



Magyarország

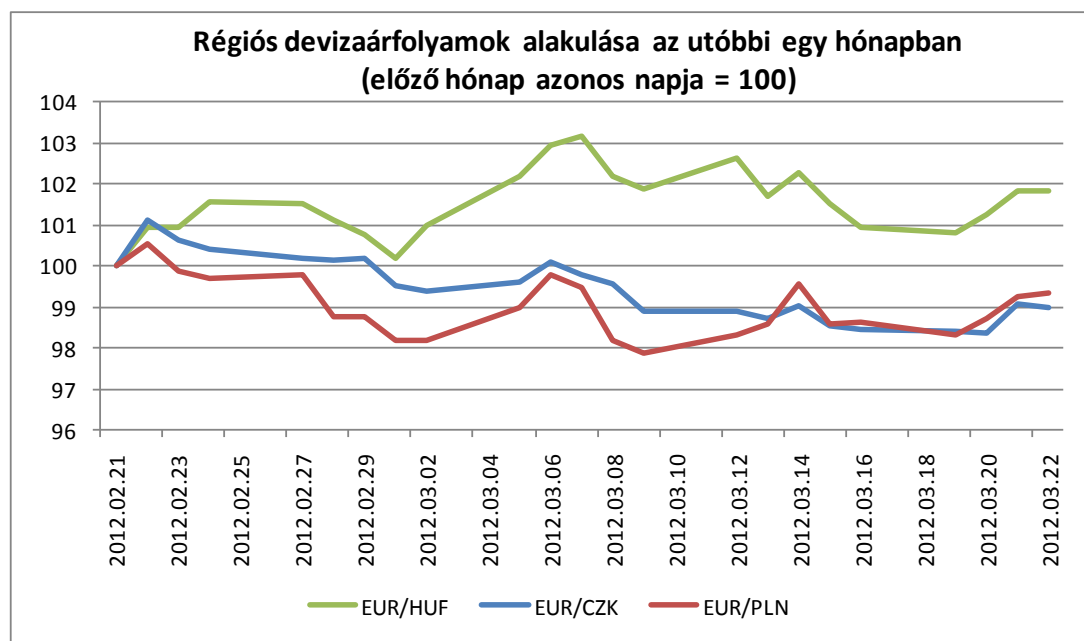
A KSH ma reggel nem publikált jelentős makrogazdasági adatot.

A tegnapi kereskedés folyamán elromlott a nemzetközi hangulat, amit a nyugat-európai tőzsdék mínuszai is igazolnak. Ennek megfelelően a régiós devizák nagyjából azonos mértékben (0,6%-0,8%) gyengültek az euróhoz viszonyítva. A közös európai fizetőeszköz pedig a dollárhoz képest veszített értékéből az utóbbi napok jó teljesítménye után. A forint eleinte jelentősen elszakadt a 290-es árfolyamtól, majd a nap végére 292,5-es EUR/HUF árfolyamról visszakorrigált 291-re a kurzus. Ma reggel a 291,5-292-es sávban jegyzik az árfolyamot.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	291,5	0,77%	EUR/USD	1,324	-0,17%	GDP/USD	1,5871	-0,02%
CHF/HUF	241,7	0,80%	EUR/CHF	1,2056	-0,02%	EUR/CZK	24,63	0,81%
USD/HUF	220,1	1,01%	USD/JPY	83,37	-0,39%	EUR/PLN	4,1442	0,62%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	7,15	-0,0	BuborON	6,29	0,00	Instrumentum	Záró	Változás
M6	7,35	0,00	Bubor1M	7,15	-0,01	BUX	19053,07	-0,93%
M12	7,53	0,10	3x6 FRA	7,32	0,05	BUMIX	1232,82	-0,30%
Y3	8,40	0,04	2 év swap	7,20	0,04	OTP Bank	3891	-1,54%
Y5	8,55	0,04	5 év swap	6,99	0,05	Richter Gedeon	38600	1,53%
Y10	8,73	0,04	5 év báziswap felár	-314,00	1,00	Magyar Telekom	569	-0,18%
Y15	8,65	0,04	5 év CDS	521	9,06	MOL	19200	-2,27%

