



Magyarország

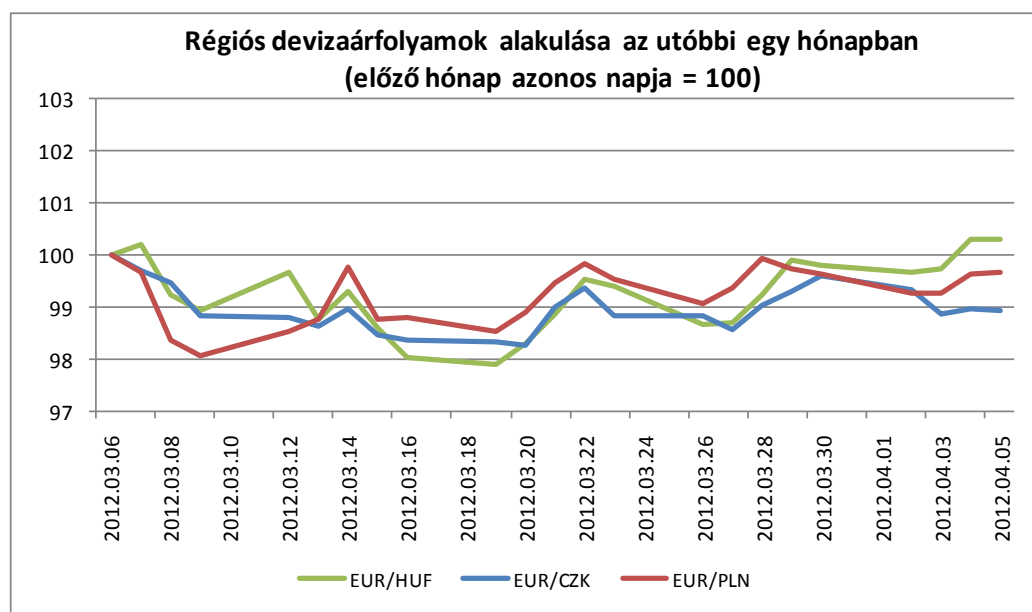
A KSH ma nem publikált jelentős makrogazdasági adatot.

A tegnapi nap folyamán az igen negatív befektetői hangulat ellenére délelőtt nem változott lényegesen a forint árfolyama az euróval szemben, majd délután enyhe gyengülést követően a 295,5-ös szint közelében stabilizálódott. A kedvezőtlen nemzetközi befektetői hangulat háttérében a FED-nek a monetáris lazítás ellenzésére vonatkozó bejelentése és a spanyol adósságtörlesztéssel kapcsolatos aggodalmak álltak. A régiós devizák közül a cseh korona árfolyama nem módosult érdemben, a lengyel zloty 0,15%-kal gyengült a közös európai fizetőeszközhöz képest. A forint kurzusa a dollárral szemben 225, a svájci frankkal szemben 246 körül mozog a bankközi devizapiacra.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	295,8	0,49%	EUR/USD	1,3151	-0,34%	GBP/USD	1,5900	0,06%
CHF/HUF	245,7	0,61%	EUR/CHF	1,2029	-0,07%	EUR/CZK	24,62	0,04%
USD/HUF	224,9	0,92%	USD/JPY	82,21	-0,48%	EUR/PLN	4,1504	0,15%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	7,35	0,00	Bubor ON	6,32	0,00	Instrumentum	Záró	Változás
M6	7,40	0,00	Bubor 1M	7,13	0,00	BUX	18176,78	-0,92%
M12	7,55	-0,02	3x6 FRA	7,31	0,04	BUMIX	1158,15	-0,91%
Y3	8,66	0,05	2 év swap	7,26	0,08	OTP Bank	3730	-0,53%
Y5	8,84	0,08	5 év swap	7,05	0,10	Richter Gedeon	37200	0,00%
Y10	8,97	0,11	5 év báziswap felár	-305,00	8,00	Magyar Telekom	574	-1,03%
Y15	8,89	0,07	5 év CDS	542	9,17	MOL	17750	-1,93%

