



Magyarország

Megjelent a „KSH jelenti”
augusztusi kiadványa

A KSH ma publikálta 2011 augusztusára vonatkozó összefoglaló kiadványát (KSH jelenti). Az ipar január–augusztusi időszakra számított bruttó kibocsátása 6,7%-kal volt magasabb, mint tavaly ugyanakkor, a külkereskedelmi termékforgalom euróban számított értéke 15%-kal haladta meg a 2010. azonos időszaki szintet. Az építőipari termelés 11%-kal visszaesett. A kiskereskedelmi forgalom gyakorlatilag stagnált, a kereskedelmi szálláshelyeken eltöltött vendégéjszakák száma 2,1%-os mérséklődést mutatott. A foglalkoztatottak száma a június–augusztusi időszak átlagában 0,8%-kal nőtt az egy évvel korábbihoz képest, a munkanélküliségi ráta 10,8%-os volt. A nettó átlagkereset az év első nyolc hónapjában 139 800 forint volt, folyó áron 5,6%-kal több, mint a tavalyi év ugyanezen időszakában.

Az MNB 6%-on tartotta
az irányadó rátát

Az MNB 6%-on tartotta az alapkamatot, a piaci várakozásoknak megfelelően (tartás és 25 bázispontos emelés volt a két alternatíva), de aggodalmát fejezte ki a gyenge árfolyam miatt. A végtörlesztés kapcsán történő deviza-átváltásról november 14-én ad tájékoztatást a jegybank.

Az elmaradó Ecofin ülés
hírére aggodalom
uralkodott el a piacokon,
feszült a hangulat az EU
holnapi ülése előtt

Az Eurózána jövőjét meghatározó kérdések körüli vita miatt elmarad a mára tervezett Ecofin ülés. Ennek a hírek hatására az euró átmenetileg gyengült és a nyugat-európai részvényindexek is csökkenésnek indultak. A mai eurózána csúcstalálkozó előtti ideges hangulat egyre inkább fokozza a piaci volatilitást, ez tükröződik a bankközi devizapiacra, de a részvényindexek teljesítményében is. A tegnapi reggeli 295-296 forintos euró jegyzések hamar elillantak és 1%-kal emelkedett az EUR/HUF árfolyam. A jegybanki alapkamat szinten tartására nem reagált az árfolyam, hiszen a döntés várható volt. A CHF erősödött a tegnapi nap során a közös európai fizetőeszközzel szemben, a zloty és a cseh korona pedig kismértékben veszített értékéből az euróhoz viszonyítva.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	297,2	0,81%	EUR/USD	1,3913	0,12%	GBP/USD	1,6032	0,38%
CHF/HUF	243,2	1,27%	EUR/CHF	1,2215	-0,45%	EUR/CZK	24,89	0,19%
USD/HUF	213,6	0,72%	USD/JPY	75,99	-0,09%	EUR/PLN	4,3705	0,33%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	6,05	-0,02	Bubor ON	5,25	0,00	Instrumentum	Záró	Változás
M6	6,15	0,00	Bubor 1M	6,06	0,00	BUX	17838,28	0,41%
M12	6,30	0,00	3x6 FRA	6,59	-0,07	BUMIX	1391,27	-0,99%
Y3	6,84	-0,05	2 év swap	6,52	-0,04	OTP Bank	3560	0,17%
Y5	7,24	-0,09	5 év swap	6,69	-0,04	Richter Gedeon	35980	1,21%
Y10	7,75	-0,03	5 év bázisswap felár	-214,00	0,00	Magyar Telekom	517	-2,08%
Y15	7,77	-0,02	5 év CDS	513,204	1,90	MOL	17600	1,73%

