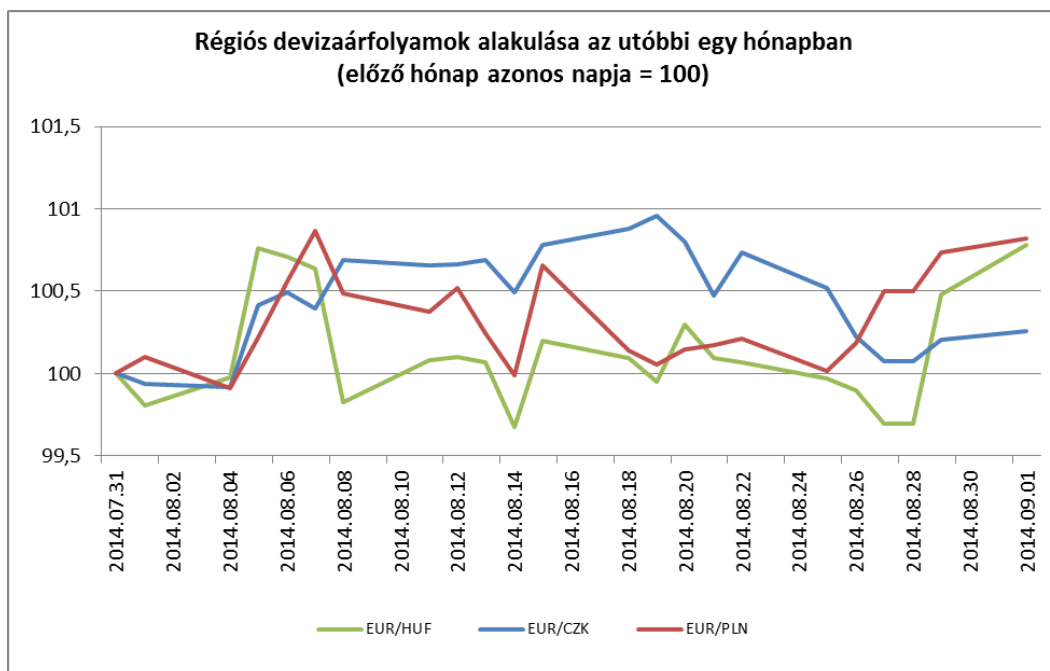


Vezetői összefoglaló

- Mérsékelten, de pozitív irányba mozogtak a nemzetközi részvényindexek a hét utolsó napján.
- Továbbra is két és fél éves mélypontja körül van a forint.
- A BUX 5,87 milliárd forintos forgalom mellett 0,7 százalékkal került feljebb; az eredményhez az OTP járult hozzá a legnagyobb mértékben.
- A magyar állampapírok pénteki másodpiaci kereskedése során alig változtak az állampapírok hozamai.
- Magyarország 5 éves CDS felára változatlanul 165 bázisponton állt a pénteki jegyzés alapján.

Magyarország

Továbbra is mélypont közelében a forint



A csütörtöki forintgyengülést követően pénteken a forint árfolyama nem tudott korigálni, így továbbra is két és fél éves mélypontja körül tartózkodik. A kereskedést az orosz-ukrán konfliktus negatív fejleményei befolyásolták. **Ma reggel az euró/forint jegyzések a 315,07-es szinten jártak, a dollár/forint árfolyam azonban megközelítette a 240-es szintet a 6 órás adatok szerint. A svájci frank egy egységéért 261,46 forintot adtak a bankközi devizapiacon.**

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	315,07	0,04%	EUR/USD	1,3119	-0,46%	GBP/USD	1,6594	0,07%
CHF/HUF	261,46	0,23%	EUR/CHF	1,2062	-0,02%	EUR/CZK	27,69	-0,45%
USD/HUF	239,85	0,40%	USD/JPY	104,15	0,35%	EUR/PLN	4,2050	-0,40%

A dollár jelentősen, közel fél százalékkal tudott erősödni az euróval szemben, miközben a svájci frank árfolyama nem változott jelentősen a hétvége során. **A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty is erősödött a közös európai fizetőeszközhöz képest.**