Enyhén gyengült a forint



Forrás: Reuters

Csökcent a BUX

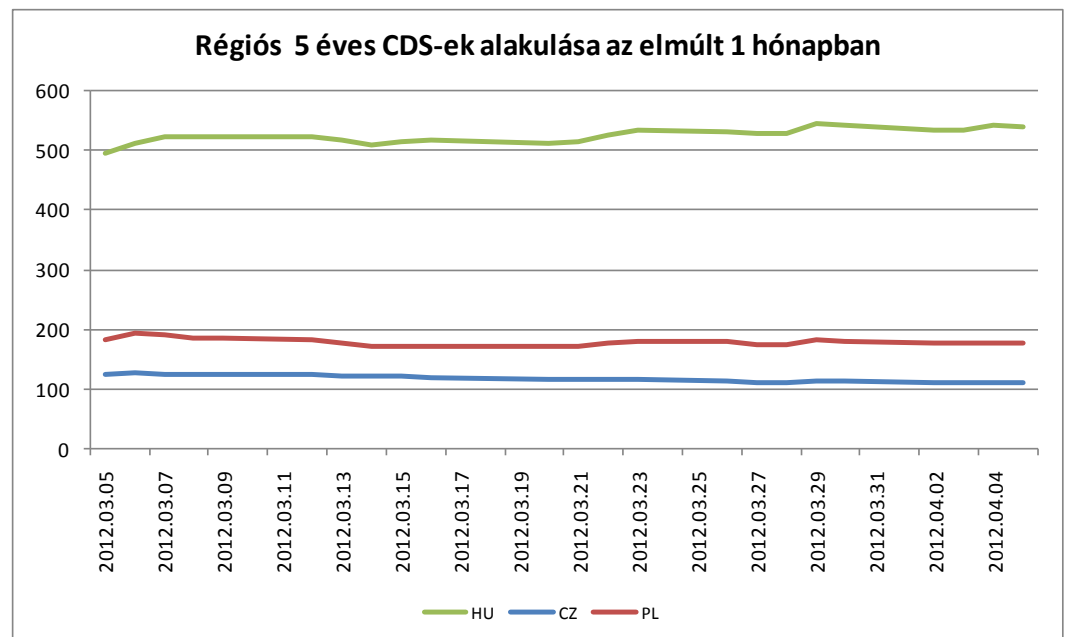
A tegnapi napon a nemzetközi részvénypiacok többsége jelentősen gyengült, ezzel szemben a BUX 0,9%-os csökkenésével a régió középmezőnyében végzett. A forgalom az elmúlt napokénál magasabb, de még mindig jócskán átlag alatti, 9,2 milliárd forintos volt. A negatív nemzetközi befektetői hangulat háttérben a FED márciusi kamatdöntő üléséről szóló jegyzőkönyv fogadtatása állt. A régió tőzsdeindexei közül az osztrák ATX 2,6, a cseh PX 2, a lengyel WIG-20 1,7%-os csökkenéssel zárta a kereskedést. Vezető hazai részvényeink közül a Richter árfolyama stagnált. Az OTP árfolyama 0,5%-kal csökkent, de még így első helyen végzett a régió bankpapírjainak versenyében. A MOL a térség energiaszektorbeli cégei közül csak a Lotost tudta megelőzni, 1,9%-os gyengülésével. A Magyar Telekom árfolyama 1%-kal került lejjebb.

Az állampapírok másodpiacán az egy éven belüli lejáratokon nem volt jelentős hozamváltozás. Az ennél hosszabb lejáratokon enyhe, 5-11 bázispontos hozamemelkedés következett be. Az 5 éves CDS értéke a tegnapi 9 bázispontos növekedést követően 542 bázispontra módosult.

Az ÁKK tegnap az idén októberben lejáró 2012/C államkötvényre hirdetett meg visszavásárlási aukciót. Az elsődleges forgalmazók 14 milliárd forintnyit ajánlottak fel, az államadósság-kezelő ebből 11 milliárd forintnyit fogadott el. Az elfogadott hozamok minimális szintje 7,4% volt, 7,43%-os átlaghozam mellett.

Az Államadósság Kezelő Központ legfrissebb, április másodikára vonatkozó adatai szerint a külföldi befektetők magyar állampapír állománya 8 milliárd forinttal 4218 milliárd forintra emelkedett vissza, ami nem sokkal alacsonyabb a néhány nappal korábban elért történelmi csúcsonál.

