



Magyarország

Kismértékben emelkedett az áruszállítási forgalom volumene és teljesítménye

A KSH ma reggel publikálta a szállítási teljesítmények 2011 negyedik negyedévére illetve az év egészére vonatkozó statisztikáit. A belföldi áruszállítási teljesítmény csökkenését, a nemzetközi szállítás emelkedése ellensúlyozni tudta, így összességében javulást (1%) lehetett megfigyelni 2011-ben. A nemzetközi áruszállítás volumene 5, az árutonna-kilométerben mért teljesítménye 3%-kal nőtt. A belföldi áruszállítás volumene 11, teljesítménye 6%-kal csökkent. Az utasforgalom gyakorlatilag stagnálást mutatott.

Kedvező fordulat a GKI-Erste konjunktúra index értékében

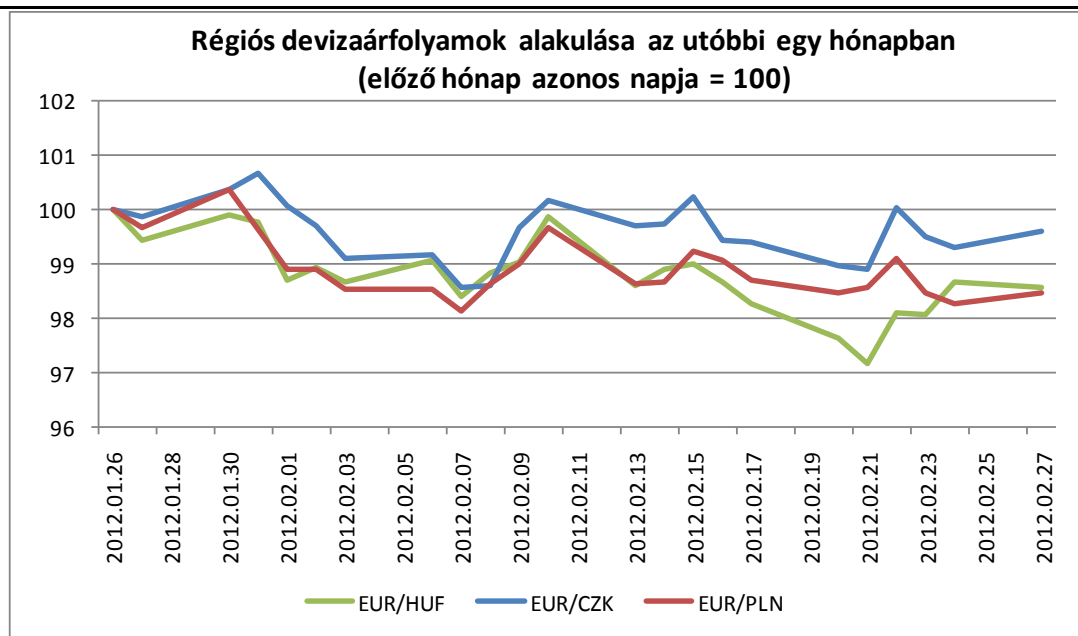
Kedvező fordulat a GKI-Erste konjunktúra index értékében. Januárhoz képest a pesszimizmus az építőipar kivételével minden ágazatban és a fogyasztók körében is kisebb-nagyobb mértékben csökkent.