Régiós trendnek megfelelően gyengült a forint



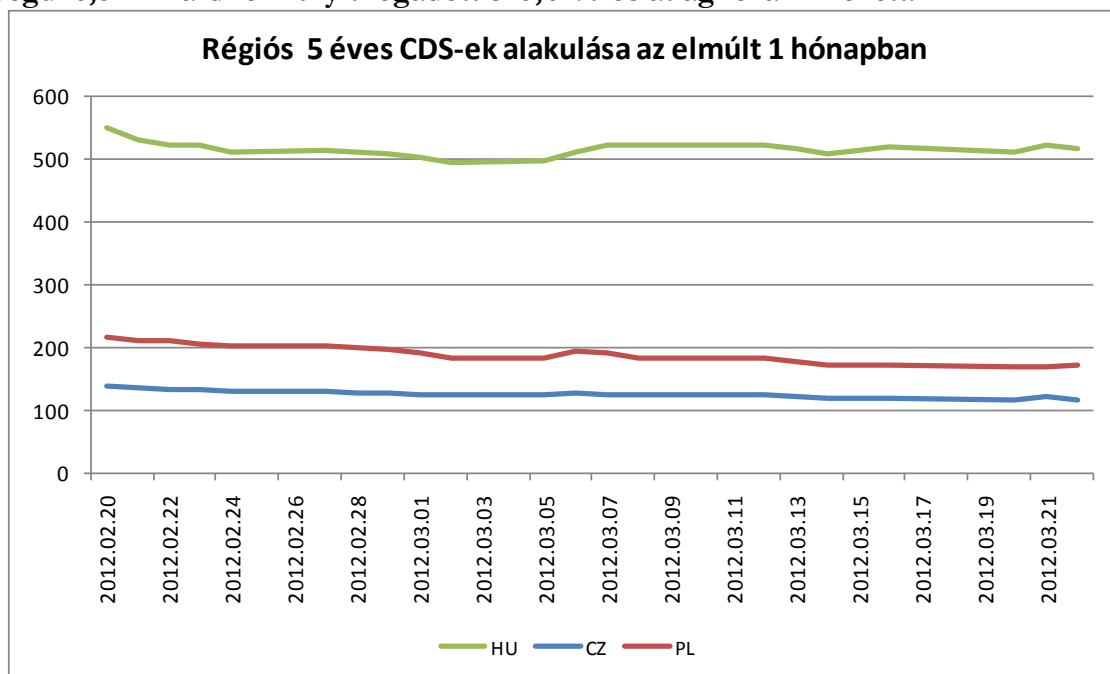
Forrás: Reuters

Az elmúlt időszakban tapasztalt kedvező teljesítmény után alulteljesítő volt tegnap a BUX

A tegnap reggeli kezdeti lendület hamar alábbhagyott mind a nyugat-európai, mind a regionális tőkepiacokon. A délután során a profitrealizálásé lett a főszerep, így az eladók kerültek többsége a parketteken. A bolgár, román és az orosz tőzsde ennek ellenére pozitív mérleggel zárta a kereskedést. A BUX alulteljesítő volt a régióban (-0,9%), a MOL 2,27%-os esésének következtében. Az olajvállalat a várt 750 forintos osztalék helyett várhatóan 450 forintot fog kifizetni, ami nagyjából 2,4%-os osztalékhozamnak felel meg, ez pedig a szektorátlagot tekintve alacsonynak számít. Az OTP is 1,5%-kal került lejjebb - részben a Morgan Stanley célárfolyam csökkentésének következtében. Defenzív papírunk a Richter azonban 1,5%-kal emelkedett. A hazai parketten az elmúlt napokhoz hasonlóan nagyon alacsony volt a forgalom (7,3 milliárd forint).

Kisebb korrekció az állampapírpiacra

A tegnapi állampapírok másodpiaci kereskedésében a rövid lejáratú hozamok a 12 hónapos DKJ 10 bázispontos hozam emelkedésének köszönhetően átlagosan 3 bázisponttal nőttek (a 3 hónapos benchmarkhozam 2 bázisponttal lejjebb került, a 6 hónapos stagnált), a hosszú lejáratú államkötvények hozamai pedig átlagosan 4 bázisponttal emelkedtek. Az ÁKK tegnap visszavásárlási aukciót tartott, amely során az 5 milliárdos keretre 7,15 milliárdnyi ajánlat érkezett, ebből a kibocsátó végül 6,8 milliárd forintnyit fogadott el 7,42%-os átlaghozam mellett.



Forrás: Reuters

Jelentősen nőtt az angol állami nettó hitelfelvétel

Az angol statisztikai hivatal tegnapi közleménye alapján 2012 februárjában az angol állami szektor nettó hitelfelvétele 12,9 milliárd font volt, mely 6,1 milliárddal haladja meg az előző év azonos időszaki értéket.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	7 071,32	0,23	DEUTSCHE BOERSE	51,23	3,08	METRO	30,22	-3,02
CAC40	3 527,37	-0,10	BAYER	54,79	1,46	ADIDAS	57,64	-2,32
FTSE	5 891,95	0,01	FRESEN.MED	52,47	1,39	THYSSEN KRUPP	19,89	-1,22

Részvénypiac:

