



Magyarország

Ismét pozitív
kiskereskedelmi adat
(2011 szeptemberében)

A KSH ma publikálta a 2011. szeptemberi időszakra illetve az év első három negyedévére vonatkozó kiskereskedelmi adatokat. Ezek szerint az éves növekedési ütem 0,3%-os lett, ami jóval meghaladja az EU átlagát, de még a régióban is kiemelkedőnek számít. Az EU 27 átlagában 0,8%-os az Eurózónában 1,5%-os visszaesést regisztráltak, Szlovákiában pedig 3,7%-os mértékű csökkenést mutatnak a számok. Lengyelországnak sikerült hazánkhoz hasonló növekedési ütemet elérni. Hazánkban leginkább az élelmiszer- illetve élelmiszer jellegű termékek forgalma növekedett a tavalyi évhez viszonyítva (+1,5%).

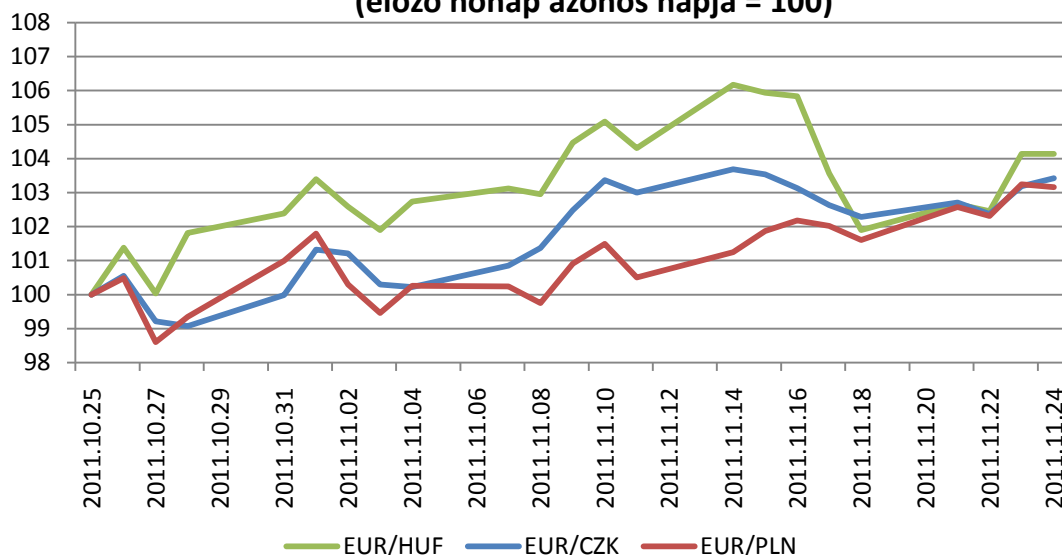
Jelentősen gyengültek a
régiós devizák a negatív
hírek hatására

A tegnapi közzétett feldolgozóipari beszerzési menedzserindexek gyenge eredményei illetve a sikertelen német kötvényaukciónak miatti aggodalom következtében jelentősen gyengült az euró a dollárhoz és a svájci frankhoz viszonyítva, a régiós devizák pedig az euróhoz képest. Az EUR/HUF jegyzések 311-es szintig emelkedtek, majd estére a 310-es szint közelében stabilizálódott az árfolyam. Az USD/HUF keresztárfolyam a 231-232-es szintek közelében tartózkodik, míg egy svájci frankért 252 forintot kell adni.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	309,8	0,97%	EUR/USD	1,3357	-0,78%	GBP/USD	1,5544	-0,45%
CHF/HUF	252,1	1,88%	EUR/CHF	1,2282	-0,24%	EUR/CZK	25,69	0,63%
USD/HUF	231,8	1,86%	USD/JPY	77,12	0,13%	EUR/PLN	4,4914	0,46%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	6,48	-0,04	Bubor ON	5,36	0,04	Instrumentum	Záró	Változás
M6	6,70	0,10	Bubor 1M	6,20	0,00	BUX	16979,37	0,34%
M12	6,98	0,13	3x6 FRA	7,03	0,18	BUMIX	1374,56	-0,34%
Y3	8,03	0,13	2 év swap	7,11	0,13	OTP Bank	3000	-0,66%
Y5	8,42	0,20	5 év swap	7,18	0,15	Richter Gedeon	34890	0,84%
Y10	8,54	0,22	5 év bázisswap felár	-307,00	-13,00	Magyar Telekom	500	0,00%
Y15	8,53	0,19	5 év CDS	591,849	4,34	MOL	18100	1,06%