290 körül jegyzik az EUR/HUF-ot ma reggel

A forint az euróhoz és a svájci frankhoz viszonyítva gyengült a hét utolsó kereskedési napján, a dollárhoz képest azonban nem történt jelentős elmozdulás a dollár euróhoz viszonyított gyengülése miatt. Az EUR/USD keresztárfolyam jelenleg az 1,345-ös szint körül mozog, vagyis január eleje óta jelentősen gyengült a dollár az euróhoz képest, ami az általános kedvező piaci hangulatra utal, amit a részvényindexek 2012-es emelkedő trendje is igazol. Az EUR/HUF-ot jelenleg 290-es szint felett jegyzik, a régióban az utolsó kereskedési napon a zloty és a cseh korona stagnált az euróhoz viszonyítva.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	290,7	0,73%	EUR/USD	1,3445	0,61%	GBP/USD	1,5860	0,81%
CHF/HUF	241,3	0,86%	EUR/CHF	1,2044	-0,11%	EUR/CZK	24,99	-0,08%
USD/HUF	216,1	0,13%	USD/JPY	81,15	0,92%	EUR/PLN	4,1631	-0,09%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	7,20	-0,01	Bubor ON	6,28	-0,07	Instrumentum	Záró	Változás
M6	7,30	-0,05	Bubor 1M	7,18	0,00	BUX	19372,48	1,62%
M12	7,55	-0,05	3x6 FRA	7,48	-0,03	BUMIX	1297,72	1,05%
Y3	8,13	-0,16	2 év swap	7,31	-0,01	OTP Bank	4040	3,32%
Y5	8,58	-0,15	5 év swap	7,00	-0,02	Richter Gedeon	38000	0,00%
Y10	8,65	-0,18	5 év báziswap felár	-309,00	8,00	Magyar Telekom	591	0,85%
Y15	8,62	-0,15	5 év CDS	511,842	-10,80	MOL	19085	1,46%



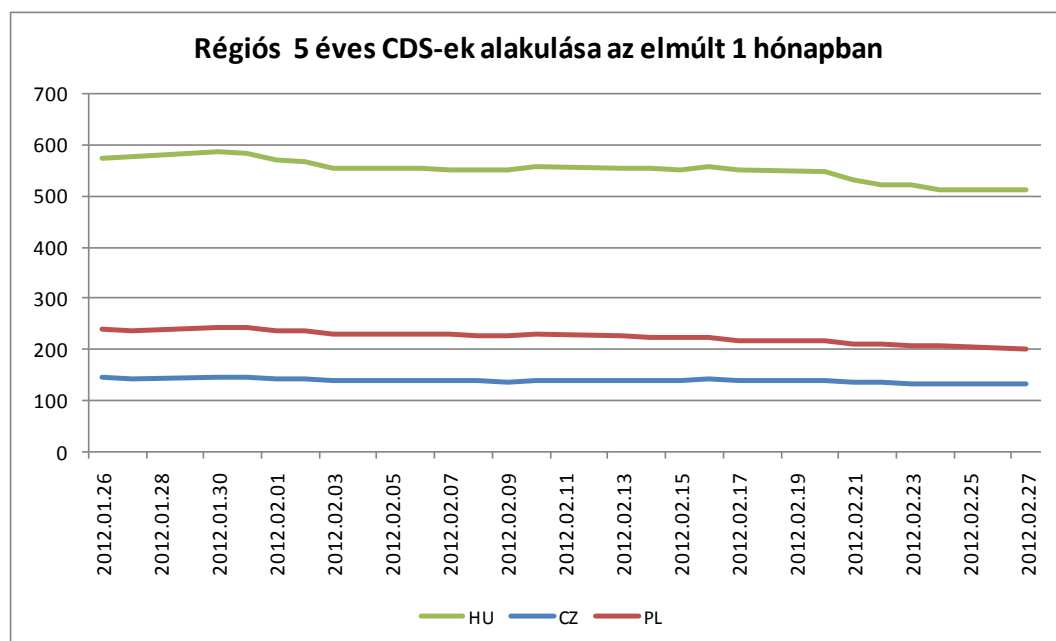
Forrás: Reuters

A BUX holtversenyben az osztrák tőzsdével vezette a piacot

A pénteki napon jelentős emelkedést tudott maga mögött a hazai részvénytársaság, a kereskedés utolsó néhány órájának és főként az OTP-nek köszönhetően. A bankpapír 3,32%-os árfolyam emelkedésével újra áttörte az erős 4000 forintos ellenállást, a régióban csak a Raiffeisen és az FHB teljesített jobban a bankrészvények közül. A MOL 1,46%-kal, az elmúlt 1-2 hónapban jelentősen emelkedő Telekom 0,85%-kal került feljebb, a Richter pedig stagnált. A BUX így összességében 1,6%-ot emelkedett, amihez hasonlóan csak az osztrák tőzsde tudott produkálni.

