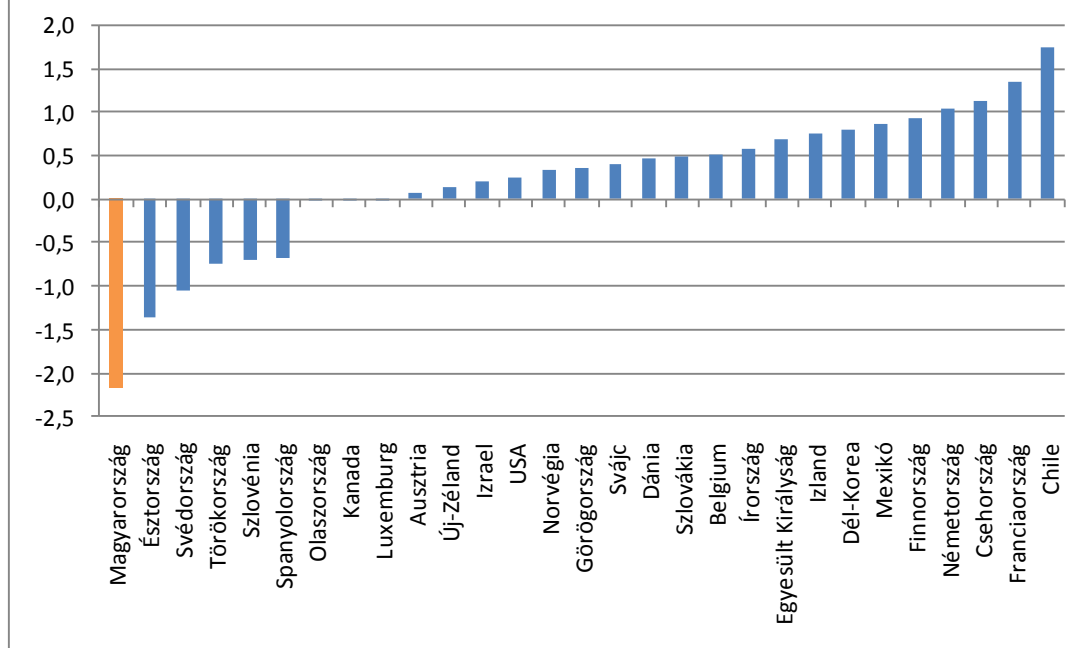




Magyarország

GDP arányos adóteher változása 2010-2011 között az OECD országokban



Forrás: OECD

Jelentős adóteher csökkenés
2011-ben

Jelentősen csökkent a magyar adóterhelés 2011-ben, nemcsak a régiót, de az OECD országokat tekintve is.

Lakáspiaci adat

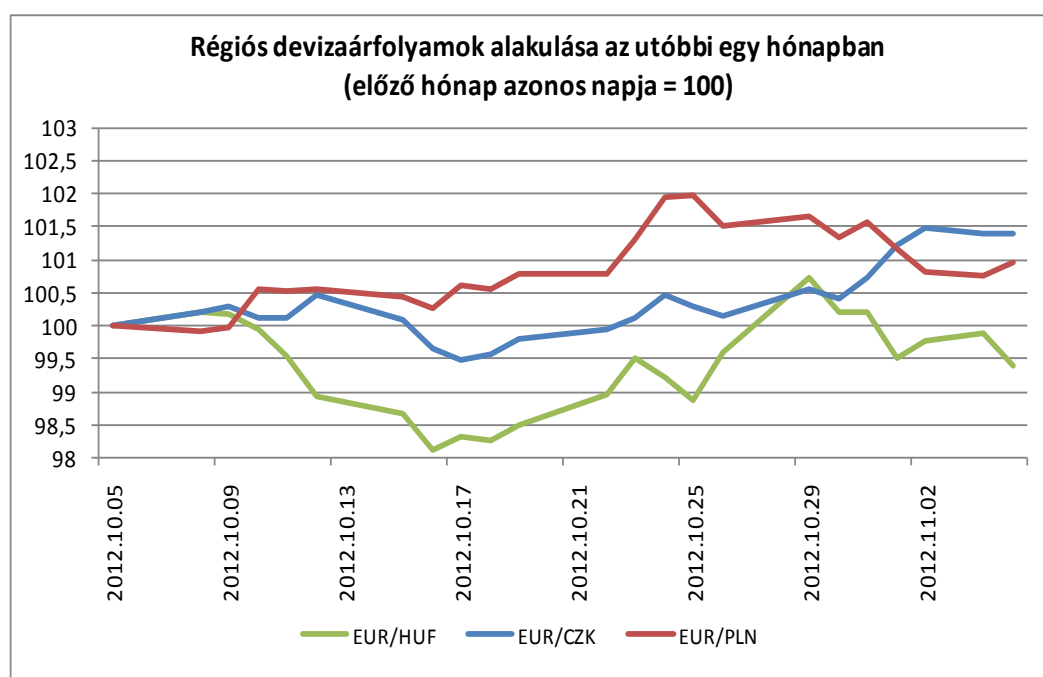
A KSH ma publikálta a lakásépítések 2012 III. negyedévére vonatkozó statisztikáit. 2012 első kilenc hónapjában 6509 új lakás épült, 20 százalékkal kevesebb, mint egy évvel korábban. A kiadott lakásépítési engedélyek száma 7794 volt, ami 12 százalékos csökkenést jelent a 2011. január–szeptemberi adatokhoz képest. A használatba vett lakások száma lassuló ütemben csökkent, 2011 első kilenc hónapjában az azt megelőző időszakhoz képest 38 százalékos visszaesést tapasztaltunk a mostani 20 százalékkal szemben.

