



Magyarország

A KSH ma nem publikált jelentős makroadatot.

Piaci pletyka hírére (EFSF keretének nagymértékű emelése) jelentősen erősödött az EUR, mind a dollárral, mind a svájci frankkal szemben tegnap, de ez a tendencia ma reggel is folytatódott. A forint ma reggel a 295-296-os sávban oldalaz, a régióban a tegnap reggeli árfolyamhoz képest a forint gyengült legkevésbé, a cseh korona veszítette legtöbbet értékéből (0,5%). Magyarországgal kapcsolatban azonban óvatosságra intenek elemzők a jelenlegi leminősítési aggodalmak miatt.

Pozitív pletykák miatt erősödik az euró

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	296,0	0,03%	EUR/USD	1,3815	0,31%	GBP/USD	1,5753	-0,30%
CHF/HUF	238,8	0,08%	EUR/CHF	1,2379	0,23%	EUR/CZK	24,91	0,49%
USD/HUF	214,1	-0,23%	USD/JPY	76,73	-0,09%	EUR/PLN	4,3450	0,12%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	6,07	0,02	Bubor ON	5,28	-0,02	Instrumentum	Záró	Változás
M6	6,15	0,05	Bubor 1M	6,06	0,00	BUX	17386,69	-0,40%
M12	6,25	0,00	3x6 FRA	6,62	0,07	BUMIX	1393,64	0,11%
Y3	6,92	0,10	2 év swap	6,49	0,04	OTP Bank	3380	-0,65%
Y5	7,31	0,17	5 év swap	6,68	0,05	Richter Gedeon	36800	2,22%
Y10	7,82	0,19	5 év bázisswap felár	-214,00	-1,00	Magyar Telekom	508	0,40%
Y15	7,82	0,18	5 év CDS	512,189	4,39	MOL	16900	-2,31%

Átlagos teljesítményt nyújtott a BUX a régióban

Változatos kereskedésben a nap végére 0,4%-ot veszített értékéből a BUX, viszonylag alacsony 11,7 milliárd forintos forgalom mellett. Ezzel a magyar piac ismét átlagos teljesítményt nyújtott a régióban. A magyar blue chippek közül a MOL produkálta a legrosszabb eredményt (-2,31%), az OTP 0,65%-ot veszített értékéből. A defenzív szektor viszonylag jól teljesített, a Telekom 0,4%, a Richter 2,22%-kal került feljebb. A MOL és a Telekom kapcsán pozitív hír, hogy a Kormány kommunikálta, a válságadók 2013-as kivezetését.

Jelentősen emelkedtek a hosszú hozamok, a leminősítési aggodalmak hatására

A hároméves illetve hosszabb hozamok átlagosan 16 bázisponttal emelkedtek, a pozitív piaci hangulat ellenére. Ennek fő oka az, hogy az ország hitelminősítésével kapcsolatos félelmek erősödnek, amelyre a piac is reagált, jelentősen megemelve a hosszú hozamokat és az országkockázati felárat illetve némileg gyengítve a forintot. Ez tükröződött az ÁKK tegnap délelőtti aukcióján, a meghirdetett 30 milliárdos mennyiségre ugyan jelentős, közel 2,5-szeres túljegyzés történt, de nominálértéken egy éve a leggyengébb volt az érdeklődés az elsődleges piacon. Ez a tendencia már az elmúlt néhány DKJ aukción is érvényesült. Az átlaghozam 6,03%-os lett, ez 2 bázisponttal alacsonyabb a tegnapi referenciahozamnál.

Csökcent a német ZEW üzleti hangulatindex értéke októberben

A ZEW tegnapi bejelentése alapján októberben tovább folytatódott a német gazdasági hangulatindex immár 8 hónapja tartó csökkenése. Az index 5 pontos esés után -48,3 ponton állt meg, amelynél alacsonyabb értéket utoljára 2008 novemberében regisztráltak. A lejtmenet háttérében a romló német makrogazdasági adatok álltak, amelyek megerősítették a szakemberek félelmeit azzal kapcsolatban, hogy az adósságválság miatt mind a befektetői, mind a fogyasztói aktivitás csökkenésnek indul. Az eurózónára vonatkozóan is borúlátó képet fest az index, a várakozásokat mérő index 6,6 ponttal, míg az aktuális gazdasági helyzet megítélése 3,8 ponttal romlott.

