



Magyarország

A KSH ma nem publikált jelentős makroadatot. Ma az ÁKK 3 hónapos aukciót tart, illetve az MNB nem kamatdöntő ülést tart.

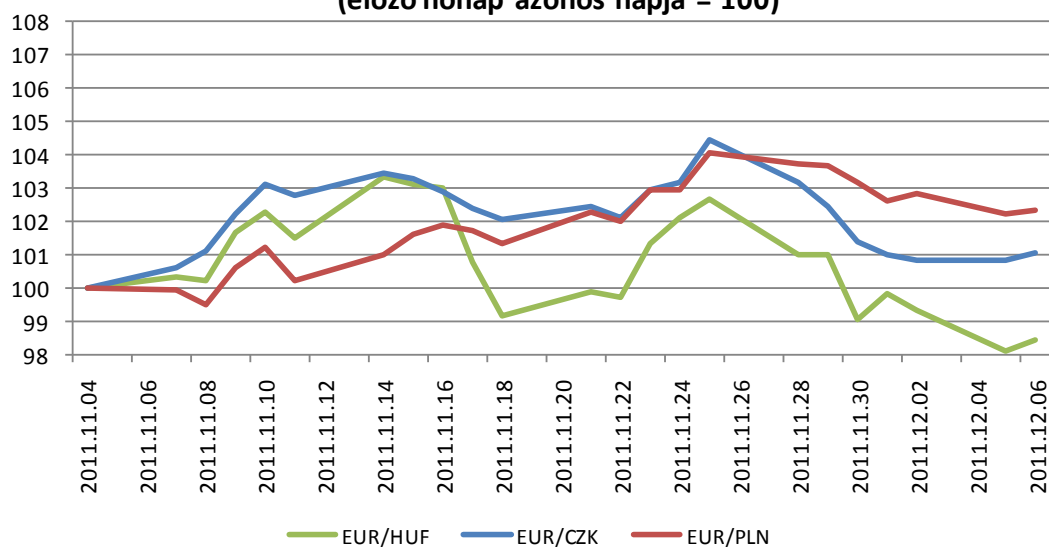
A tengerentúlon pozitív volt a kereskedés hangulata, azonban az S&P azon lépése melynek keretében 15 euróvezeti tagállamot figyelmeztetett és helyezett negatív figyelőlistára eltántorította a vevőket a kockázatosabb eszközöktől, így a biztonságosabbak felé fordultak. Ennek megfelelően az euró gyengült a dollárral szemben, jelenleg 1,335-nél jár a keresztárfolyam. A forint tegnap 300 alá tudott kerülni az euróhoz viszonyítva, azonban a piaci hangulat erodálódása miatt ma reggel a 301-es szint környékén tartózkodik. A CZK 0,3%-ot veszített értékéből, míg a PLN 0,3%-ot erősödött az euróhoz képest.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	300,5	-0,83%	EUR/USD	1,3372	-0,23%	GBP/USD	1,5624	0,19%
CHF/HUF	243,3	-0,69%	EUR/CHF	1,2348	-0,11%	EUR/CZK	25,18	0,34%
USD/HUF	224,7	-0,58%	USD/JPY	77,72	-0,27%	EUR/PLN	4,4724	-0,29%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	6,88	0,03	Bubor ON	5,69	0,00	Instrumentum	Záró	Változás
M6	7,30	0,03	Bubor 1M	6,69	0,01	BUX	17745,74	1,71%
M12	7,35	-0,10	3x6 FRA	7,10	-0,19	BUMIX	1371,53	0,37%
Y3	7,85	-0,17	2 év swap	7,08	-0,22	OTP Bank	3387	2,48%
Y5	8,21	-0,13	5 év swap	7,00	-0,22	Richter Gedeon	34105	-0,71%
Y10	8,39	-0,13	5 év báziswap felár	-288,00	13,00	Magyar Telekom	522	0,38%
Y15	8,39	-0,14	5 év CDS	544,232	-17,87	MOL	18700	3,31%

