



Magyarország

230,9 milliárd a márciusi hiány

2012. március hónapjában az államháztartás központi alrendszerének hiánya 230,9 milliárd forintban alakult. Ezen belül a központi költségvetés mintegy 235,5 milliárd forintos, a társadalombiztosítás pénzügyi alapjai 3,6 milliárd forintos deficitel, az elkülönített állami pénzalapok pedig 8,2 milliárd forintos szufficittel zártak. 2011. március hónapjában az államháztartás központi alrendszerének deficitje 182,4 milliárd forint volt.

Az államháztartás központi alrendszerének 2012. március végi hiánya így 517,5 milliárd forintra teljesült, 2011. március végén e deficit 742,1 milliárd forint volt.

A KSH ma reggel publikálta a 2012. februári időszakra vonatkozó előzetes adatait a külkereskedelmi termékforgalomra vonatkozóan. Eszerint februárban az import forintértékének növekedési üteme meghaladta az exportét, a behozatal 9,5, a kivitel 6,3%-kal bővült az előző év azonos időszakához képest.

Szintén ma reggel tette közzé a KSH a 2012 februárjára vonatkozó előzetes ipari termelési adatait. Eszerint 2012 februárjában 1,1%-kal emelkedett az ipari termelés az előző év azonos hónapjához viszonyítva.

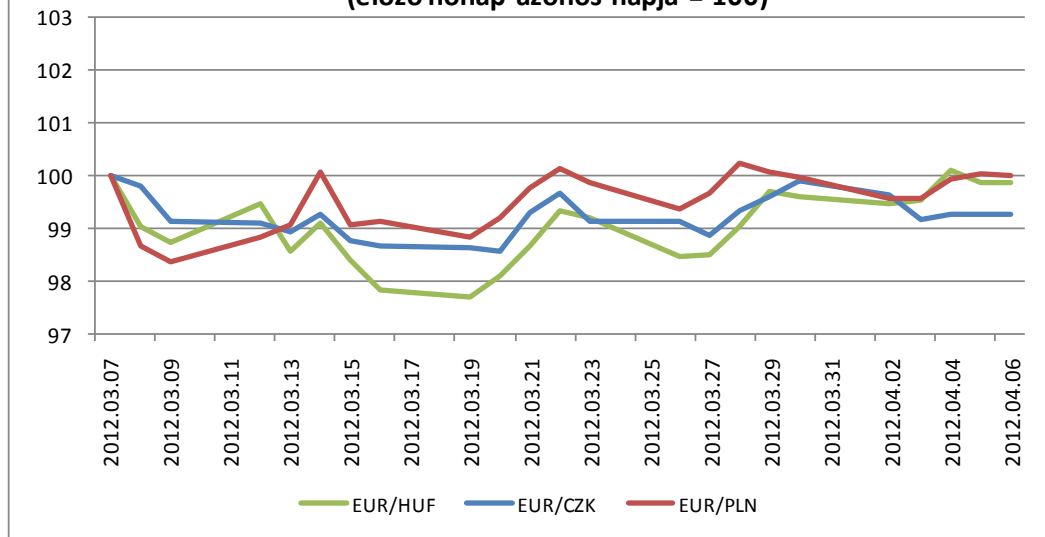
A tegnapi nap folyamán elsősorban a spanyol adósságválságnak köszönhetően negatívan alakult a nemzetközi befektetői hangulat, azonban ez csak mérsékelten érzékeltette hatását a magyar fizetőeszköz árfolyamára. Bár a nap közepén gyengült a forint, a kereskedést a 295-ös szint körül zárta az euróval szemben. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty 0,1% körüli értékben gyengült a közös európai fizetőeszközhöz képest. A dollár erősödött az euróval szemben, az árfolyam 1,307 körül áll a bankközi devizapiacon.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	295,0	-0,25%	EUR/USD	1,3069	-0,62%	GBP/USD	1,5859	-0,26%
CHF/HUF	245,4	-0,15%	EUR/CHF	1,2013	-0,13%	EUR/CZK	24,63	0,07%
USD/HUF	225,6	0,35%	USD/JPY	82,27	0,07%	EUR/PLN	4,1545	0,10%