Nem változtak érdemben az éven belüli hozamok



Forrás: Reuters

EU

Romló üzleti bizalom
Európában

A Markit intézet tegnapi közleménye alapján 2012 márciusában az eurózóna kompozit (a szolgáltató szektor és feldolgozóipar teljesítményét egyaránt tükröző) beszerzési menedzser indexének értéke a februári 49,3 pontról 49,1 pontra csökkent. A mutató értéke immár harmadik hónapja tartózkodik a gazdasági visszaesést jelentő 50 pontos szint alatt. A közlemény alapján a gazdasági teljesítmény csökkenéséért elsősorban a feldolgozóipari aktivitás romlása a felelős.

Csökkenett a kiskereskedelmi
forgalom volumene
Európában

Az Eurostat tegnapi adatai alapján 2012 februárjában az előző hónaphoz képest a kiskereskedelmi forgalom volumene az eurózónában 0,1 százalékos, míg az EU27 országaiban 0,4 százalékos visszaesést mutatott. A tagországok közül a legrosszabb teljesítményt Portugáliában (-9,6%), Bulgáriában (-6,4%) és Spanyolországban (-6,2%) regisztrálták, míg a legnagyobb emelkedés Észtország (+14,8%), Lettország (+10%) és Dánia (+8,1%) estében volt megfigyelhető. Éves alapon a csökkenés mértéke 2,1 százalékos volt az euróövezetben és 1,1 százalékos az EU27 esetében.

Tartotta a kamatot az Európai
Központi Bank

Az Európai Központi Bank tegnapi kamatdöntő ülésén rekord alacsony, 1 százalékos szinten tartotta az irányadó rátát. Az EKB elnöke, Mario Draghi a döntést követő sajtótájékoztatón megjegyezte, hogy ugyan a gazdasági kilátásokkal kapcsolatos bizonytalanság továbbra is nagy, a középtávú inflációs kilátások stabilak, ugyanakkor idén valószínűtlen, hogy az infláció a 2 százalékos szint alá kerül.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	6 784,06	-2,84	MERCK	84,92	-1,46	INFINEON TECH	7,43	-5,74
CAC40	3 313,47	-2,74	DEUTSCHE BOERSE	50,55	-1,50	LUFTHANSA	10,07	-4,55
FTSE	5 703,77	-2,30	RWE	34,94	-1,58	HEIDELBERG CEMENT	43,34	-4,42

Fokozódott az eladói nyomás
az európai piacokon

A tegnapi nap folyamán fokozódott az európai parkettek keddi visszaesése, aminek következtében az összes meghatározó tőzsdeindex jelentős veszteségeket könyvelhetett el. A nap elején a kereskedés hangulatát rontotta, hogy a Fed nyíltpiaci bizottságának legutóbbi üléséről készült jegyzőkönyve alapján a bizottság tagjainak többsége nem tartotta szükségesnek további monetáris élénkítő intézkedések meghozatalát. Szintén csalódást keltettek a tegnapi nap folyamán megjelent európai makroadatok is. A délután folyamán Spanyolországra terelődött a figyelem, ahol a múlt héten bejelentett költségvetési kiigazító intézkedések bejelentését követően először tartottak aukciót. A három éves kötvényaukción a márciusi 2,44 százalékos hozamszint helyett magasabb, 2,89 százalékos szinten sikerült a papírokat kibocsátani. A másodpiacon a 10 éves spanyol kötvényhozam 24 bázisponttal 5,65 százalékra emelkedett. A piacok hangulatát az sem javította érdemben, hogy az Európai Központi Bank rekord alacsony, 1 százalékos szinten tartotta az irányadó kamatot.

Az FTSEurofirst 300 index 1 050,99 ponton zárt, ami 2,04 százalékos csökkenést jelent a keddi záróértékhez képest, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 2,46 százalékos visszaesés után 2 398,46 ponton fejezte be a kereskedést.