Negatív fordulat az S&P nyilatkozatának hatására

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

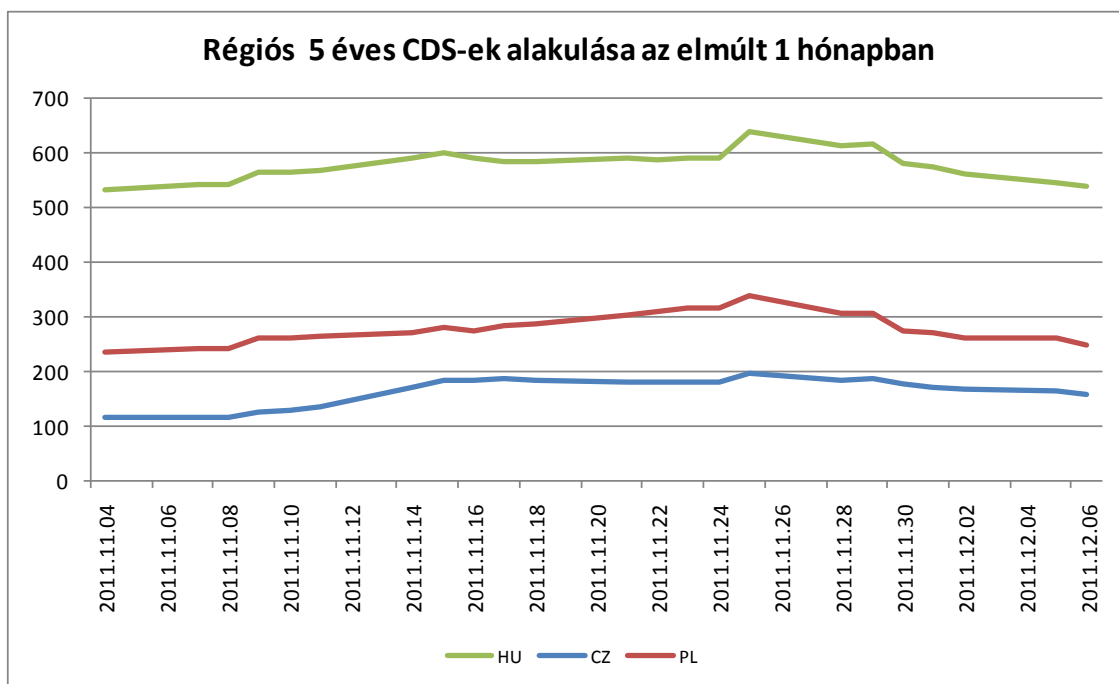


Éllovas BUX

A hétfői kereskedésben eleinte csak kisebb vételi nyomás érződött a magyar piacon, azonban ez délután erőteljesebbé vált, főként az OTP-MOL páros esetében. Ennek köszönhetően a BUX a régió éllovasa lett, mely 1,7%-os emelkedéssel zárt, átlag alatti 12 milliárdos forgalom mellett. A Richter 0,7%-kal lejjebb, míg a Telekom 0,4%-kal feljebb került. Olajipari részvényünk 3,3%-kal, vezető bankpapírunk 2,5%-kal növelte értékét.

Leminősítés előtti szinteken a hosszú benchmarkhozamok

A magyar állampapírok másodpiacán a hozamok ismét mérséklődni tudtak a hosszabb lejáratokon, így a 10 éves hozam november 29-e óta folyamatosan csökken és a leminősítés előtti szinteken áll, a hozamgörbe rövid oldalának feljebb tolódása (50 bázispontos kamatemelés) ellenére. A hároméves illetve hosszabb hozamok átlagosan 14 bázisponttal csökkentek. Ennek megfelelően országkockázati felárunk is mérséklődik, jelenleg 545 bázisponton áll. Az S&P tegnapi esti bejelentése azonban negatív fordulatot hozhat rövid távon a piacokon, a hitelminősítő lépése azt jelenti, hogy 90 napon belül dönt az esetleges leminősítésekről.



