



## Magyarország

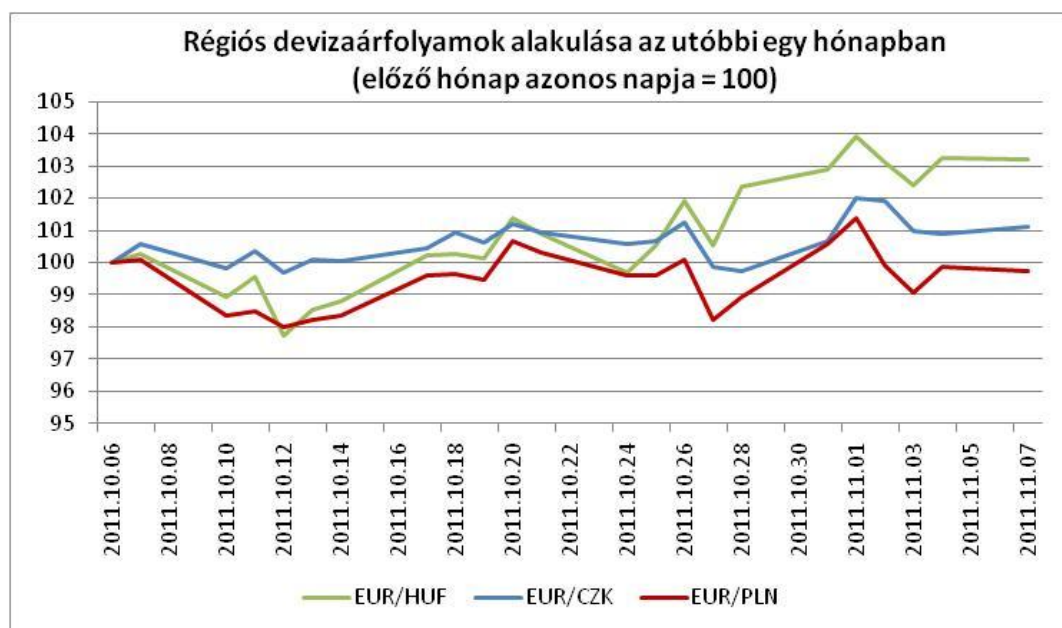
### A KSH nem publikált új adatot

A pénteki nap alapvetően nyugodt kereskedéssel telt a világ devizapiacain. A Görögországból érkező hírek ugyan továbbra is foglalkoztatják a piacokat, azonban a hét utolsó napján ez nem érezte hatását jelentősen a kereskedésben. A forint továbbra is a 305-ös szint körül van az euróhoz viszonyítva, a svájci frankért pedig 248 forintot kell fizetni. Az alpesi deviza 1,3%-kal gyengült az euróval szemben, így az árfolyam újra távolodik a jegybank által védett 1,2-es szinttől. A régió devizái jellemzően erősödtek, a cseh korona minimálisan, a zloty kis mértékben.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	305,1	0,60%	EUR/USD	1,3765	-0,36%	GBP/USD	1,6015	-0,01%
CHF/HUF	248,6	-0,28%	EUR/CHF	1,2303	1,30%	EUR/CZK	24,95	0,06%
USD/HUF	221,9	1,22%	USD/JPY	78,1	0,06%	EUR/PLN	4,3562	0,55%

Nyugodt kereskedés  
jellemzte a  
devizapiacokat

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	6,30	-0,03	Bubor ON	5,31	0,00	Instrumentum	Záró	Változás
M6	6,30	-0,05	Bubor 1M	6,12	0,00	BUX	16782,53	0,49%
M12	6,45	-0,08	3x6 FRA	6,77	0,02	BUMIX	1354,23	0,76%
Y3	7,57	-0,10	2 év swap	6,71	-0,03	OTP Bank	3226	-0,74%
Y5	7,77	-0,18	5 év swap	6,75	-0,01	Richter Gedeon	35410	0,31%
Y10	8,04	-0,12	5 év báziswap felár	-185,00	-4,00	Magyar Telekom	520	0,19%
Y15	8,05	-0,12	5 év CDS	532,968	0,00	MOL	16100	1,83%