Jelentős hosszú lejáratú hozamcsökkenés a másodpiacon

Az állampapírok másodpiacon a rövid oldalon kismértékben a hosszabb lejáratokon nagyobb mértékben csökkentek a hozamok. Az éven belüli hozamok átlagosan 4 bázisponttal mérséklődtek, míg a hosszú hozamok jelentős, átlagosan 16 bázispontos esést könyvelhettek el, a hozamgörbe meredeksége tehát csökkent. Az 5, 10, illetve 15 éves benchmark gyakorlatilag egy szinten áll 8,6% körül. A rövid oldalon a három hónapos papír hozama 7,2%-on tartózkodik. CDS felárunk egyre közelebb kerül az 500 bázisponthoz, ami az ország kockázatának mérséklődését tükrözi.



Forrás: Reuters

Enyhe visszaesést mutat a német gazdaság 2011 utolsó negyedévében

Mérséklődő olasz kiskereskedelmi eladások

Kismértékű romlás az angol gazdaság utolsó negyedéves teljesítményét tekintve

A Német Statisztikai Hivatal pénteki közleménye alapján a 2011. negyedik negyedévre vonatkozó, szezonalitástól és munkanaphatástól tisztított GDP 0,2 százalékos csökkenést mutat negyedéves alapon, mely változás megfelel az előzetes elemzői várakozásoknak. Összességében azonban az utolsó negyedéves visszaesés ellenére is elmondható, hogy 2011-es év egészére vonatkozóan a német gazdaság 3,1%-os növekedést ért el és minden negyedévre vonatkozóan az előző évi teljesítményt meghaladóan bővült a német gazdaság.

Az Olasz Statisztikai Hivatal szerint a kiskereskedelmi eladások az elemzői várakozásokat (0,2%) meghaladó, 1,1%-os mértékben csökkentek 2011 decemberében az előző havi értékhez képest, mely a 2010-es azonos időszak érték viszonylatában 3,7%-os romlást jelent.

Az angol gazdaság GDP-je 0,2%-os csökkent a 2011-es év utolsó negyedévére vonatkozóan, melyhez elsősorban a nagymértékben visszaeső beruházások vezettek. A romló teljesítmény megegyezik mind az elemzői várakozásokkal, mind pedig a korábbi negyedéves változással.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	6 864,43	0,81	DEUTSCHE BANK	34,86	4,54	HENKEL	47,55	-2,94
CAC 40	3 494,75	0,57	RWE	33,24	2,20	BEIERSDORF	46,84	-1,78
FTSE	5 935,13	-0,05	HEIDELBERG CEMENT	39,74	1,85	FRESENIUS	77,96	-1,49

Részvénypiac:

Emelkedés volt tapasztalható az európai parketteken

A pénteki napon a legtöbb európai tőzsdén javulás volt megfigyelhető, elsősorban a banki és olajipari papírok jó teljesítményére visszavezethetően. Mind a német DAX, mind pedig a francia CAC 40 pozitív tartományban zárt, előbbit többek között a BASF SE 2,4%-os javulása, utóbbit a BNP Paribas és Sociéte General papírjainak 1,5 és 2%-os emelkedése húzta. A délután folyamán napvilágot látott pozitív amerikai hírek is tovább erősítették a befektetői bizalmat. Emellett a spanyol Telefonica telekommunikációs cég negyedik negyedéves profitjának éves összevetésben történő megduplázódása is erősen javította a kereskedési hangulatot, köszönhetően a cég latin-amerikai ágazata kiemelkedő teljesítményének. Az FTSEurofirst 300 index 1 077,18 ponton zárt, ami 0,17 százalékos emelkedést jelent a szerdai záróértékhez képest, az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 0,62 százalékos javulást követően 2 523,69 ponton fejezte be a kereskedést.