<p>Tovább romlik az eurózóna szolgáltató szektorának teljesítménye</p> <p>Csökkenet decemberben a befektetői bizalom az eurózónában</p> <p>0,4 százalékkal bővült a kiskereskedelmi volumen az eurózónában és az EU27-ben</p>	<p>A Markit Intézet tegnap tette közzé az eurózóna szolgáltató szektorára vonatkozó beszerzési menedzser indexének (PMI) novemberi értékét, amely immár harmadik egymást követő hónapja tartózkodik a visszaesést jelző 50 pontos érték alatt (47,5 pont). A vizsgált országok közül a spanyol szolgáltató szektor mutatta a legrosszabb teljesítményt, ahol a mutató értéke csupán 36,8 pontot ért el, ami 32 hónapos mélypontot jelent.</p> <p>Az eurózóna befektetői bizalmának mérésére szolgáló Sentix index decemberben immár sorozatban ötödik hónapja mutat visszaesést, amely az adósságválság reálgazdasági khatásaival magyarázható. A mutató értéke 2,8 ponttal -24 pontra esett vissza. Az alindexek közül az aktuális üzleti hangulat indexe -11,75-ről -17,25 pontra esett, míg a kilátások indexe 25 bázispontos csökkenést követően -30,5 ponton állt meg.</p> <p>Az Eurostat tegnapi közleménye alapján 2011 októberében az előző hónaphoz viszonyítva a kiskereskedelmi forgalom volumene 0,4 százalékos emelkedést mutatott mind az eurózónában, mind az EU 27 esetében. Éves alapon az index 0,4 százalékos visszaeséssel zárt az eurózónában és stabil maradt az EU27 országaiban.</p>																																				
<p>5 hetes csúcson közelében az európai piacok</p>	<table border="1" data-bbox="395 846 1562 1025"> <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>6 106,09</td> <td>0,42</td> <td>THYSSEN KRUPP</td> <td>18,33</td> <td>2,98</td> <td>COMMERZ BANK</td> <td>1,44</td> <td>-4,14</td> </tr> <tr> <td>CAC 40</td> <td>3 201,28</td> <td>1,15</td> <td>DAIMLER</td> <td>34,76</td> <td>2,45</td> <td>SAP</td> <td>43,61</td> <td>-2,48</td> </tr> <tr> <td>FTSE</td> <td>5 567,96</td> <td>0,28</td> <td>ALLIANZ</td> <td>80,64</td> <td>2,44</td> <td>ADIDAS</td> <td>50,99</td> <td>-2,06</td> </tr> </tbody> </table> <p>Részvénypiac:</p> <p>Erősen kezdték a hetet az európai parkettek, a jelentős részvényindexek mindegyike pozitív tartományban zárt hétfőn. A nap nyertesek a bankpapírok voltak, melyek szektorindexe 2,7 százalékkal emelkedett. A pozitív befektetői hangulat mögött egyrészt az olasz megszorító csomag kedvező fogadtatása, másrészt Angela Merkel német kancellár és Nicolas Sarkozy francia elnök sikeres egyeztetése állt az eurózóna jövőjét illetően. A hétfőgőn bejelentett olasz megszorító csomag olyan intézkedéseket tartalmaz, amelyek révén 20 milliárd euróval javítható a költségvetés egyenlege, miközben egy 10 milliárd eurós növekedés és foglalkoztatás ösztönző csomag is bevezetésre kerül. Tegnap Nicolas Sarkozy francia elnök és Angela Merkel német kancellár párizsi egyeztetésüket követően elmondták, hogy Németország és Franciaország olyan lépéseket fog javasolni az december 9-i EU csúcson, melyekkel megelőzhető hasonló válságok kialakulása. Az intézkedések magukba foglalják az uniós alapszerződés módosítását, a fiskális szabályok szigorítását, illetve az EFSF-et felváltó ESM bevezetésének korábbra hozását. Az FTSEurofirst 300 index értéke 0,9 százalékos emelkedést követően 994,51 ponton zárt, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 1,15 százalékkal került feljebb.</p>	Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	DAX	6 106,09	0,42	THYSSEN KRUPP	18,33	2,98	COMMERZ BANK	1,44	-4,14	CAC 40	3 201,28	1,15	DAIMLER	34,76	2,45	SAP	43,61	-2,48	FTSE	5 567,96	0,28	ALLIANZ	80,64	2,44	ADIDAS	50,99	-2,06
Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)																													
DAX	6 106,09	0,42	THYSSEN KRUPP	18,33	2,98	COMMERZ BANK	1,44	-4,14																													
CAC 40	3 201,28	1,15	DAIMLER	34,76	2,45	SAP	43,61	-2,48																													
FTSE	5 567,96	0,28	ALLIANZ	80,64	2,44	ADIDAS	50,99	-2,06																													