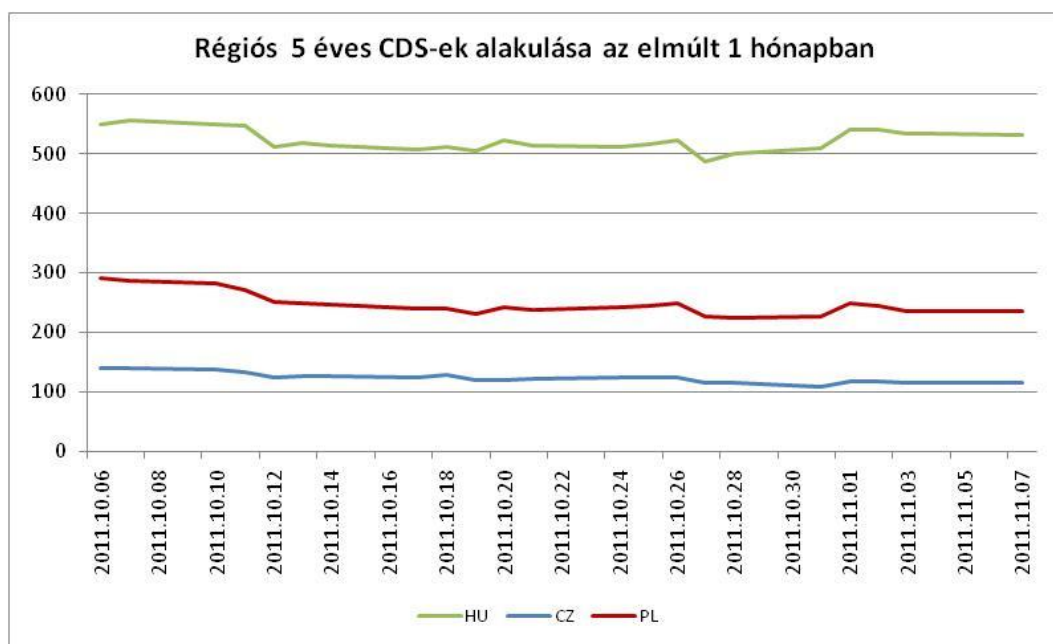


Kismértékű emelkedés a pesti parketten

A nyugati értékpapír-piacokhoz hasonló pályát írt le a hazai parkett teljesítménye is. A nap eleji pozitív kezdés után egyre inkább az eladók vették át az irányítást, a BUX azonban még így is a pozitív tartományban tudott zárni, közel 0,5%-kal emelkedett, amivel a régió egyik legjobb teljesítményét nyújtotta. A főbb papírok közül az OTP kivételével mindegyik nyereséget tudott felmutatni; legnagyobb mértékben, 1,83%-kal a MOL papírjai értékeltődtek fel. A kis részvényeket tömörítő BUMIX 0,76%-kal tudott erősödni.

Csökkenő hozamok

Az állampapírok piacán is a stabilizálódás jelei mutatkoztak a pénteki nap folyamán. A hozamok minden lejáraton csökkentek, ám legnagyobb mértékben a hosszabb papírok esetében. A három és hat hónapos kincstárjegyek így egyaránt 6,3%-on állnak, míg az egy illetve három éves papírok 6,45 és 7,57%-on cserélnek gazdát a másodpiacon. A 10 és 15 éves papírok 4 illetve 5 bázisponttal vannak a 8 százalékos szint felett.



Leminősítette Ciprust a Moody's

A hitelminősítő pénteken bejelentette, hogy Ciprus adóbsorolását két fokozattal, az eddigi Baa1-ről Baa3-ra rontja, amelyhez negatív kilátást rendel. A leminősítést a szervezet azzal indokolta, hogy a ciprusi bankrendszer a következő évben nagy valószínűséggel állami segítségre szorulhat a nagy görög kitettség miatt, a feltőkésítés azonban számításaik szerint akár 5-10 százalékponttal is növelheti Ciprus GDP arányos államadósságát. A Moody's azt sem tartja kizárhatónak, hogy a ciprusi kormány is az EFSF segítségére szoruljon, mivel a nemzetközi tőkepiacokhoz való hozzáférést gyakorlatilag elvesztette az ország.

Romlott októberben az eurózóna szolgáltató szektorának teljesítménye

A Market Intézet pénteken tette közzé az eurózóna szolgáltató szektorának beszerzési menedzser indexével kapcsolatos adatait. Az üzleti aktivitást mérő mutató a szeptemberi 48,8 pontról 46,4 pontra süllyedt, amely a legnagyobb mértékű csökkenés 2009 júliusa óta. A visszaesés mögött elsősorban a francia, olasz és spanyol szolgáltató szektorok teljesítményének romlása húzódott meg.

0,3 százalékkal nőttek egy hónap alatt az ipari termelői árak az eurózónában

Az Eurostat pénteki közleménye alapján szeptemberben az előző hónaphoz viszonyítva az ipari termelő árak 0,3 százalékkal nőttek az eurózónában és 0,4 százalékkal az EU27-ben. Az előző év azonos időszakához képest az árszínvonal növekedés mértéke 5,8 százalék volt az eurózónában és 6,9 százalék az EU27 esetében.

Váratlan visszaesés a német ipari rendelésállományban

A német gazdasági minisztérium pénteki adatai szerint az ipari rendelésállomány szeptemberben váratlanul 4,3 százalékkal csökkent augusztushoz képest, elsősorban az eurózóna keresletének visszaesése miatt. Az elemzők 0,1 százalékos emelkedést valószínűsítettek.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	5 966,16	-2,72	MERCK	72,86	1,19	COMMERZ BANK	1,64	-6,33
CAC 40	3 123,55	-2,25	FRESENIUS	73,59	0,88	RWE	28,91	-5,72
FTSE	5 527,16	-0,33	BEIERSDORF	41,27	0,77	BAY.MOTOREN WERK	57,86	-4,54