Visszaerősödött a nap végére a forint

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	7,35	0,00	Bubor ON	6,37	0,00	Instrumentum	Záró	Változás
M6	7,40	0,00	Bubor 1M	7,13	0,00	BUX	18203,20	0,15%
M12	7,55	0,00	3x6 FRA	7,34	0,03	BUMIX	1182,96	2,14%
Y3	8,75	0,09	2 év swap	7,31	0,05	OTP Bank	3750	0,54%
Y5	8,90	0,06	5 év swap	7,08	0,03	Richter Gedeon	37000	-0,54%
Y10	9,03	0,06	5 év báziswap felár	-307,00	-2,00	Magyar Telekom	568	-1,05%
Y15	8,96	0,07	5 év CDS	549	10,84	MOL	17800	0,28%

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



Forrás: Reuters

Enyhén emelkedett a BUX

A tegnapi napon a nemzetközi részvénypiacok jelentős ingadozást mutattak, ezzel szemben a magyar tőzsde viszonylag kis kilengések mellett 0,1%-os emelkedéssel zárta a kereskedést, igen alacsony, 5,5 milliárd forintos forgalom mellett. Ezt a teljesítményt a régióban egyedül a lengyel parkett tudta felülmúlni. A cseh PX 1,1, az osztrák ATX 0,7%-os csökkenéssel zárta a napot. Vezető hazai részvényeink közül az OTP árfolyama 0,5%-kal nőtt, a MOL pedig 0,3 %-os erősödésével megnyerte a régió energiaszektorbeli cégeinek versenyét. A Richter papírai 0,5, a Magyar Telekom részvényei 1%-kal értek kevesebbet a kereskedés végére.

Államkötvény aukciók

Az állampapírok másodpiacán az egy éven belüli lejáratokon nem volt hozamváltozás. Az ennél hosszabb lejáratokon 6-9 bázispontos hozamemelkedés következett be. Az 5 éves CDS értéke a tegnapi 10 bázispontos növekedést követően 549 bázispontra módosult.

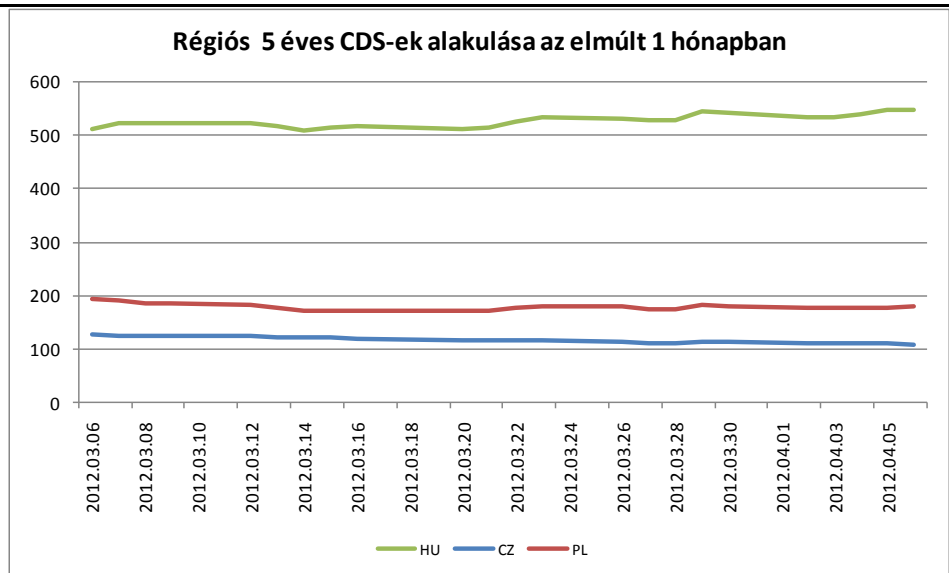
Az Államadósság Kezelő Központ tegnap 18 milliárd forint értékben hirdetett meg 3 éves kötvényeket. Erre összesen 22,5 milliárd forintnyi vételi ajánlat érkezett, amiből az adósságkezelő végül 15 milliárd forintnyit fogadott el. Az elfogadott ajánlatok hozama 8,73 és 8,77% között szóródott, az átlaghozam 8,75%-os lett.

Emellett 15 milliárd forint értékben hirdetett meg az adósságkezelő 5 éves kötvényeket. Erre összesen 34,6 milliárd forintnyi vételi ajánlat érkezett, így az adósságkezelő 20 milliárd forintra emelte az elfogadott ajánlatok mennyiségét. Az elfogadott ajánlatok hozama 8,85 és 8,92% között szóródott, az átlaghozam 8,91%-os lett.

