



Magyarország

A KSH ma nem publikált jelentős makroadatot.

A nemzetközi hangulat meghatározó eseménye a tegnapi napon tartott EU csúc, amely keretei között formálódik a konszenzus az Eurózána jövőjével, bankok feltőkésítésével kapcsolatban. A közös devizaövezet vezetői, Németország és Franciaország néhány nap haladékot kért a végső álláspont kialakításához, így a szerdai újabb EU csúc már részletes eredményekkel érhet véget. A bizakodást jelzi, hogy az euró számottevően erősödött a dollárral szemben illetve a régiós devizák is jelentősen felértékelődtek a közös európai fizetőeszközhöz viszonyítva. Ma reggel az EUR/HUF kurzusa 296 körül tartózkodik, a dollár euróval szembeni jelentős gyengülésének köszönhetően pedig az USD/HUF keresztárfolyam a 210-es szint alá került.

Jelentősen javult a hangulat a devizapiacokon

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	296,4	-1,10%	EUR/USD	1,3929	1,00%	GBP/USD	1,5976	1,10%
CHF/HUF	241,0	-1,32%	EUR/CHF	1,2295	0,36%	EUR/CZK	24,92	-0,55%
USD/HUF	214,8	-1,18%	USD/JPY	76,24	-0,66%	EUR/PLN	4,3601	-0,91%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	6,08	0,00	Bubor ON	5,28	0,00	Instrumentum	Záró	Változás
M6	6,15	0,00	Bubor 1M	6,06	0,00	BUX	17423,33	1,86%
M12	6,35	0,05	3x6 FRA	6,67	0,17	BUMIX	1381,14	-0,24%
Y3	7,03	0,13	2 év swap	6,60	-0,07	OTP Bank	3440	3,15%
Y5	7,44	0,12	5 év swap	6,76	-0,08	Richter Gedeon	35650	1,57%
Y10	7,99	0,12	5 év báziisswap felár	-214,00	0,00	Magyar Telekom	516	1,38%
Y15	8,00	0,11	5 év CDS	512,00	-10,15	MOL	17000	1,61%

Alacsony forgalom mellett jelentősen emelkedett a BUX

Pénteken eleinte az eladók túlsúlya érződött a nemzetközi és magyar részvénypiacokon, majd ez délutánra átfordult és elkezdtek felértékelődni a főbb indexek. A BUX csaknem 1,9%-ot emelkedett, alacsony 9,6 milliárd forintos forgalom mellett. Ezzel a jó teljesítményével azonban a középmezőnyben tudott végezni a régió viszonylatában. Az OTP 3,1, a Telekom 1,4, a Richter és a MOL 1,6%-ot emelkedett. A blue chipen kívül a CIG, az Egis, és az Orco tudta pozitív tartományban zárni a pénteki kereskedési napot a BUX komponensek közül.

Jelentős hosszú hozamemelkedés

A hosszú hozamok jelentősen emelkedtek a pénteki nap során, a három illetve hosszabb lejáratú benchmarkok átlagosan 12 bázisponttal kerültek feljebb, a pozitív hangulat ellenére, amely a magyar hitelminősítés körüli aggodalmakkal indokolható. Az Eurózána adósságválságának megoldása azonban jelentősen mérsékelheti a magyar állampapírpiaci nyomást.

EU

Hétfégi EU-csúcs	<p>A hétfégi EU-csúcson az európai vezetők azt nyilatkozták, hogy a végső döntést szerdán fogják meghozni a görög mentőcsomaggal kapcsolatban, azonban néhány részlet már most körvonalazódik, többek között az, hogy a bankokat 50%-os veszteségleírásra fogják ösztönözni, emellett valószínűleg utalni fogják a második görög mentőcsomag-részletet is.</p>																																				
Csökkent a német vállalati bizalmi index	<p>Az Ifo jelentése szerint a német vállalati bizalmi index 16 hónapos mélypontra csökkent. A 7000 vállalkozás vezetőjének megkérdezésével készülő, azok jelenlegi és 6-hónapos jövőbeni piaci várakozásain alapuló index a szeptemberi 107,5 pontról 106,4 pontra csökkent.</p>																																				
Nőtt az állami szektor nettó hitelfelvétele az Egyesült Királyságban	<p>Az Egyesült Királyság statisztikai hivatalának jelentése szerint 2011 szeptemberében az állami szektor nettó hitelfelvétele 11,4 milliárd GBP, amely a várakozásoknál 0,6 milliárd GBP-vel kevesebb. A szeptemberi adat az augusztusi nettó hitelfelvételnél 1,8 milliárd GBP-vel több.</p>																																				
Pozitív fordulat Európában	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr style="background-color: #f4a460;"> <th>Részvényindex</th> <th>Záró</th> <th>Vált. (%)</th> <th>Nyertesek (DAX)</th> <th>Záró (€)</th> <th>Vált. (%)</th> <th>Vesztesek (DAX)</th> <th>Záró (€)</th> <th>Vált. (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>DAX</td> <td>5 971</td> <td>+3,55</td> <td>COMMERZ-BANK</td> <td>1,70</td> <td>+7,44%</td> <td>DEUTSCHE TELEKOM</td> <td>9,26</td> <td>+0,64</td> </tr> <tr> <td>CAC 40</td> <td>3 171</td> <td>+2,83</td> <td>DEUTSCHE BANK</td> <td>27,83</td> <td>+6,92%</td> <td>MERCK</td> <td>60,94</td> <td>+0,88</td> </tr> <tr> <td>FTSE</td> <td>5 488</td> <td>+1,9</td> <td>RWE</td> <td>30,40</td> <td>5,74%</td> <td>DEUTSCHE BOERSE</td> <td>41,08</td> <td>+1,11</td> </tr> </tbody> </table> <p>Részvénypiac:</p> <p>Az európai részvénypiacokon pénteken alapvetően optimista hangulat uralkodott, mindegyik index pozitívan zárta a napot. Az optimizmus hátterében legfőképpen a hétfégi EU-csúcs és az azzal kapcsolatos pozitív várakozások álltak. Különösen jól teljesítettek a banki papírok. Az FTSEurofirst 300 index értéke 2,5 százalékos növekedést követően 977,72 ponton zárt, ami az elmúlt két hétben a legnagyobb napon belüli növekedést jelenti (viszonylag alacsony forgalom mellett).</p>	Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	DAX	5 971	+3,55	COMMERZ-BANK	1,70	+7,44%	DEUTSCHE TELEKOM	9,26	+0,64	CAC 40	3 171	+2,83	DEUTSCHE BANK	27,83	+6,92%	MERCK	60,94	+0,88	FTSE	5 488	+1,9	RWE	30,40	5,74%	DEUTSCHE BOERSE	41,08	+1,11
Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)																													
DAX	5 971	+3,55	COMMERZ-BANK	1,70	+7,44%	DEUTSCHE TELEKOM	9,26	+0,64																													
CAC 40	3 171	+2,83	DEUTSCHE BANK	27,83	+6,92%	MERCK	60,94	+0,88																													
FTSE	5 488	+1,9	RWE	30,40	5,74%	DEUTSCHE BOERSE	41,08	+1,11																													