USA

Kismértékben romlottak a szolgáltató szektor kilátásai novemberben

A feldolgozóipar nélküli üzleti szektorra vonatkozó beszerzési menedzser index értéke novemberben 52 százalékot ért el az ISM szerint, amely 0,9 százalékponttal alacsonyabb a megelőző havi adatnál, és elmarad az 53,6 százalékról szóló piaci várakozásoktól is. Az üzleti aktivitást és az új rendelésállományt mérő alindex emelkedni tudott, míg a foglalkoztatás állapotát vizsgáló alindex csökkent.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 257,08	1,03	JPMorgan Chase	33,51	3,65	Boeing	71,09	-0,29
Dow Jones	12 097,83	0,65	Bank of America	5,79	2,66	McDonald's	95,35	-0,37
Nasdaq	2 655,76	1,10	DuPont	47,98	2,04	Merck & Co.	35,26	-0,62

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	100,46	-0,50	2 éves	0,25	0
Réz	3,56	-0,56	10 éves	2,04	-1
Arany	1 721,80	-1,68	30 éves	3,02	-1
Ezüst	32,11	-1,77			

Az európai hírek befolyásolták a kereskedést

Az amerikai tőzsdéken a kereskedés kezdetén az európai fiskális unió irányába tett nyilatkozatoknak, illetve az olasz megszorító csomag bejelentésének köszönhetően jelentős emelkedés volt tapasztalható, a nap tovább szakaszában azonban némi korrekció mutatkozott, amelynek hátterében a Standard's & Poor's azon bejelentése állhatott, amely szerint az európai AAA minősítésű szuverén adóbsorolásokat negatív figyelőlistára teszi. Zárás előtt azonban újra pozitív irányt vettek fel a vezető részvényindexek, a Dow Jones a pénzügyi részvények vezetésével 0,65 százalékkal emelkedett, az S&P 500 1,03 százalékkal növekedett, míg a Nasdaq 1,1 százalékkal került feljebb.

Kismértékű másodpiaci hozamcsökkenés a hosszú lejáraton

A Standard's & Poor's tegnapi szuverén adóbsorolásokat érintő nyilatkozatának köszönhetően mérsékelt csökkenés volt tapasztalható az amerikai állampapírok másodpiaci hozamaiban, a 30 és a 10 éves lejáraton egyaránt 1 bázisponttal mérséklődtek a hozamok, míg a 2 éves lejáraton nem változtak.

Estek a nyersanyagárak

Az arany árfolyama az európai adósságválság kezelésével kapcsolatos pozitív várakozások indukálta részvénypiaci emelkedés kockázatkerülésre gyakorolt kedvező hatásával párhuzamosan 1,68 százalékkal csökkent. A nyersanyagok jegyzésére további befolyást gyakorolt a dollár erősödése is, amelynek következtében az olaj ára 0,5 százalékkal csökkent, az ezüst árfolyama 1,77 százalékkal esett, míg a réz jegyzése 0,56 százalékkal került lejjebb.

Ázsia

Minden távol-keleti index veszített értékéből

Az S&P figyelmeztetésének hatására az ázsiai indexek rosszul teljesítettek, kivétel nélkül mindegyik benchmark negatív tartományban zárt. A japán Nikkei 1,4%-kal, a Hang Seng 1,5%-kal került lejjebb, míg a Shanghai Composite csak 0,3%-ot veszített értékéből. Rosszul teljesített a nyersanyag szektor, de az autógyártók papírjai is szenvedtek a ma reggeli kereskedés során.