<p>A második legjobb teljesítményt mutatta a BUX</p>	<p>Tegnap délelőtt pozitív hangulat uralta a világ tőzsdéit, ennek megfelelően a BUX is emelkedésnek indult, majd délután a vártnál rosszabb amerikai makroadat és az EU-val kapcsolatos hírek miatt lefelé vették az irányt az indexek. A BUX 0,4%-os pluszban zárta a napot, melyet a MOL (+1,73%) illetve a Richter (1,21%) húzott leginkább, az OTP kismértékben növelte értékét (0,2%), míg a defenzív papírnak számító Telekom 2,08%-ot csökkent. A BUX többi komponense közül egyedül az Orco tudott emelkedni. A régióban a második legjobb teljesítményt nyújtotta a magyar tőzsde a prágai parkett mögött.</p>
<p>A másodpiaci hozamok csak kismértékben mozdultak el, az ÁKK aukcióján nem volt jelentős érdeklődés, de a kibocsátás sikeres volt.</p>	<p>Nem változtak jelentősen a másodpiaci benchmarkhozamok az állampapírpiacra. Leginkább a három- illetve öt éves papír mozdult el, előbbi 5, utóbbi 9 bázisponttal mérséklődött. Az ÁKK tegnapi 3 hónapos aukcióján, visszafogott kereslet mutatkozott. A meghirdetett 40 milliárd forintnyi keretre 63 milliárdnyi vételi ajánlat érkezett. A másfélszeres lefedettség mellett jelentős szórás volt megfigyelhető az ajánlatok hozamaiban (5,9%-6,08%), az átlaghozam 6,05%-os lett, ami 2 bázisponttal alacsonyabb a tegnapi másodpiaci referenciahozamnál, de 2 bázisponttal magasabb a múlt keddi azonos lejáratú kibocsátás átlaghozamánál.</p>

EU

<p>Csökkenő folyó fizetési mérleg hiány az Egyesült Királyságban</p>	<p>Az angol statisztikai hivatal közzétette az Egyesült Királyság folyó fizetési mérlegének 2. negyedévi adatait. Eszerint az országban a vizsgált deficit az első negyedévi 4,1 milliárd fontról 2 milliárd fontra csökkent. A kereskedelmi mérleg hiánya az előző negyedévi 5,8 milliárd fontról 6,8 milliárdra nőtt.</p>																																				
<p>Kismértékben javuló német fogyasztói várakozások Németországban</p>	<p>A fogyasztói kilátások a német piacon a GfK felmérése szerint októberben is ellentmondásosak maradtak. A német fogyasztók körében a kedvező munkaerőpiaci folyamatok és növekvő bérek hatására a jövedelmi kilátások és a vásárlási hajlandóság kicsit javult. Ezzel szemben a görög államcsődről szóló hírek nyugtalanítják a német fogyasztókat, gazdasági várakozásaik már több hónapja egyre csökkennek, és ez a trend októberben sem változott. A két hatást egyesítő, novemberre vonatkozó fogyasztói várakozásoknak az aggregált indexe az októberi 5,2 ponttól csekély mértékben, 5,3 pontra emelkedett.</p>																																				
<p>Negatív hangulat Európában</p>	<table border="1" data-bbox="395 1299 1567 1512"> <thead> <tr> <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>6046,75</td> <td>-0,14</td> <td>INFINEON</td> <td>6,45</td> <td>+2,81</td> <td>MERCK</td> <td>59,98</td> <td>-2,09</td> </tr> <tr> <td>CAC 40</td> <td>3174,29</td> <td>-1,43</td> <td>DAIMLER</td> <td>37,75</td> <td>+1,19</td> <td>BWE</td> <td>30,61</td> <td>-1,75</td> </tr> <tr> <td>FTSE</td> <td>5525,54</td> <td>-0,41</td> <td>FRESEN.MED. CARE</td> <td>52,21</td> <td>+0,97</td> <td>WOLKSWAGEN</td> <td>120,65</td> <td>-1,71</td> </tr> </tbody> </table> <p>Részvénytőzsde:</p> <p>Az elmaradó ECOFIN ülés híre a nap végére éreztette hatását az európai részvénytőzsdéken, a meghatározó részvényindexek mind negatívan zártak. A legnagyobb veszteséget a válságra legérzékenyebb szektorok, az építőipari és banki papírok szenvedték el. A legfontosabb európai papírokat tömörítő FTSEurofirst 300 index értéke 0,65%-ot esett, így alacsony forgalom mellett 982,57 ponton zárt, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 1,06%-ot esett.</p>	Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	DAX	6046,75	-0,14	INFINEON	6,45	+2,81	MERCK	59,98	-2,09	CAC 40	3174,29	-1,43	DAIMLER	37,75	+1,19	BWE	30,61	-1,75	FTSE	5525,54	-0,41	FRESEN.MED. CARE	52,21	+0,97	WOLKSWAGEN	120,65	-1,71
Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)																													
DAX	6046,75	-0,14	INFINEON	6,45	+2,81	MERCK	59,98	-2,09																													
CAC 40	3174,29	-1,43	DAIMLER	37,75	+1,19	BWE	30,61	-1,75																													
FTSE	5525,54	-0,41	FRESEN.MED. CARE	52,21	+0,97	WOLKSWAGEN	120,65	-1,71																													

USA

Kedvezőtlen fogyasztói bizalmi adat

A Conference Board által tegnap közzétett adatok alapján csökkent a fogyasztói bizalom októberben, a szeptemberi 46,4 ponthoz képest a vizsgált hónapban 39,8 pontot ért el az index értéke, amely alulmúlja a várakozásokat is (46,1). Mind a jelen, mind pedig a jövőre vonatkozó kilátásokat mérő alindex csökkent.

