

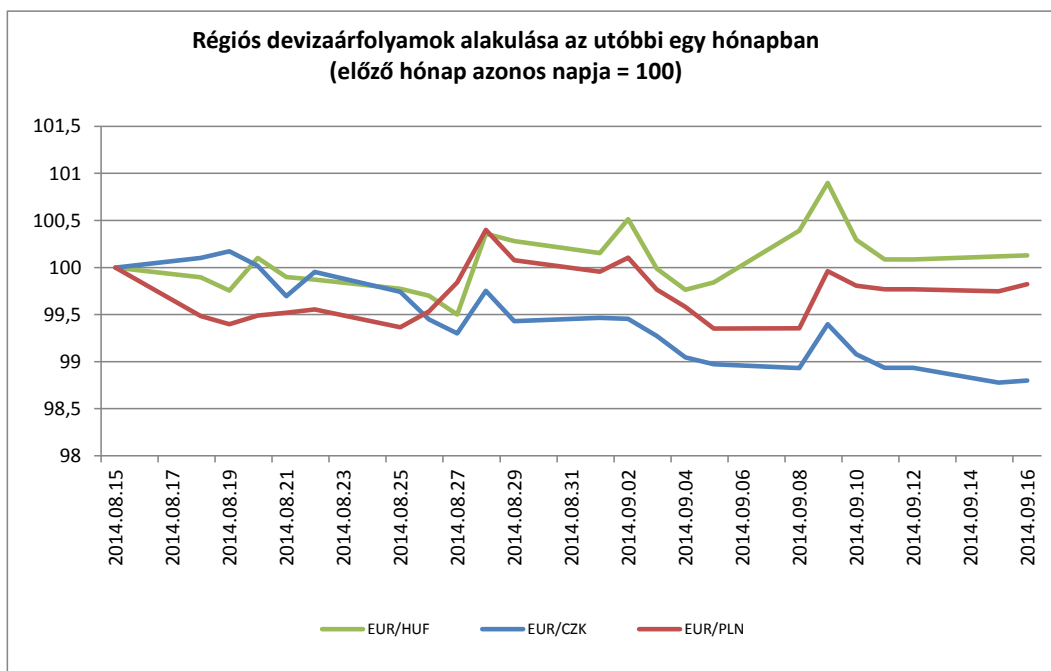


Vezetői összefoglaló

- A befektetők továbbra is kívárnak a szerdai Fed-döntés előtt; a vezető részvényindexek többsége nem mozdult el jelentős mértékben.
- A hét első napján kismértékben erősödött a forint az euróval szemben, ma reggel az árfolyam a 314,4-es szint közelében tartózkodott.
- A BUX 3,8 milliárd forintos forgalom mellett 0,1 százalékkal került lejjebb; a hazai blue chippek vegyes teljesítményt nyújtottak.
- Hétfőn kismértékben változtak a hozamok a magyar állampapírok másodpiacán.
- Magyarország 5 éves CDS felára 4 bázispontos csökkenést követően 154 bázisponton állt a hétfői jegyzés alapján.

Magyarország

Erősödött a forint



Hétfő reggel még 314,6 körül tartózkodott az euró/forint árfolyam, azonban a délután folyamán kismértékű erősödést tudott felmutatni a hazai fizetőeszköz. **Az euró jegyzései nap végére a 314-es szintig ereszkedtek, ma reggel pedig 314,37-nél jártak.** A svájci frank/forint kurzus 0,20 százalékkal lejjebb került, így az árfolyam a 260-as szint alá süllyedt. A dollár egy egységéért 242,55 forintot adtak a bankközi devizapiacra.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	314,37	-0,08%	EUR/USD	1,2942	-0,16%	GBP/USD	1,6230	-0,04%
CHF/HUF	259,58	-0,20%	EUR/CHF	1,2095	-0,05%	EUR/CZK	27,55	0,00%
USD/HUF	242,55	-0,02%	USD/JPY	107,14	-0,01%	EUR/PLN	4,1910	-0,17%

A dollár 0,16 százalékkal felértékelődött az euróval szemben, míg az euró/svájci frank árfolyam 0,05 százalékkal került lejjebb. **A régiós devizák közül a cseh korona stagnált, míg a lengyel zloty 0,17 százalékkal erősödött a közös európai fizetőeszközzel szemben.**