USA

Vártnál több lakást értékesítettek	Az amerikai kereskedelmi tárca közlése szerint januárban évesítve 321 ezer új lakást értékesítettek az Egyesült Államokban, amely meghaladja az elemzők által várt 316 ezres értéket. A decemberi adatokat ugyanakkor jelentősen felfelé korrigálták, így havi alapon 0,9 százalékkal csökkent az új lakásértékesítések száma, míg a szakértők alapvetően emelkedést vártak.
Felfelé korrigálták a michigani bizalmi indexet	A michigani fogyasztói bizalmi index értéke februárban 0,5 ponttal 75,5 pontra emelkedett, mely jelentős és kedvező változás az előzetes adatokhoz képest (72,5), amely szerint februárban az előző hónaphoz viszonyítva csökkent volna a fogyasztói bizalom az Egyesült Államokban. Az elemzői konszenzus 73 pont volt.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (□)
S&P 500	1 365,74	0,17	Am. Exp.	53,33	1,25	Bank of A.	7,88	-1,75
Dow Jones	12 982,95	-0,01	Pfizer	21,18	0,71	HP	26,64	-1,52
Nasdaq	2 963,75	0,23	Chevron	109,08	0,67	EI Dupont	50,99	-0,86

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	109,77	1,16	2 éves	0,32	+1
Réz	3,87	1,04	10 éves	1,98	-2
Arany	1 776,4	-0,14	30 éves	3,10	-3
Ezüst	35,42	0,17			

3,5 éves csúcson az S&P 500	A kedvező makrogazdasági hírek hatására az S&P 500 pénteken 0,17 százalékkal emelkedett, mellyel 2008 júniusa óta nem látott szintre került. A főként technológiai papírokat tömörítő Nasdaq szintén pozitív tartományban fejezte be a kereskedést, míg a Dow Jones minimális mértékben, 0,01 százalékot veszített értékéből. Komponensei közül az American Express mutatta fel a legjobb teljesítményt 1,25 százalékos növekedéssel, míg a nap vesztese a Bank of America lett, mely 1,75 százalékot veszített értékéből.
Csökkentek a hosszabb lejáratú hozamok	A nyersolaj további drágulása okozta kereslet-visszaesési félelmek miatt a befektetők ismét a menedékeszközként számon tartott amerikai kötvénypiac felé fordultak, melynek következtében csökkentek a hosszabb lejáratú másodpiaci hozamok. A 10 éves benchmark papírok hozama 2 bázisponttal, a 30 éves futamidejű papírok hozama pedig 3 bázisponttal mérséklődött, míg a 2 éves kötvények hozama 1 bázisponttal került feljebb.
Az Iránnal kapcsolatos félelmek miatt 9 hónapos csúcson az olaj ára	Az Iránnal kapcsolatos félelmek miatt újabb csúcsra emelkedett az olaj ára, jegyzése pénteken 1,16 százalékkal került feljebb, melyet jelenleg egy hajszál választ el a 110 dolláros lélektani szinttől. A réz és ezüst szintén növelni tudta értékét, előbbi 1,04 százalékkal, utóbbi pedig 0,17 százalékkal került feljebb. Az arany árfolyama minimális mértékben csökkent.

Ázsia

Vegyes mozgások Ázsiában	A befektetők szerint az emelkedő olajár miatt veszélybe kerültek a korábban felvázolt növekedési pályák, így számos vezető ázsiai részvényindex negatív tartományban fejezte be a kereskedést. A dél-koreai Kospi közel 1,5 százalékos mínuszban fejezte be a napot, de a hongkongi és ausztráliai tőzsde is 1 százalék körül veszített értékéből. A japán Nikkei annak ellenére zárt mínuszban, hogy a gyengülő jen kedvező hatást gyakorol az exportőr cégek árfolyamára. A kínai Shanghai Composite azonban pozitív tartományban zárt, miután kiderült, hogy a kormány kizárólag kínai autógyártókkal tervezi a 2012-es gépkocsi beszerzéseket.
--------------------------	--