Továbbá 10 milliárd forint értékben bocsátottak aukcióra 10 éves kötvényeket. Erre összesen 17,8 milliárd forintnyi ajánlat érkezett, amelynek teljes összegét elfogadta az ÁKK. Az elfogadott ajánlatok hozama 8,96 és 9,07% között szóródott, az átlaghozam 9,04%-os lett.

Az adósságkezelő a délelőtti aukciók után délutánra nem-kompetitív tendereket hirdetett meg, az 5 és a 10 éves kötvények kapcsán. Az 5 éves kötvényből a 7,1 milliárd forintnyi meghirdetett mennyiségre 5,6 milliárd forintnyi vételi ajánlat érkezett, amelyet az ÁKK teljes egészében el is fogadott, a délelőtti aukción kialakult 8,91%-os átlaghozam mellett.

A 10 éves kötvényből a 3,4 milliárd forintnyi meghirdetett mennyiségre 2,5 milliárd forintnyi vételi ajánlat érkezett, ezt a mennyiséget pedig szintén a délelőtti, 9,04%-os átlaghozamon adta el az adósságkezelő.



Forrás: Reuters

EU

Csökkenett februárban a német ipari kibocsátás

A német gazdasági minisztérium tegnapi adatai alapján 2012 februárjában a német ipari kibocsátás 1,3 százalékos visszaesést mutatott az előző hónaphoz képest, amely elmarad az elemzők előzetes, 0,5 százalékos csökkenést valószínűsítő várakozásaitól. A romló ipari teljesítmény mögött elsősorban az építőipar – hideg időjárásnak betudható – 17,1 százalékos visszaesése húzódott meg, míg a feldolgozóipar csak mérsékelt, 0,4 százalékos romlást mutatott. A minisztérium közleményében hangsúlyozta, hogy a kedvezőtlen adatok ellenére az üzleti bizalom továbbra is pozitív, amely előre vetíti az ipari teljesítmény jövőbeli javulását.

Havi alapon javult, éves alapon romlott a brit ipar teljesítménye

A brit statisztikai hivatal a tegnapi napon tette közzé az ipar 2012. februári teljesítményének adatait. Ezek alapján a kibocsátás indexe az előző hónaphoz képest 0,4 százalékos emelkedést mutatott, miközben a feldolgozóipar teljesítménye 1 százalékkal csökkent. Éves alapon az ipari kibocsátás 2,3 százalékos, ezen belül a feldolgozóipari termelés 1,4 százalékos visszaesést mutatott.

Tartotta a kamatot a Bank of England

A brit központi bank tegnapi kamatdöntő ülésén az elemzői várakozásoknak megfelelően rekord alacsony, 0,5 százalékos szinten tartotta az irányadó rátát és nem változtatott az eszközvásárlási program 325 milliárd fontos keretén sem. A Bank of England elnöke, Mervyn King véleménye szerint a brit gazdaság talpra állásáig még hosszú az út, a 2012-es év pedig az eurózóna adósságválsága miatt különösen nehéznek ígérkezik.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	6 775,26	-0,13	ADIDAS	59,41	1,59	DAIMLER	42,86	-4,14
CAC40	3 319,81	0,19	LUFTHANSA	10,19	1,14	METRO	27,35	-2,18
FTSE	5 723,67	0,35	MAN	98,83	0,95	COMMERZ BANK	1,75	-1,85

Enyhült a nyomás az európai piacokon

Vegyes napon belüli teljesítményt követően a nap végére az európai tőzsdeindexek stagnálás közeli elmozdulást mutattak. A DAX enyhe negatív, míg a CAC40 és az FTSE csekély pozitív eredményt ért el a kereskedés végére. A délelőtti folyamán még érződött az elmúlt napokban tapasztalt eladói nyomás a piacokon, amely mögött a befektetők aggodalma húzódott meg a szerdai spanyol kötvényaukcióján kialakult emelkedő hozamok miatt. A másodpiacon tegnap a 10 éves spanyol kötvényhozam 8 bázisponttal 5,74 százalékra nőtt, amely a legmagasabb érték az EKB 3 éves likviditást javító intézkedésének (LTRO) bevezetése óta. A nap második felében a vártnál kedvezőbb amerikai munkaerőpiaci adatoknak köszönhetően addigi veszteségeiket ledolgozták indexek, így a kereskedés végére stagnálás közeli elmozdulásokat mutattak. A kereskedés irányát nem befolyásolta érdemben a Bank of England tegnapi kamatdöntése. A nap nyertesei a nyersanyagsektor papírai voltak, míg a legnagyobb veszteséget a bankpapírok könyvelhették el. Az FTSEurofirst 300 index 1 052,24 ponton zárt, ami 0,12 százalékos emelkedést jelent a szerdai záróértékhez képest, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 0,25 százalékos visszaesés után 2 392,54 ponton fejezte be a kereskedést.

