



## Magyarország

Továbbra is pozitív a versenyszféra foglalkoztatási száma

A KSH ma publikálta a létszám és kereset adatokat 2011. január- szeptemberi időszakokra vonatkozóan. Immár 17 hónapja magasabb a versenyszférában foglalkoztatottak száma az előző év azonos időszakához képest. Szeptemberben 14,5 ezer fővel (0,8 százalékkal) bővült a foglalkoztatottak száma a legalább 5 fős vállalkozásoknál az egy évvel korábbi időszakhoz képest.

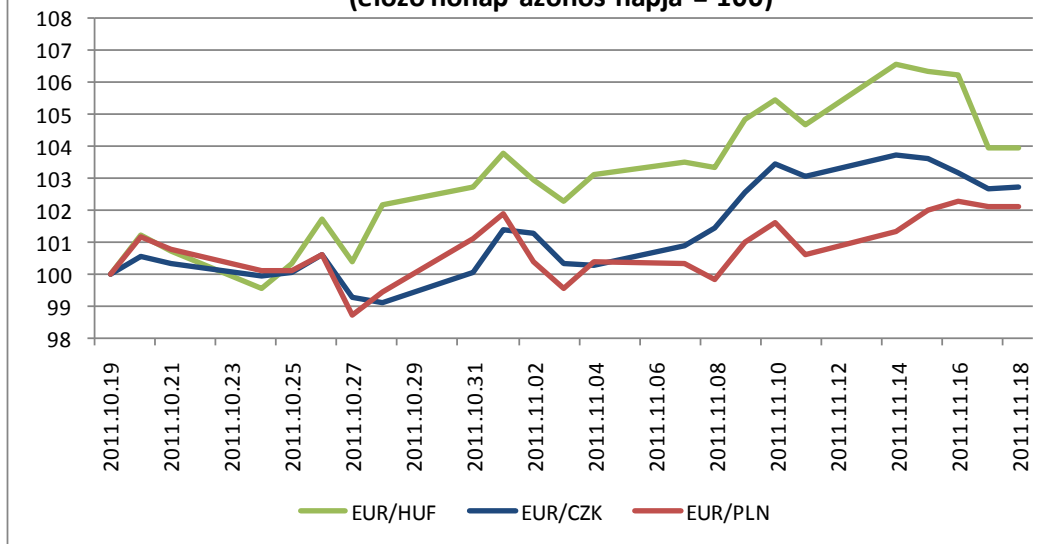
Jelentősen erősödött a forint a bankközi devizapiacon

Tegnap reggeli szintjeihez képest jelentős mértékben erősödött a forint, annak a bejelentésnek hatására, miszerint Magyarország az IMF-fel megállapodást kötne egy biztonsági „védőhálóról”. A ma reggeli sajtóinformációk szerint a nap folyamán keresi fel a nemzetgazdasági Miniszter az IMF helyi delegációját. Az EUR/HUF jelenleg a 308-as szint körül ingadozik. Az USD/HUF keresztt visszament a 230-as szint alá. A cseh korona és a zloty csak kismértékben tudott erősödni a közös európai fizetőeszközhöz képest.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	308,2	-1,80%	EUR/USD	1,3475	-0,22%	GBP/USD	1,5758	0,03%
CHF/HUF	248,4	-1,60%	EUR/CHF	1,2392	-0,12%	EUR/CZK	25,50	-0,83%
USD/HUF	228,5	-2,06%	USD/JPY	76,84	-0,19%	EUR/PLN	4,4397	-0,22%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	6,38	-0,07	Bubor ON	5,34	-0,04	Instrumentum	Záró	Változás
M6	6,62	0,02	Bubor 1M	6,21	0,01	BUX	17370,26	3,83%
M12	7,00	0,02	3x6 FRA	7,01	-0,32	BUMIX	1388,20	1,36%
Y3	8,38	-0,01	2 év swap	6,93	-0,31	OTP Bank	3095	6,36%
Y5	8,66	0,00	5 év swap	6,94	-0,26	Richter Gedeon	36130	-0,73%
Y10	8,74	0,04	5 év bázisswap felár	-225,00	14,00	Magyar Telekom	506	1,20%
Y15	8,75	0,06	5 év CDS	578,678	-12,71	MOL	18400	6,36%

Régiós devizaárfolyamok alakulása az utóbbi egy hónapban  
(előző hónap azonos napja = 100)