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



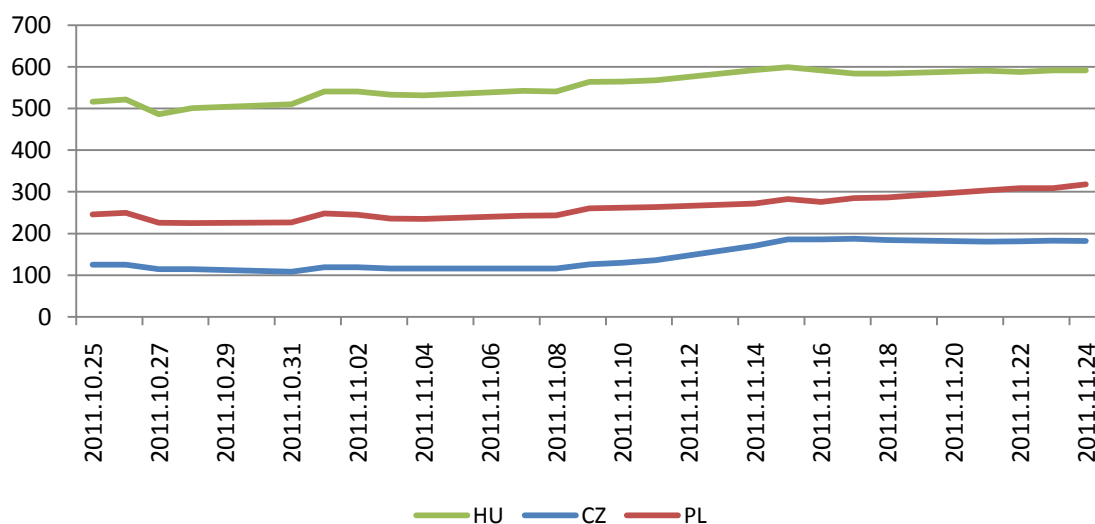
Második legjobb teljesítményt nyújtotta a BUX tegnap

Alacsony, 11,5 milliárd forintos forgalom mellett zajlott a tegnapi részvénypiaci kereskedés hazánkban. A BUX egész nap negatív tartományban tartózkodott, de zárásra érvényesült a vevők dominanciája, emiatt pluszban zárt a magyar index (0,3%). A BUX-on kívül csak az osztrák tőzsde tudott emelkedést produkálni a régióban. Az indexet leginkább a MOL húzta felfelé (+1,06%), de a Richter is viszonylag jól teljesített (+0,84%), a Telekom stagnált, az OTP gyengélkedett (-0,66%).

Jelentős hozamemelkedés

A kifejezetten borongós nemzetközi hangulatban, újra fókuszba kerültek az európai országokkal kapcsolatos finanszírozási problémák. Ennek megfelelően jelentősen emelkedtek a hozamok az EU országainak másodpiacán (főként Belgiumban, Csehországban, Lengyelországban és Magyarországon). Hazánkban a hároméves illetve hosszabb papírjaink átlagosan 19 bázispontos növekedést produkáltak, a három hónapos hozamon kívül, a hozamgörbe minden pontjában feljebb tolódott. Az 5 éves bázisswap felár jelentősen megnőtt az elmúlt héten, a CDS csak kismértékben 4 bázisponttal emelkedett. Tegnap 10 milliárd forint értékben csereaukciót tartott az ÁKK, ahol a 2019/A papír esetében összesen 10 milliárdnyi ajánlatot fogadott el az ÁKK 8,43%-os hozam mellett.