USA

Csökkenet a múlt héten az újonnan munkanélküli segélyért folyamodók száma

Az amerikai munkaügyi minisztérium adatai alapján a múlt héten 357 ezren folyamodtak első alkalommal munkanélküli segélyért, ez 6 ezer fővel kevesebb, mint az azt megelőző héten mért adat. Az elemzői konszenzus ennél kicsit alacsonyabb, 355 ezer volt. A segélykérők számának négyhetes mozgóátlaga 361 750 fő, amely 2008 áprilisa óta a legalacsonyabb érték – ez azt jelzi, hogy a munkaerőpiac erősödése nem csak átmeneti jelenség.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 398,08	-0,06	Home Depot	50,62	1,54	Chevron	104,74	-0,80
Dow Jones	13 060,14	-0,11	American Express	58,10	1,27	General Electric	19,49	-1,27
Nasdaq	3 080,50	0,40	McDonald's	98,62	1,17	Alcoa	9,63	-1,83

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	103,31	1,31	2 éves	0,35	0
Réz	3,80	0,00	10 éves	2,18	-6
Arany	1 630,10	0,43	30 éves	3,33	-4
Ezüst	31,73	1,15			

Iránykeresés az amerikai részvénytőzsdéken

Csütörtökön megállt az amerikai tőzsdék zuhanása, a kereskedésre azonban egész nap inkább az iránykeresés volt jellemző, a kedvező munkaerőpiaci adat sem tudta igazán felhúzni a piacokat. A nap végére a vezető részvényindexek kisebb mértékű nyereséget tudtak realizálni: a Dow Jones 0,11, a Nasdaq pedig 0,4 százalékos emelkedést ért el. A Dow Jones komponensei közül a legnagyobb veszteséget az Alcoa szenvedte el (-1,83 százalék), a legnagyobb nyertes pedig a Home Depot volt (+1,54 százalék). Sajtóértesülések láttak tegnap napvilágot a Facebook májusi részvénykibocsátásáról: eldőlt, hogy a cég papírjait a Nasdaq-on lehet majd jegyezni.

Tovább estek a hozamok az amerikai állampapírpiacokon

A spanyol kötvénypiaci problémák és a bizonytalan európai helyzet miatt a befektetők körében előtérbe kerültek a kockázatmentesebb amerikai kötvények: a kincstárjegyek ára a másodlagos piacokon ennek megfelelően növekedett, hozamuk pedig a szerdai esés után csütörtökön is tovább csökkent. A 10 éves papírok hozama 6, a 30 éveseké 4 bázisponttal esett vissza, a 2 éveseké stagnált.

Növekedés a nyersanyagpiacokon

A szerdai nyersanyagár-zuhanás után csütörtökön sikerült a nyersanyagpiacoknak valamelyest visszakapaszkodniuk: az olaj ára 1,31 százalékkal nőtt, az arany árfolyama 0,43, az ezüsté 1,15 százalékkal került feljebb, a réz jegyzése pedig stagnált.

Ázsia

Továbbra is lejtmenetben az ázsiai tőzsdék

Alacsony forgalom mellett negatív tartományban zárták a pénteki kereskedést az ázsiai parkettek. A japán Nikkei a jen dollárral szembeni gyengülésének következtében 0,9 százalékkal csökkent, míg a dél-koreai Kospi 0,2 százalékos visszaesést könyvelhetett el. Kínában a nap vesztese a bankszektor volt, amely a miniszterelnök azon bejelentése miatt került nyomás alá, mely szerint a hatékonyság javítása érdekében az állami érdekelttségű bankok monopóliumát meg kell törni. A bejelentés hatására a China Construction Bank papírjai 1,3 százalékkal, míg az Industrial & Commercial Bank of China részvényei 0,5 százalékkal csökkentek.