Mérséklődött a legnagyobb amerikai nagyvárosokban tapasztalt lakásárcsökkenés üteme

Az Standard&Poor's/Case-Shiller kedden közzétette a 20 nagyvárosra vonatkozó kompozit indexét, amely szerint 3,8 százalékkal csökkentek a lakásárak augusztusban az előző év azonos időszakához képest, amely 0,2 százalékponttal nagyobb mértékű esést jelent a várakozásoknál, azonban 0,4 százalékponttal kisebbet az előző havi lefelé módosított adatnál. Havi szinten azonban 0,2 százalékos ingatlanár növekedést mértek augusztusban.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 229,05	-2,00	Cisco Systems	17,62	0,46	Bank of America	6,46	-3,87
Dow Jones	11 706,62	-1,74	Intel Corp.	24,63	0,16	Alcoa	10,14	-4,16
Nasdaq	2 638,42	-2,26	Wal-Mart Stores	56,71	-0,12	3M	77,04	-6,25

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	92,84	1,52	2 éves	0,26	-2
Réz	3,43	0,00	10 éves	2,14	-10
Arany	1 711,10	3,58	30 éves	3,16	-12
Ezüst	33,22	4,96			

Jelentős mínuszok az amerikai tőzsdéken

Három napja tartó pozitív sorozat szakadt meg tegnap az amerikai tőzsdéken, a vezető részvényindexek mindegyike 2 százalékos körüli veszteséget könyvelt el kedden, amelynek háttérben az európai adósságválság körüli bizonytalanság fokozódása, illetve a kedvezőtlen makroadatokat álltak. A Dow Jones 1,74 százalékkal csökkent, amelyhez a 3M, a Cummins Inc., illetve a Netflix Inc. kedvezőtlen gyorsjelentési számai következtében elszenvedett jelentős árfolyamesések is nagymértékben hozzájárultak. Az S&P 500 index a pénzügyi szektor vezetésével 2 százalékkal esett, míg a Nasdaq 2,26 százalékkal került lejjebb.

Erős kereslet a 2 éves aukción, nagymértékű másodpiaci hozamesés

Az amerikai Pénzügyminisztérium tegnap 35 milliárd dollár értékben bocsátott aukcióra 2 éves lejáratú államkötvényeket az átlagosnál valamivel magasabb, 3,64-szoros lefedettség mellett a várakozásoknál kedvezőbb, 0,281 százalékos hozamszinten. Az erős aukciós keresletnek, illetve a befektetők európai adósságkezeléssel kapcsolatos idegességének köszönhetően jelentős mértékben csökkentek a másodpiaci hozamok, a 30 éves papírok esetén 12 bázisponttal, a 10 éveseknél 10 bázisponttal, míg a 2 éves kincstárjegyeknél 2 bázisponttal.

Pozitív tartományban zártak a nyersanyagárfolyamok

Az arany árfolyama a ma elmaradó EU találkozó miatti fokozódó bizonytalanság következtében némileg visszanyerve a menedékeszköz értékelését, 3,58 százalékkal emelkedett, ehhez továbbá technikai okok is hozzájárulhattak. Az olaj jegyzése a részvénypiaci esések ellenére 1,52 százalékkal növekedett, a réz árfolyama nem változott, míg az ezüst értéke 4,96 százalékkal került feljebb a tegnapi kereskedés végére.

Ázsia

Napon belüli fordulat
a Távols-Keleten

Az amerikai tőzsdék korrekciója után, az ázsiai piacok is jelentős negatívummal kezdték a hetet, majd támaszaikról visszapattanva, az indexek nagy része pozitív tartományban zárta a kereskedést. Az ausztrál S&P 0,4%, a dél-koreai Kospi 0,3%, míg a Shanghai Composite 1% feletti emelkedéssel zárta a napot. A japán Nikkei azonban 0,2%-ot veszített értékéből, főként az erős jen miatt rosszul teljesítő exportszektorok köszönhetően. Napvilágot látott egy hír, miszerint az erős JPY ellen újabb eszközvásárlási programmal lépne fel a japán jegybank .