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



EU

6,4 százalékot esett egy hónap alatt az új ipari rendelések állománya az eurózónában

Emelkedett a feldolgozóipari bizalmi index értéke az eurózónában

Javultak az eurózóna szolgáltató szektorának PMI adatai

Az Eurostat tegnapi közleménye szerint szeptemberben az ipari új rendelésállomány 6,4 százalékkal maradt el az augusztusitól, míg az EU27 esetében 2,3 százalékos visszaesést regisztráltak. Éves viszonylatban azonban az euróövezetben 1,6 százalékos, az EU27 országaiban 2,3 százalékos növekedés volt megfigyelhető.

A Market Intézet tegnap közzétett előzetes adatai alapján az októberi 46,5 pontról 47,2 pontra javult az eurózóna feldolgozóipari beszerzési menedzser indexének értéke, amely azonban továbbra is az összehúzóást jelentő 50 pontos határ alatt tartózkodik. Németországban ugyanakkor a mutató a külföldi kereslet visszaesése folytán 49,1 pontról 47,9 pontra, míg Franciaországban 48,5 pontról 47,6 pontra esett.

Szintén tegnap jelentek meg az eurózóna szolgáltató szektorának bizalmi indexei is. Az eurózóna egészére számított mutató az októberi 46,4 pontról 47,8 pontra javult ugyan, de még mindig a visszaesést jelző 50 pont alatti tartományban tartózkodik. A tagállamok közül Németországban a szolgáltató szektor aktivitása 50,6 pontról 51,4 pontra emelkedett, míg Franciaországban az októberi 44,6 pontról jelentős mértékben 49,3 pontra nőtt.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	5 457,77	-1,44	COMMERZ BANK	1,17	1,74	ALLIANZ	65,85	-3,67
CAC 40	2 822,43	-1,68	HENKEL	41,44	1,46	HEIDELBERG CEMENT	26,20	-3,66
FTSE	5 139,78	-1,29	INFINEON	5,59	1,34	VOLKSWAGEN	112,65	-3,26

Részvénypiac:

A tegnapi nap folyamán is folytatták az európai tőzsdék a napok óta tartó borús hangulatú kereskedést, amelynek eredményeképpen ismét negatív tartományban zártak a parkettek. A befektetők hangulatára több nap közbeni hír is negatívan hatott. A kínai feldolgozóipari beszerzési menedzser index értéke a szektor lassulását vetítette előre, ami a globális recesszió miatti aggodalmat erősítette a piac szereplőiben. A nap közben nyilvánosságra hozott európai beszerzési menedzser indexek is vegyes képet mutattak, de ami a leginkább meghatározó indok volt a tegnapi visszaesés mögött, az a német kötvényaukciónak eredménye. A tíz éves német állampapírok aukcióján ugyanis a tervezett 6 milliárd euró helyett csak 3,65 milliárd euró került lejegyzésre, ami eddig a legalacsonyabb lefedettségnek számít. A hír hallatán a másodlagos kötvénypiacon újabb hozamemelkedési hullám indult meg, a német 10 éves hozam 2 százalék fölé került, míg a francia, olasz és spanyol papírok esetében is 10-15 bázispontos ugrás volt megfigyelhető. Elemzők szerint a tegnapi gyenge érdeklődés annak volt köszönhető, hogy a piaci szereplőket egyre inkább aggasztja, hogy az eurózóna adósságválságának kezeléséből fakadó költségek nagy részét Németország fizeti. Az FTSEurofirst 300 index értéke 1,1 százalékos gyengülést követően 904,56 ponton zárt, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 1,87 százalékkal lett alacsonyabb.