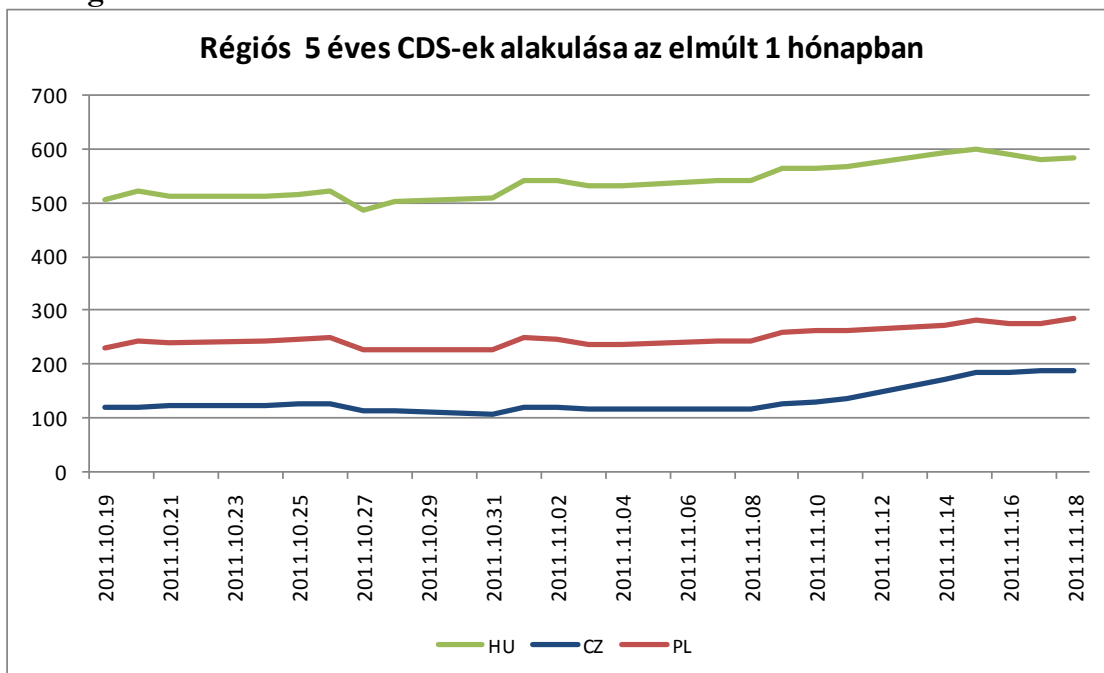
Az IMF hír hatására régiós éllovas a BUX

A régióban az összes tőzsdeindex negatív tartományban zárta a napot, kivéve a BUX-ot, amely jelentős mértékben (csaknem 4%) tudott emelkedni. A MOL és az OTP húzta az index teljesítményét, amik az esetleges IMF-fel kötött megállapodás hírének hatására 6-7%-ot emelkedtek. A Telekom 1,2%-kal került feljebb, a Richter 0,7%-ot veszített értékéből.

Jelentős hozamesés az aukció után

Az állampapírok másodpiaci hozamai kismértékben emelkedtek a hosszú lejáratokon (4-5 bázispont), míg a rövid oldalon vegyes mozgást mutattak a hozamok. Az IMF bejelentés hatására azonban a piaci hozamok 40-50 bázisponttal mérséklődtek a délelőtti aukciós hozamokhoz képest. A 3, 5 illetve 10 éves aukción jelentős volt a kereslet. A hároméves papír esetén a 15 milliárdnyi mennyiségre 60 milliárdnyi ajánlat érkezett, amelyből az ÁKK 20 milliárdot fogadott el, 8,38%-os átlaghozam mellett. Az 5 éves papír esetében a 15 milliárd mennyiségre, 46 milliárdnyi ajánlat érkezett, az elfogadott mennyiség 18 milliárd forintnyi lett, 8,68%-os átlaghozam mellett. A tízéves papír 8 milliárd forintos keretére 27 milliárdnyi ajánlat érkezett, amiből az ÁKK csak a meghirdetett mennyiséget fogadta el, 8,78%-os átlaghozam mellett.

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



**EU**

Bővült a brit kiskereskedelmi forgalom

A brit statisztikai hivatal tegnap közzétett adatai alapján októberben havi alapon a várakozásokat (0,2 százalékos csökkenés) felülteljesítve, 0,6 százalékkal nőtt a kiskereskedelmi forgalom volumene a szigetországban, amely az adatszolgáltatók szerint az elő-karácsonyi bevásárlási szezon hatását tükrözi. Az előző év azonos időszakához képest 0,9 százalék volt a bővülés mértéke.

Hat-hetes mélyponton az európai tőzsdék

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	5 850,17	-1,07	METRO	35,85	1,49	THYSSEN KRUPP	18,73	-5,90
CAC 40	3 010,29	-1,78	DEUTSCHE BOERSE	41,38	0,93	COMMERZBANK	1,46	-4,25
FTSE	5 423,14	-1,56	BEIERSDORF	41,26	0,27	DEUTSCHE BANK	27,29	-3,74

**Részvénypiac:**

Az európai adósságválság továbbgyűrűzéséből fakadó aggodalom továbbra is erős eladói nyomás alatt tartja az európai piacokat, amelyek miatt tegnap az indexek hat-hetes mélypontjukra zuhantak. A tegnapi nap folyamán a hangulat megromlása mögött elsősorban az állt, hogy mind a spanyol, mind a francia állampapír aukciókon hozamszint emelkedés volt tapasztalható, amely bizonytalanságot szült a befektetők körében ezen országok finanszírozási helyzetével és a politikai válaszlépések hatásosságával kapcsolatban. A nap vesztesei a bankszektor papírjai voltak, amelyek szektorindexe 2,2 százalékkal került lejjebb a nap végére. Az FTSEurofirst 300 index értéke 1,3 százalékos gyengülést követően 957,62 ponton zárt, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 1,1 százalékkal lett alacsonyabb.