Vegyes teljesítmény az európai parketteken

Szerdán visszafogott kereskedés után vegyes teljesítménnyel zártak az európai parkettek, romló befektetői hangulat mellett. A banki papírokra jellemző negatív tendencia a tegnapi nap során is folytatódott. A legnagyobb mértékű zuhanást az olasz és spanyol tőzsdéken láthattuk a banki papírok körében, az olasz UniCredit 3,3%-ot veszített értékéből, míg a spanyol bankok legnagyobb vesztese, a BBVA és a Banco Santander volt, 2,9 illetve 2,4%-os esést könyvelve el. A spanyol és olasz államkötvények hozamai egyaránt emelkedtek, előbbi 14, utóbbi 16 bázisponttal. A francia CAC 40 stagnálás közeli kereskedést produkált szerdán, elsősorban a nagybanki papírok, így a Societe General, a Credit Agricole és a BNP Paribas teljesítettek rosszul, 1 és 2 százalékos körüli értékvesztés mellett. A angol FTSE, mely ha minimálisan is, de pozitív tartományban fejezte be a szerdai kereskedést, ahol a banki papírok is kevésbé teljesítettek rosszul, így az élelmiszeripari papírok képesek voltak felfelé elmozdítani az index értékét. A nagy súllyal szereplő Vodafone 0,3%-os pluszban zárt. A német DAX volt a legjobban teljesítő tőzsde, amely 0,23%-os pluszban zárt, elsősorban a német autóiipari gyártó, a BMW papírjainak 0,9%-os emelkedésének köszönhetően.

Az FTSEurofirst 300 index 1 091,74 ponton zárt, ami 0,16 százalékos csökkenést jelent a hétfői záróértékhez képest, az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 2567,58 pontos értékkel 0,35%-kal került lejjebb a tegnapi kereskedés során.

USA

Vártnál gyengébb ingatlanpiaci adat

Az amerikai ingatlanügyi egyesület (NAR) közlése szerint februárban a vártnál kevesebb, évesítve 4,59 millió használt lakást értékesítettek az Egyesült Államokban, amely a januári adattól 40 ezerrel, az elemzői konszenzustól pedig 20 ezerrel marad el.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztettek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 402,89	-0,19	Home Depot	49,79	0,83	HP	23,46	-2,17
Dow Jones	13 124,62	-0,35	Coca-Cola	71,12	0,75	Alcoa	10,27	-1,63
Nasdaq	3 075,32	0,04	Verizon	39,78	0,38	Caterpillar	109,	-1,59

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	107,02	0,43	2 éves	0,38	-2
Réz	3,85	-	10 éves	2,29	-8
Arany	1652,2	-0,22	30 éves	3,38	-7
Ezüst	32,28	0,06			

Keddi záróértékük közelében az amerikai tőzsdeindexek

Az elmúlt időszakban látott nagymértékű emelkedést követően megpihentek az amerikai részvényindexek, melyek nem mozdultak el érdemben keddi záróértékükhöz képest. Az S&P 500 0,19 százalékos, a Dow Jones 0,35 százalékos veszített értékéből, míg a Nasdaq minimális, 0,04 százalékos pluszban zárta a napot. A Dow komponensei közül a Home Depot valamint a Coca-Cola mutatta fel a legjobb teljesítményt, azonban mindkét papír 1 százaléknál kisebb mértékben került feljebb. A leggyengébben a HP papírjai szerepeltek, több mint 2 százalékos veszítve értékükből.

Estek a hosszabb lejáratú amerikai kötvényhozamok

Az elmúlt napok hozamemelkedését követően kedden még stagnáltak, a tegnapi kereskedés során azonban nagyobb mértékben csökkentek a hosszabb lejáratú amerikai állampapírhozamok. A 10 éves benchmark kötvények hozama 8 bázisponttal, a 30 éves papírok hozama pedig 7 bázisponttal került lejjebb.

Emelkedett az olaj ára

A piaci várakozásokkal ellentétben estek az amerikai nyersolajtartalékok, mely hírt követően emelkedett a fekete arany árfolyama, a kereskedést 0,43 százalékos pluszban zárva. A főbb nyersanyagok árai nem változtak érdemben a tegnapi nap folyamán, az arany 0,22 százalékos veszített értékéből, míg az ezüst minimális pluszban zárt, a réz árfolyama pedig nem változott.

Ázsia

Újabb gyenge kínai adat

A főbb ázsiai indexek 0,5 százalékon belüli emelkedéssel zárták a mai kereskedést, míg a kínai Shanghai Composite 0,1 százalékkal gyengült. A kínai tőzsde alulteljesítése főként a gyenge feldolgozóipari adatnak köszönhető, amely szerint az ágazatban regisztrált megrendelések száma 4 hónapos mélypontjára esett vissza. A japán Nikkei 0,4 százalékkal, a hongkongi Hang Seng 0,22 százalékkal, az ausztrál S&P ASX pedig 0,41 százalékkal került feljebb.