Erősödött a dollár

Kis elmozdulások voltak pénteken a régiós devizák árfolyamában. Jelentősebb esemény az EUR/USD kereszt esetében történt, amely 0,84%-kal került lejjebb, vagyis a dollár felértékelődött. A reggeli jegyzések szerint a egy euróért 282, egy dollárért csaknem 220, egy svájci frankért pedig 233,5 forintot kell adni a bankközi devizapiacra. A héten jelentős események fognak történni, amelyek alapján véve meghatározhatják a devizapiaci kereskedés irányait. Amerika elnököt választ, az Európai Bizottság szerdán publikálja legfrissebb gazdasági előrejelzéseit, illetve a magyar országjelentés is napvilágra kerül. Emellett az euró szempontjából jelentős lehet, az EKB csütörtöki kamat-meghatározó ülése.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	281,5	0,09%	EUR/USD	1,2824	-0,84%	GBP/USD	1,6026	-0,52%
CHF/HUF	233,2	0,06%	EUR/CHF	1,2066	0,04%	EUR/CZK	25,22	0,07%
USD/HUF	219,4	0,94%	USD/JPY	80,43	0,26%	EUR/PLN	4,1056	-0,29%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	6,05	0,01	Bubor ON	6,01	0,00	Instrumentum	Záró	Változás
M6	5,97	-0,01	Bubor 1M	6,26	0,00	BUX	19220,49	0,14%
M12	6,02	0,01	1x4 FRA	6,10	0,00	BUMIX	1081,47	-0,17%
Y3	6,17	-0,05	2 év swap	5,87	-0,02	OTP Bank	4150	-1,66%
Y5	6,35	-0,06	5 év swap	5,91	0,04	Richter Gedeon	40780	0,44%
Y10	6,88	-0,04	5 év báziswap felár	-223,00	0,00	Magyar Telekom	405	1,76%
Y15	6,95	-0,06	5 év CDS	273,92	-0,02	MOL	18990	1,15%