Kismértékű mínuszban zárt a hazai börze

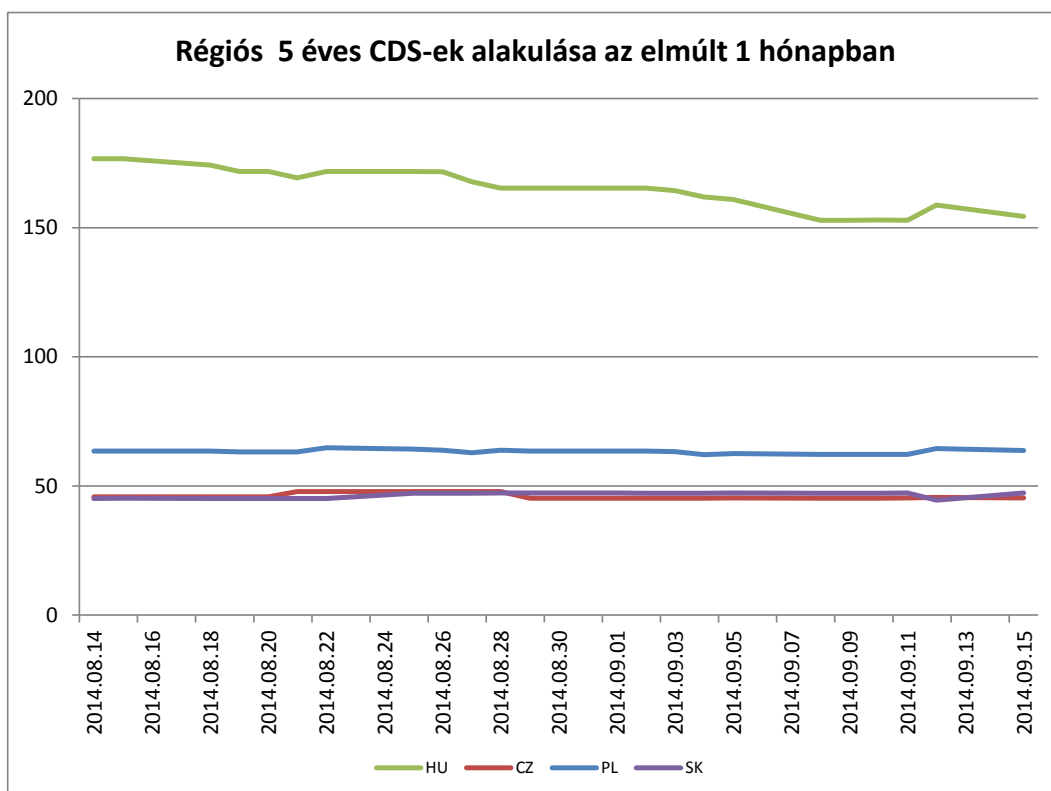
A BUX alacsony, 3,8 milliárd forintos forgalom mellett 0,1 százalékos mínuszban zárt a hétfői kereskedést. A hazai blue chippek vegyes teljesítményt nyújtottak: a MOL részvények értéke 1,3 százalékkal emelkedett, azonban a Richter 1,8 százalékos veszteséget könyvelhetett el. **A közép-kelet európai részvényindexek közül a legnagyobb pluszt a bolgár SOFIX érte el (0,64 százalék),** míg az orosz tőzsde 1,5 százalékkal pénteki záróértéke alatt fejezte be a kereskedést.

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	18676	-0,1
OTP Bank	4380	0,0
Richter Gedeon	4120	-1,8
Magyar Telekom	374	0,3
MOL	12415	1,3

Kismértékben változó hozamok

Hétfőn nem volt tapasztalható jelentős hozammozgás a magyar állampapírok másodpiaci kereskedése során. Rövid lejáraton a 3 és a 12 hónapos DKJ hozama 1, illetve 3 bázisponttal mérséklődött, a 6 hónapos DKJ hozama azonban nem változott. Hosszú lejáraton az államkötvények hozamai stagnálást, illetve minimális mértékű emelkedést mutattak. **Magyarország 5 éves CDS felára 4 bázisponttal került lejjebb, így 154 bázisponton állt a hétfői jegyzés alapján.**

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	1,38	-1
M6	1,45	0
M12	1,59	-3
Y3	3,30	0
Y5	3,79	0
Y10	4,84	1
Y15	5,05	1
Bubor ON	1,28	0
5 év CDS	154	-4



Nemzetközi piacok

Hatéves mélyponton a kínai ipari termelés

Az augusztusi adatok szerint **közel hat éve nem emelkedett ilyen lassú ütemben a kínai ipari kibocsátás**. A 6,9 százalékos növekedés jóval az elemzői várakozások és a júliusi 9 százalékos növekedés alatt van. A gyenge adat a kamatlábak csökkentését vetítheti előre Kínában.

Amerikai ipari termelés

Hét hónap után váratlanul csökkent az amerikai ipari termelés augusztusban. A júliusi 0,2 százalékos növekedés után augusztusban 0,1 százalékos volt a mérséklődés, miközben a piac 0,3 százalékos emelkedésre számított. A gyenge adat elsősorban a gyártóipar visszaesésének köszönhető.

Többségében negatív zárás a nemzetközi tőzsdéken

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	9 660	0,09	Dow Jones	17 031	0,26
CAC 40	4 429	-0,29	S&P 500	1 984	-0,08
FTSE 100	6 804	-0,04	Nasdaq	4 519	-1,06

Nem volt nagy kereskedési hajlandóság tegnap a vezető nemzetközi tőzsdéken, viszont **a Nasdaq indexe több mint 1 százalékkal került lejjebb**. A Microsoft részvényei közel 1 százalékkal estek, miután a vállalat bejelentette, hogy megveszi a stockholmi székhelyű Mojang AB-t. A vezető nyugat-európai benchmark indexek is csak kismértékben mozdultak el, a kereskedést a gyenge kínai makroadat sem segítette.

10 éves kötvények

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	2,34	-2	Németország	1,07	-2
Olaszország	2,47	-1	Franciaország	1,43	-1
Portugália	3,22	-1	USA	2,59	-2

Olaj, arany

Az olaj árfolyama 0,7 százalékkal emelkedett és 92,92 dolláros hordónkénti áron fejezte be a napot. Az Oroszországgal szembeni szankciók hosszútávon az olajtermelés csökkentését okozhatják. Öt nap esés után ismét emelkedett az arany ára: a nemesfém árfolyama ezúttal 3,6 százalékkal került feljebb és 1235 dolláron zárt.