## USA

Kedvező munkaerőpiaci adat	Az elmúlt héten 388 ezer fő fordult először munkanélküli segélyért az Egyesült Államokban, amely 6 ezer fővel kevesebb, mint a piaci várakozások, és 5 ezer fővel alacsonyabb, mint az egy héttel korábbi adat.
Vegyes ingatlanpiaci adatok	Októberben az évesített új lakásépítési engedélyek száma a várakozásokat meghaladva 2010 márciusa óta a legmagasabb értéket, 653 ezret érte el, amely 10,9 százalékkal magasabb, mint a megelőző hónapi adat. Az évesített megkezdett lakásépítések száma azonban 0,3 százalékkal, 628 ezerre csökkent a megelőző hónaphoz képest, amely azonban magasabb a várakozásoknál (610 ezer).
Romlott a feldolgozóipari hangulat	A philadelphiai FED által készített felmérés szerint a feldolgozóipari hangulatot mérő index 3,6 pontot ért el novemberben, amely alacsonyabb a 8,7 pontos piaci várakozásoknál, illetve az előző havi adatnál is.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
<b>S&amp;P 500</b>	1 216,13	-1,68	Verizon Communications	36,70	0,14	American Express	46,70	-2,95
<b>Dow Jones</b>	11 770,73	-1,13	Wal-Mart Stores	56,73	0,09	JPMorgan Chase	30,49	-3,11
<b>Nasdaq</b>	2 587,99	-1,96	Boeing	66,09	-0,38	Alcoa	9,62	-3,51

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
<b>Olaj</b>	98,84	-3,08	2 éves	0,28	+3
<b>Réz</b>	3,41	-1,73	10 éves	1,96	-5
<b>Arany</b>	1 720,00	-2,34	30 éves	2,97	-6
<b>Ezüst</b>	31,47	-6,76			

Továbbra is az európai hírek a fókuszban	A tegnapi kereskedést 1 százalékos fölötti veszteséggel zárták a vezető amerikai részvényindexek, amelynek háttérben továbbra is a növekvő hitelköltségek, illetve a kedvezőtlen európai gazdasági környezet állt. A Dow Jones 1,13 százalékkal mérséklődött, az S&P 500 1,68 százalékos gyengült, míg a Nasdaq relatív alulteljesítve, 1,96 százalékkal került lejjebb.
10 éves aukció, jelentős másodpiaci hozamcsökkenés a hosszú lejáratokon	A részvénypiaci csökkenéssel, illetve a kockázatkerülés növekedésével az amerikai állampapírok másodpiaci hozamai jelentősen csökkentek a hosszú lejáratokon, a 30 éves papíroké 6 bázisponttal, a 10 éveseké 5 bázisponttal került lejjebb, míg a 2 éves kincstárjegyeké 3 bázisponttal emelkedett. Az amerikai Pénzügyminisztérium továbbá 11 milliárd dollár értékben bocsátott aukcióra 10 éves lejáratú inflációkövető államkötvényeket, amelyek 0,099 százalékos (+infláció) kerültek értékesítésre. Az elsődleges forgalmazók 29 milliárd dollár értékben tettek ajánlatot a meghirdetett mennyiségre.
Esés a nyersanyagpiacon	Az olaj árfolyama az európai adósságválsággal, illetve a globális gazdasággal kapcsolatos aggodalmak miatt 3,08 százalékos csökkenést követően 98,84 dolláron zárt a tegnapi kereskedést. A nyersanyagokra lefelé ható nyomást gyakorolt a némileg erősödő dollár, amelynek következtében az arany jegyzése 2,34 százalékkal, a réz árfolyama 1,73 százalékkal, míg az ezüst értéke 6,76 százalékkal került lejjebb.

## Ázsia

Minden ázsiai index csökkent	Kivétel nélkül estek az ázsiai piacok a hét utolsó kereskedési napján, az európai és amerikai negatív hangulat után. Átlagban 1-2%-ot veszítettek értékükből a fő távolkeleti indexek, melyeket a bankrészvények negatív teljesítménye húzott le. A japán Nikkei 1,3%-ot, a Hang Seng 1,9%-os értékvesztést könyvelt el a mai kereskedésben.
------------------------------	--