Forrás: Reuters

Enyhe BUX emelkedés

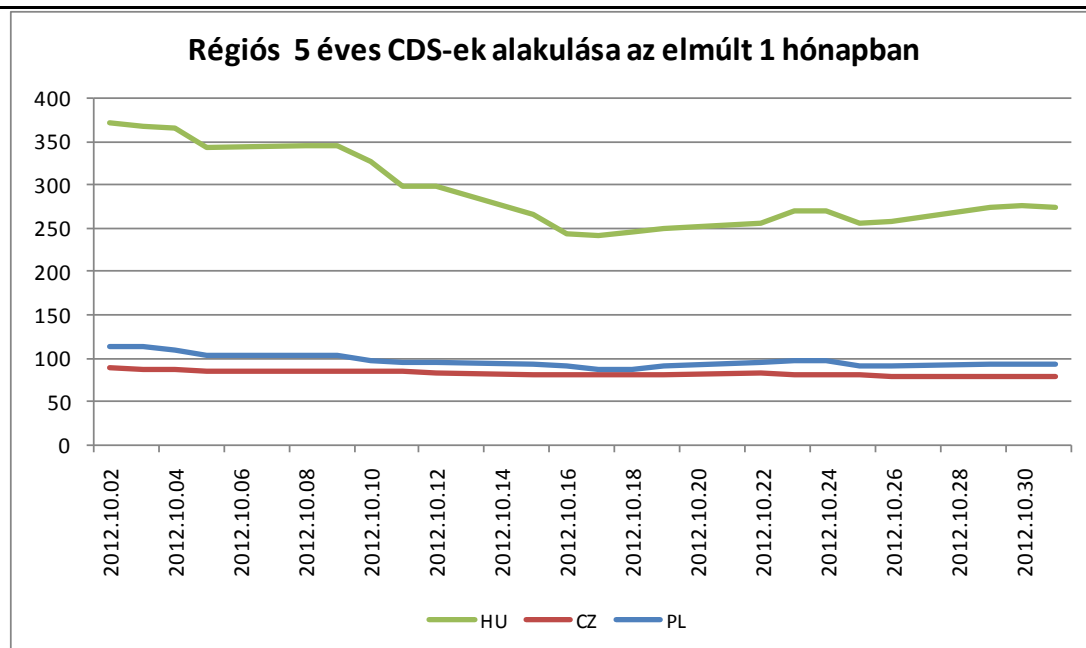
Csendes kereskedés mellett 0,17%-kal kerül feljebb a BUX október utolsó napján, 9,2 milliárd forintos forgalom mellett. Ezzel a teljesítményével a régió alsó harmadában végzett a magyar index. Blue chipjeink közül az OTP lefelé húzta az összteljesítményt, 1,66%-os csökkenésével. A Richter 0,44%-kal, a MOL 1,15%-kal, míg a Telekom 1,76%-kal került feljebb.

Csökcentek a hozamok a másodlagos piacon

A rövid lejáratú (éven belüli) állampapírhozamok nem változtak érdemben, míg az éven túli hozamok jelentős, 5 bázispontos mérséklődést mutattak átlagosan. A 10 éves hozam október végén 6,88% volt. Az összes hozam 7% alatt van a főbb lejáratokon, míg a 6 hónapos hozam valamivel 6% alatt található. Az 5 éves ország kockázati felár (CDS) 274 bázispont volt a legutóbbi adat szerint.

Állampapír aukció

Múlt hét szerdán az ÁKK 3, 5 illetve 10 éves kötvényaukciót tartott. Az összesen meghirdetett 45 milliárdnyi mennyiség helyett csak 37,5 milliárd forintnyi papír került értékesítésre. A 3 éves államkötvényre 37,8 milliárd ajánlat érkezett, ami majdnem kétszeres lefedettséget jelentett, 6,15%-os átlaghozam mellett, ami az előző aukcióhoz képest 25 bázispontos hozamemelkedést jelentett. A 15 milliárdnyi 5 éves papírra szerény kereslet mutatkozott (17,6 milliárd), emiatt csak 10 milliárd forintnyi papír került értékesítésre 6,35%-os hozam mellett. A 10 éves kötvényre szintén nem mutatkozott nagy érdeklődés, a 10 milliárdnyi mennyiséget ezért 7,5 milliárdra mérsékelte a Kibocsátó 6,85%-os átlaghozam mellett.



Forrás: Reuters

EU

Az előzetesnél kedvezőbb, de továbbra is gyenge európai bizalmi index

A Markit pénteki közleménye szerint a feldolgozóipar végleges beszerzési menedzser indexe októberben az előzetes 45,3 pont helyett 45,4 pontos szinten áll. Az előző havi 46,1 ponthoz képest azonban a mutató a feldolgozóipari teljesítmény romlásának gyorsulását jelzi. Az intézet szerint a keresleti gyengeségek miatt az előző hónaphoz képest nagyobb ütemű lett a kibocsátás, valamint az új rendelések állományának csökkenése is. A vizsgált országok esetében egyedül az ír adat tudott a növekedést jelző, 50 pontos szint fölött végezni (52,1 pont), a visszaesés az előző hónaphoz képest gyorsult Németországban, Olaszországban, Spanyolországban, Ausztriában és Görögországban.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	7 363,85	0,38	BEIERSDORF	60,70	7,24	DEUTSCHE TELEKOM	8,66	-2,61
CAC 40	3 492,46	0,49	HENKEL	63,65	3,51	K+S	36,09	-1,58
FTSE	5 868,55	0,11	BAY.MOTOREN WERKE	65,00	2,65	FRESEN.MED. CARE	51,85	-1,26