Jól zárta a hetet a hazai tőzsde

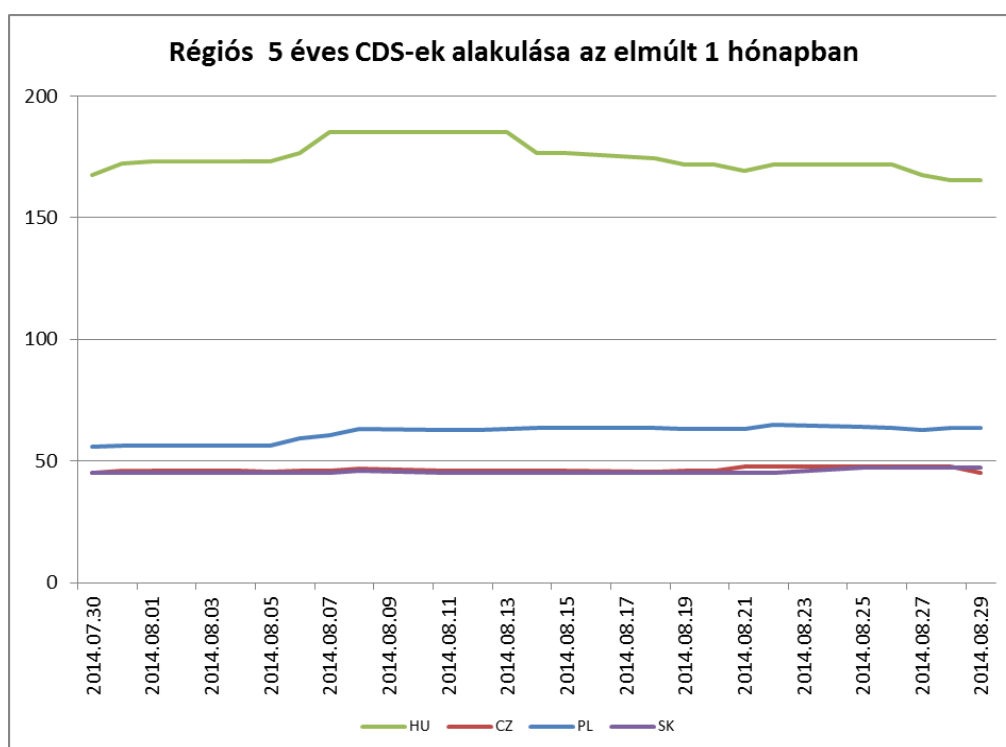
A BUX 5,87 milliárd forintos forgalom mellett 0,7 százalékos pluszban zárt, amellyel a régióban a második legjobb teljesítményt nyújtotta. A román BETI záróértéke nőtt a legnagyobb mértékben, 1,35 százalékkal. A BUX eredménye elsősorban az OTP emelkedésének köszönhető, de az összes vezető részvényindex pozitív tartományban zárta a hét utolsó napját. Az orosz RTS 2,4 százalékos csökkenéssel a régió legrosszabb eredményét nyújtotta.

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	17780	0,7%
OTP Bank	4140	1,3%
Richter Gedeon	3854	0,1%
Magyar Telekom	369	0,3%
MOL	11800	0,9%

Alig változó kötvényhozamok

Pénteken nem volt megfigyelhető jelentős hozamváltozás a magyar állampapírok másodpiacán. A DKJ-k közül a 3 hónapos papír hozama nem változott. A 6 hónapos DKJ hozama 2 bázisponttal nőtt, míg a 12 hónapos DKJ hozama ugyanilyen mértékben csökkent. Hosszú lejáraton az államkötvények hozamai változatlanok maradtak a 3 éves lejáratú kötvény kivételével, melynek hozama 1 bázisponttal került lejjebb. **Magyarország 5 éves CDS felára változatlanul 165 bázisponton állt a pénteki jegyzés alapján.**

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	1,52	0
M6	1,52	2
M12	1,76	-2
Y3	3,20	-1
Y5	3,52	0
Y10	4,45	0
Y15	4,74	0
Bubor ON	1,15	-1
5 év CDS	165	0



Nemzetközi piacok

Európai munkanélküliségi adatok

Az eurózónában és az EU28 területén is csökkent a júliusi munkanélküliségi ráta éves alapon. Az eurózónában 11,9 százalékról 11,5 százalékra, míg az EU28 területén 10,9 százalékról 10,2 százalékra csökkent a júliusi munkanélküliségi ráta 2013 júliusához képest.

Kedvező chicagói BMI

A júliusi 52,6 pontról jelentősen, 64,3 pontra emelkedett a chicagói beszerzési menedzser index, amely érték jóval meghaladja az elemzői várakozásokat. Az adat azt jelzi, hogy az amerikai gazdaság továbbra is gyors ütemben növekszik.

Michigani fogyasztói hangulat

A felülvizsgált michigani fogyasztói hangulatindex 82,5 ponton áll, az előzetes adat 79,2 pont volt. A jelenlegi gazdasági feltételekre vonatkozó index 2007 júliusa óta nem állt ilyen magasan.

Pluszban zártak a tőzsdék

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	9 470	0,08	Dow Jones	17 098	0,11
CAC 40	4 381	0,34	S&P 500	2 003	0,31
FTSE 100	6 820	0,21	Nasdaq	4 580	0,49

Nem volt nagy elmozdulás a vezető nemzetközi részvényindexekben a pénteki kereskedési napon. Bár több makroadat is érkezett, a piac inkább az ukrán-orosz feszültségre figyelt. **Az S&P 500 indexe történelmi csúcson zárt, ebben már 32. alkalommal.** Európában ismét gyenge, 0,3 százalékos inflációs adatot tettek közzé augusztusra vonatkozólag. A tengerentúli és nyugat-európai benchmarkok 0,1-0,5 százalékkal kerültek feljebb.

10 éves kötvények

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	2,23	0	Németország	0,89	0
Olaszország	2,44	-1	Franciaország	1,26	1
Portugália	3,21	5	USA	2,35	1

Olaj, arany

Az olaj árfolyama másfél százalékkal erősödött pénteken, és hordónként 95,96 dolláron zárt. Havi szinten azonban 2,3 százalékos a nyersanyag árának visszaesése. Az arany árfolyama 0,3 százalékkal csökkent és 1286 dollárra esett vissza unciánkénti ára.