Tovább romlott a hangulat Európában

USA

Kismértékben emelkedett a segélykérelmek száma	Az előző héten 393 ezer fő fordult első alkalommal munkanélküli segélyért az Egyesült Államokban, amely 2 ezer fővel magasabb az egy héttel korábbi értéknél, és 4 ezerrel több a várakozásoknál.
Mérséklődött a tartós cikkek rendelésállománya	Októberben a tartós cikkek rendelésállománya 0,7 százalékkal mérséklődött az előző hónaphoz képest, amely 0,8 százalékponttal alacsonyabb csökkenési ütemet jelent a szeptemberi értéknél. A volatilis elemektől megtisztított rendelésállományban azonban havi alapon 0,7 százalékos emelkedést mutatnak az adatok a vizsgált hónapban, amely jelentősen meghaladja a 0,1 százalékos várakozásokat és a 0,6 százalékos lefelé módosított szeptemberi értéket is.
Csökkenő ütemben növekedett a háztartások személyes kiadásai októberben	A háztartások jövedelme a várakozásokat némileg meghaladva 0,4 százalékkal emelkedett októberben az előző hónaphoz képest, míg a személyes kiadások havi alapon 0,1 százalékos növekedést mutatnak a vizsgált hónapban, amely 0,3 százalékponttal alacsonyabb a várakozásoknál.
Pozitív novemberi fogyasztói bizalmi index	A Michigan Egyetem által készített fogyasztói bizalmi index a 60,9 pontos októberi értékhez képest a felülvizsgált novemberi adat szerint június óta a legmagasabb szintre, 64,1 pontra emelkedett.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 161,79	-2,21	Wal-Mart Stores	56,64	-0,37	JPMorgan Chase	28,38	-3,50
Dow Jones	11 257,55	-2,05	McDonald's	91,87	-0,84	Alcoa	8,88	-4,10
Nasdaq	2 460,08	-2,43	Kraft Foods	34,23	-0,93	Bank of America	5,14	-4,28

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	95,81	-1,27	2 éves	0,26	-1
Réz	3,24	-2,99	10 éves	1,88	-4
Arany	1 696,00	-0,81	30 éves	2,83	-5
Ezüst	31,65	-3,48			

Jelentős veszteség az amerikai tőzsdéken	Az amerikai részvényindexek mindegyike 2 százalék feletti veszteséggel zárta a tegnapi kereskedést, amelynek háttérében elsősorban a tegnapi gyenge német aukció állhatott. A Dow Jones a pénzügyi részvények vezetésével 2,05 százalékkal csökkent, az S&P 500 2,21 százalékkal esett (amely a hatodik egymást követő napi veszteségnek felel meg), a Nasdaq pedig 2,43 százalékkal került lejjebb.
Rekord alacsony hozam a 7 éves aukción, másodpiaci hozamcsökkenés	Az amerikai Pénzügyminisztérium tegnap 29 milliárd dollár értékben 7 éves lejáratú államkötvény aukciót tartott, amelyek a futamidőn rekord alacsony, 1,415 százalékos hozamszinten kerültek értékesítésre, és az elsődleges forgalmazók a meghirdetett mennyiség 3,2-szorosára adtak be ajánlatot. A kedvező aukciót követően csökkentek a másodpiaci hozamok, a 30 éves lejáraton 5 bázisponttal, a 10 éves futamidőn 4 bázisponttal, míg a 2 éves kincstárjegyek esetén 1 bázisponttal kerültek lejjebb.
Esés a nyersanyagpiacon	Az olaj jegyzésére a kőolajkészletekben történő vártnál nagyobb csökkenés pozitívan hatott, azonban a kedvezőtlen európai híreknek és a részvénypiaci eséseknek köszönhetően 1,27 százalékkal csökkent a fekete arany árfolyama. Az arany értéke 0,81 százalékkal mérséklődött, az ezüst jegyzése 3,48 százalékkal esett, míg a réz árfolyama 2,99 százalékkal került lejjebb.

Iránytalan kereskedés
Ázsiában

Míg a kínai Shanghai Composite és a dél-koreai Kospi enyhe pluszban tudta zárni a kereskedési napot, addig a japán Nikkei csaknem 2%-ot veszített értékéből. Ez utóbbinak nem tett jót az S&P azon közleménye miszerint elképzelhető, hogy Japán adósbesorolását az AA-- szintről tovább csökkenti az intézmény. A Nikkei legnagyobb kapitalizációjú komponensei közül a bankpapírok és a gyógyszercégek estek leginkább, míg az autógyártók relatíve jól teljesítettek.