Enyhe emelkedés Európában

Bizonytalan délelőtti kereskedést követően enyhe pluszban zárták a pénteki napot az európai parkettek. A nyitást követően az amerikai munkaerőpiaci adatok miatti kivárás jellemezte a piacokat. A vártnál sok esetben jobb, de még mindig a feldolgozóipar visszaesését jelző európai bizalmi indexek sem voltak képesek megtörni a befektetők iránykeresését. A délután megjelent amerikai munkaerőpiaci indikátorok a vártnál jobbnak bizonyultak, amely kedvezően hatott a befektetők hangulatára. A tengerentúli foglalkoztatottság mellett a vártnál kedvezőbb ipari rendelésállomány is hozzájárult ahhoz, hogy az európai piacok az elmúlt két hét legjobb teljesítményét mutassák fel.

Az FTSEurofirst 300 index 1 115,19 ponton zárt, ami 0,47 százalékos emelkedést jelent a csütörtöki záróértékhez képest, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 0,52 százalékos erősödés után 2 547,15 ponton fejezte be a kereskedést.

USA

Vártnál nagyobb mértékben emelkedett a foglalkoztatottak száma

A munkaügyi minisztérium közlése szerint októberben 171 ezer fővel bővült a foglalkoztatottak száma az Egyesült Államokban, amely jelentősen meghaladja az elemzők által várt 123 ezer fős bővülést. Az előző két havi értéket egyúttal felfelé módosították.

Emelkedett a munkanélküliségi ráta

A munkanélküliségi ráta az elemzői konszenzussal megegyező mértékben 7,9 százalékra emelkedett az Egyesült Államokban, derült ki szintén a munkaügyi minisztérium közleményéből.

Nőtt az ipari cikkek rendelésállománya

A kereskedelmi tárca közleménye szerint az augusztusi csökkenést követően szeptemberben 4,8 százalékkal emelkedett az ipari cikkek rendelésállománya az Egyesült Államokban, amely közel megegyezik az elemzői prognózissal.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 414,2	-0,94	Bank of A.	9,85	1,13	Chevron	108,37	-2,77
Dow Jones	13 093,16	-1,05	Disney	49,86	0,16	Caterpillar	85,79	-2,12
Nasdaq	2 982,13	-1,26	Merck&Co.	46,00	0,13	EI. Dupont	44,15	-1,89

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	84,86	-1,11	5 éves	0,73	-1
Réz	3,48	-0,85	10 éves	1,72	-1
Arany	1 675,2	-2,14	30 éves	2,90	-2
Ezüst	30,86	-3,29			

Estek a vezető amerikai részvényindexek

A kedvező makrogazdasági adatok ellenére komolyabb esés bontakozott ki pénteken az irányadó amerikai tőzsdéken, főként a közeledő elnökválasztásból fakadó gazdaságpolitikai bizonytalanságok miatt. A nap végére az S&P 500 0,94 százalékkal, a Dow Jones 1,05 százalékkal, míg a Nasdaq 1,26 százalékkal került lejjebb. Vállalati hírek közül kiemelendő a Chevron negyedéves gyorsjelentése, mely szerint a társaság nyeresége a vártnál nagyobb mértékben csökkent. A Dow komponensei közül a Bank of America részvényei szerepeltek a legjobban, míg a nap vesztese a Chevron és a Caterpillar volt.

Csökkentek a másodpiaci hozamok

A délután megjelenő makrogazdasági adatokat követően kismértékben mérséklődött az amerikai állampapírok másodpiaci hozama. Az 5 és 10 éves futamidejű kötvények hozama 1-1 bázisponttal, míg a 30 éves papírok hozama 2 bázisponttal került lejjebb.

Csökkentek a nyersanyag árak

A múlt hét második felében jelentős mértékben csökkentek a főbb nyersanyag árfolyamok: az olaj 1,11 százalékos esésével jelenleg a 85 dolláros szint alatt tartózkodik. A réz 0,85 százalékot, az arany 2,14 százalékot, az ezüst pedig 3,29 százalékot veszített értékéből.

Ázsia

Negatív hangulat Ázsiában

Az ázsiai befektetők óvatossága, kockázatkerülése látszik a ma reggeli részvényindexek teljesítményében. Az ausztrál benchmark kivételével minden távolkeleti index negatív tartományban zárta a kereskedést. Az esésben a TOPIX (japán) illetve a Kospi (dél-koreai) index járt az élen csaknem 0,6%-os mérséklődéssel.