USA

Pénteken nem jelent meg jelentős makroadat az USA-ban.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 238,25	1,88	Travelers Cos.	57,35	5,17	Kraft Foods	35,20	0,40
Dow Jones	11 809,79	2,31	American Express	48,46	4,91	Bank of America	6,46	-0,15
Nasdaq	2 637,46	1,50	Walt Disney	35,16	3,90	General Electric	16,31	-1,92

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	87,40	1,06	2 éves	0,27	-1
Réz	3,22	2,88	10 éves	2,21	+2
Arany	1 636,10	0,84	30 éves	3,26	+4
Ezüst	31,19	1,93			

Pozitív zárás az amerikai tőzsdéken

Az elmúlt hét utolsó kereskedési napján 1,5 százalékos feletti nyereséggel zártak a vezető amerikai részvényindexek, amelynek háttérében a hétfégi európai uniós találkozó körüli pozitív várakozások, az utóbbi napokban megjelent vegyes, de bizakodásra okot adó makroadatok, illetve a McDonald's kedvező gyorsjelentési számai állhattak. A Dow Jones a Travelers vezetésével 2,31 százalékos emelkedést követően napi maximuma közelében tudott zárni, az S&P 500 index 1,88 százalékosat erősödött, míg a főként technológiai papírokat magában foglaló Nasdaq 1,5 százalékkal került feljebb.

A hosszú lejáraton mérsékelt hozamemelkedés

Az amerikai állampapírok másodpiaci hozamai volatilis kereskedést követően mérsékelt emelkedést könyvelhettek el a hosszú lejáratokon, amelynek háttérében az európai adósságválsággal kapcsolatos némileg pozitív kilátások, illetve a dollár gyengülése állhatott, amelynek következtében kevésbé voltak vonzóak a befektetők körében az államkötvények. A 30 éves papírok másodpiaci hozama így 4 bázisponttal, a 10 éveseké 2 bázisponttal került feljebb, míg a 2 éves kincstárjegyeké 1 bázisponttal mérséklődött.

A gyengülő dollár hajtotta fel a nyersanyag árfolyamokat

Az olaj jegyzése 1,06 százalékkal erősödött a pénteki kereskedés során, amelynek háttérében a hétfégi európai hírekkel kapcsolatos optimista várakozások és a gyengülő dollár állhatott. Ez utóbbi tényező felfelé ható erő volt a többi nyersanyag árfolyamára is. Az ezüst értéke 1,93 százalékkal emelkedett, a réz jegyzése pedig jelentős mértékben, 2,88 százalékkal került feljebb. Az arany árfolyama 0,84 százalékosat növekedett a hét utolsó kereskedési napján megszakítva a négy napja tartó csökkenést, azonban heti szinten még mindig 2,8 százalékos veszteséget produkált.

Ázsia

Kivárás a távol-keleti piacokon

Egy kedvező kínai makroadat és az EU csúcs körüli pozitív várakozások jelentősen javították a befektetői klímát a Távol-Keleten is, így kivétel nélkül mindegyik index pozitívan zárta a ma reggeli kereskedést. A japán Nikkei 1,9%, az ausztrál S&P ASX 2,7%, míg a dél-koreai benchmark index (Kospi) 3,3%-kal került feljebb. A kínai Shanghai Composite index pedig 2% körüli mértékben tudta növelni értékét. A kínai pozitív makroadat szerint, 5 hónap után ismét pozitív irányba mutat a kínai beszerzési menedzser index. Az erős jen ellenére megugrottak az exportőr cégek részvényei is, de a kínai bankszektor papírok is kifejezetten jól teljesítettek.