### Részvénypiac:

Átmenetinek bizonyult a csütörtöki korrekció Európában

Péntekre elfogyott a piacok csütörtöki optimizmusa így az összes jelentős európai tőzsdeindex negatív tartományban zárta a kereskedést. A nap elején még emelkedéssel nyitottak a parkettek, amely egyrészt annak a hírek volt köszönhető, hogy elmarad a görög népszavazás, és helyette egységkormány alakításában gondolkodik a görög miniszterelnök, másrészt az EKB kamatvágása is éreztette még hatását a piacokon. Az optimizmus azonban rövid életű volt, mely mögött több ok húzódott meg. A befektetők a G20 csúcstalálkozót követően elégedetlenek voltak az IMF feltőkésítésével kapcsolatban született megállapodás miatt, de a nap közben nyilvánosságra hozott makroadatok sem adtak okot a derülásra. Az amerikai foglalkoztatottság növekedése elmaradt a várakozásoktól, miközben az eurózónában a szolgáltató szektor 28 hónapja nem látott rossz teljesítményt mutatott. A piacokat ezen túlmenően óvatosságra intette a pénteken tartott görögországi bizalmi szavazás, amelyet ugyan megnyert Jeórjiosz Papandreu, de a legfrissebb hírek szerint az ellenzék vezetőjével való vasárnapi megbeszélést követően várhatóan lemond tisztségéről. A lemondást követően Görögországban átmeneti kormány fog alakulni a tervek szerint, melynek feladata az október 26-án Brüsszelben elfogadott mentőcsomag ratifikálása lesz. Az FTSEurofirst 300 index értéke 0,9 százalékos gyengülést követően 981,33 ponton zárt, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 2,41 százalékkal került lejjebb.

## USA

Vártnál kevesebb új munkahely októberben a nem mezőgazdasági szektorban

Októberben a 97 ezer fős várakozásokat alulmúlva, 80 ezer fővel bővült a nem mezőgazdasági szektorban foglalkoztatottak száma, amely 78 ezerrel kevesebb, mint a szeptemberi adat, amelyet a felülvizsgálat során jelentősen felfelé módosítottak. A munkanélküliségi ráta a piaci prognózishoz, illetve a szeptemberi értékhez képest is 0,1 százalékponttal alacsonyabban alakult, 9 százalék volt októberben a statisztikák szerint.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
<b>S&amp;P 500</b>	1 253,23	-0,63	McDonald's	93,81	0,87	General Electric	16,39	-1,68
<b>Dow Jones</b>	11 983,24	-0,51	Alcoa	10,93	0,55	Intel	23,74	-1,90
<b>Nasdaq</b>	2 686,15	-0,44	Hewlett-Packard	26,97	0,48	Bank of America	6,49	-6,08

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
<b>Olaj</b>	94,26	0,63	2 éves	0,23	-1
<b>Réz</b>	3,56	-0,56	10 éves	2,03	-5
<b>Arany</b>	1 756,10	-0,14	30 éves	3,09	-4
<b>Ezüst</b>	34,08	-0,38			

Negatív zárás az amerikai tőzsdéken

A pénteki kereskedést az amerikai részvényindexek mindegyike mérsékleten negatív tartományban zárta, amelynek háttérében a kedvezőtlen munkaerőpiaci adat, az európai adósságválsággal kapcsolatos további bizonytalanság, illetve a G20 találkozó nem túl meggyőző eredménye állhatott. A Dow Jones hat hete először mutatott negatív heti teljesítményt, pénteken 0,51 százalékkal csökkent az index értéke, az S&P 500 0,63 százalékkal mérséklődött, míg a Nasdaq 0,44 százalékkal került lejjebb.

Mérséklet hozamcsökkenés a másodpiacon

Az amerikai állampapírok másodpiaci hozama csökkent a pénteki kereskedés során, amelynek háttérében az európai adósságválsággal kapcsolatos további aggodalmak álltak, így a 30 éves lejáraton 4 bázispontos, a 10 éves futamidőn 5 bázispontos, míg a 2 éves kincstárjegyek esetén 1 bázispontos hozammérséklődés volt tapasztalható. .

Az olaj kivételével csökkentek a nyersanyagárfolyamok

Az olaj jegyzése a pénteki kereskedés nagy részében negatív tartományban tartózkodott, azonban a nap végére végül 0,63 százalékos pluszban zárt. Az arany árfolyama a profitrealizálás és a dollár erősödésének köszönhetően 0,14 százalékkal mérséklődött, az ezüst jegyzése 0,38 százalékkal került lejjebb, míg a réz értéke 0,56 százalékkal csökkent a pénteki kereskedés során.

## Ázsia

Negatív fordulat Ázsiában

Az európai adósságválság továbbra is meghatározza az ázsiai piacok hangulatát. A hétfégi hírek továbbra sem hagyják nyugodni a befektetőket, így a tajvani tőzsdén kívül minden index csökkenést mutatott. A legnagyobb mértékben, ám kevesebb, mint 1%-kal a kínai index zárt mélyebben, Dél-Korea és Japán fél százalék körüli csökkenést mutat.