USA

ADP-jelentés: 209 ezerrel több foglalkoztatott márciusban

Az ADP statisztikái szerint márciusban 209 ezerrel bővült a foglalkoztatottak száma az USA magánszektorában (az agrárszektor nem számítva), ez valamelyest kevesebb az elemzők által várt 216 ezres növekedésnél. A februári adatot 14 ezerrel felfelé, azaz 230 ezerre korrigálták. Februárhoz képest az idei év harmadik hónapjában a termelői szektorban 45, a szolgáltatások területén 164, a feldolgozóiparban és az építőiparban egyaránt 13-13 ezer fővel dolgoztak többen. A kisvállalkozásokban nőtt a leginkább a foglalkoztatottak száma (100 ezer fővel), a közepes vállalatoknál a bővülés 87 ezer, a nagyvállalatoknál pedig 22 ezer fő volt.

Csökkenett az ISM szolgáltatási beszerzési menedzser indexe

Az Institute for Supply Management szolgáltatási beszerzési menedzser indexe a februári 57,3 pontról 56 pontra csökkent, így elmaradt az elemzői várakozásoktól (56,8 pont). Az új rendelésállomány és a termelés alindexének esése volt a legnagyobb, így jórészt ez áll a csökkenés hátterében.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 398,96	-1,02	Merck	38,91	0,48	Microsoft	31,21	-0,73
Dow Jones	13 074,75	-0,95	AT&T	31,57	0,45	Alcoa	9,81	-0,25
Nasdaq	2 745,00	-1,36	Procter&Gamble	67,26	0,25	Bank of America	9,20	-0,29

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	101,97	-1,94	2 éves	0,35	-1
Réz	3,80	-2,31	10 éves	2,29	-7
Arany	1 623,20	-1,54	30 éves	3,36	-8
Ezüst	31,37	-3,89			

A keddi Fed-ülés jegyzőkönyve és a spanyol helyzetről szóló hírek hatására tovább estek a részvénytörzsek

A Fed nyíltpiaci bizottsága keddi bejelentésének (miszerint a jegybankárok nem támogatnak újabb eszközvásárlási programot) negatív hatása szerdán is kitarított az amerikai részvénytörzsekre. A befektetőket a bizonytalan spanyol helyzetről érkező hírek is nyugtalanították. Már nyitáskor negatív tartományban kezdtek a vezető tőzsdeindexek, és nap végére sem tudtak felfelé kanyarodni, így a Dow Jones 0,95, az S&P 500 index 1,02, a Nasdaq pedig 1,36 százalékos eséssel zárt. Különösen a bányai és olajipari cégek estek nagyot, miután kiderült, a várakozásoknál nagyobb mértékben növekedtek az olajtartalékok.

Csökkenő hozamok az állampapírpiacon

A kedvezőtlenül sikerült spanyol kötvényaukció valamint a negatív hangulatú tőzsdei kereskedés után a másodlagos kötvények piacán az árak növekedtek, így a hozamok csökkentek. A 10 éves kötvények hozama 7, a 30 éveseké 8 bázisponttal került lejjebb, míg a 2 éveseké 1 bázispontot csökkent.

Tovább zuhantak a nyersanyagárak

A részvénytörzsekkel összhangban a nyersanyagpiacon is nyomott volt a kereskedés, a főbb nyersanyagok ára mind csökkent. Az olaj jegyzése a tegnapi kereskedésben 1,94 százalékkal esett, amihez az erős dollár és az amerikai Energia Információs Ügynökség adatai is hozzájárultak, amely szerint a várakozásoknál (+2,1 millió hordó) jelentősen nagyobb mértékben, 9 millió hordóval növekedtek múlt héten az amerikai olajtartalékok. Az arany ára 1,54 százalékkal esett, az ezüst pedig ennél is nagyobb mértékben, 3,89 százalékkal. A réz árfolyama 2,31 százalékkal került lejjebb.

Ázsia

Mérsékelt gyengültek a tőzsdék a Távol-Keleten

Az ázsiai tőzsdeindexek többsége enyhe csökkenést könyvelhetett el a mai kereskedésben. A negatív befektetői hangulat hátterében a hongkongi bankok részvényeinek gyengülése és az európai adósságválsággal kapcsolatos aggodalmak álltak. Csak a kínai Shanghai Composite (+1%) és a dél-koreai KOSPI (+0,5%) értéke került feljebb. A nap vesztese a tajvani TWSE (-1,5%) és a hongkongi Hang Seng (-0,6%) volt.