Rekord magasságban a brit infláció

A brit statisztikai hivatal tegnapi adatai szerint 2011 szeptemberében az éves fogyasztói árszínvonal növekedés 5,2 százalékot ért el, amely történelmi csúcshoz számított, és amihez hasonló utoljára 2008 szeptemberében volt megfigyelhető. A fogyasztói árszínvonal jelentős megemelkedése mögött elsősorban a gáz és az elektromos áram drágulása állt.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	5 877,41	0,31	MERCK	61,38	2,37	DEUTSCHE BOERSE	40,88	-1,91
CAC 40	3 141,10	-0,79	K+S	44,59	2,14	COMMERZ BANK	1,56	-1,08
FTSE	5 410,35	-0,48	LINDE	111,20	2,11	THYSSEN KRUPP	20,25	-1,00

Részvénytőzsi:

Negatív hangulatú kereskedést tudhatnak maguk mögött az európai parkettek

Tovább folytatódott kedden az európai piacok gyengélkedése, a jelentős tőzsdeindexek közül egyedül a német DAX tudta pozitív tartományban zárni a napot. A nap elején elszenvedett veszteségeiket a kereskedés végére némiképp le tudták dolgozni az indexek, ami a vártnál kedvezőbb amerikai makroadatoknak volt betudható. A francia tőzsdén azonban végig pesszimista maradt a hangulat, aminek háttérében a Moody's bejelentése állt, miszerint negatív kilátást rendelhet az ország jelenlegi „Aaa” minősítése mellé, amennyiben az adósságválság megoldásával, illetve a bankok helyzetének konszolidálásával kapcsolatos terhek veszélyeztetik a költségvetés helyzetét. Az sem segített a francia papírokon, hogy a pénzügyminiszter Francois Baroin amellettt hogy stabilnak minősítette az ország hitelminősítését bejelentette, hogy valószínűleg mérsékelniük kell a jövő évi GDP előrejelzést. Az FTSEurofirst 300 index értéke 0,5 százalékos csökkenést követően 960,87 ponton zárt, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 0,39 százalékkal került lejjebb.

USA

Kedvező kiskereskedelmi forgalmi adatok szeptemberben	Szeptemberben 0,8 százalékkal növekedtek a termelői árak az előző hónaphoz képest, amely meghaladja a befektetők által prognosztizált 0,2 százalékos árszínvonal emelkedést, amely alapvetően a gázolaj és élelmiszerárak növekedésének volt köszönhető. Ezen volatilis elemektől megtisztított maginfláció 0,2 százalék volt a vizsgált hónapban.
Bernanke beszéd	Ben Bernanke FED elnök tegnapi beszédében azt mondta, hogy monetáris politikai lépések is szükségesek lehetnek az eszközár buborékok kezelése érdekében.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 225,38	2,04	Bank of America	6,64	10,12	Intel	23,40	0,52
Dow Jones	11 577,05	1,58	JPMorgan Chase	32,87	5,90	Coca-Cola	66,74	-0,39
Nasdaq	2 657,43	1,63	Alcoa	10,14	5,85	IBM	178,90	-4,12

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	88,22	1,94	2 éves	0,27	0
Réz	3,35	-0,30	10 éves	2,19	+3
Arany	1 664,00	-0,82	30 éves	3,19	+6
Ezüst	31,96	-0,06			

Optimizmus az amerikai tőzsdéken	Tegnap a Guardian oldalán megjelent cikk szerint Németország és Franciaország egyezsége jutott abban, hogy kiterjesztik az EFSF alapot 2 ezer milliárd euróra. A hír hatására a vezető amerikai indexek mindegyike pluszban tudta zárni a napot, a Dow Jones a Bank of America vezetésével 1,58 százalékot emelkedett, az S&P 500 2,04 százalékkal erősödött, míg a Nasdaq 1,63 százalékkal került feljebb. A Bank of America részvényeinek jelentős emelkedése mögött a várakozásokat meghaladó gyorsjelentése is állhatott, emellett a tegnapi zárás után az Apple is közzétette számait, amely azonban elmarad a piaci prognózisoktól.
Mérsékelt hozamemelkedés a másodpiacon	A kedvező európai híreknek köszönhetően az amerikai állampapírok iránti kereslet némileg csökkent, így a hosszú lejáratokon mérsékelt hozamemelkedés volt tapasztalható, a 30 éves papírok esetén 6 bázisponttal, a 10 éves kötvényeknél 3 bázisponttal kerültek feljebb a hozamok, míg a 2 éves kincstárjegyeké nem változott.
Az olaj árfolyama jelentősen emelkedett	Az olaj árfolyama a részvénypiaci emelkedéssel párhuzamosan a tegnapi kereskedés végére 88 dollár fölé tudott zárni, amely négyheti csúcsnak felel meg. Az arany jegyzése 0,82 százalékkal csökkent, amelynek háttérében a kínai gazdaság lassulásáról megjelent adatok, illetve a határidős kereskedési pozíciókra vonatkozó limitek bevezetésével kapcsolatos negatív várakozások álltak. Az ezüst értéke gyakorlatilag nem változott (-0,06 százalék), míg a réz árfolyama minimális mértékben, 0,3 százalékkal csökkent.

Ázsia

Kismértékben emelkedtek a távolkeleti indexek	A pozitív Eurózónával kapcsolatos hírek az ázsiai piacokat már kevésbé hatották meg. A Nikkei 0,4%, a dél-koreai Kospi 0,6%-kal tudta növelni értékét, míg a kínai Shanghai Composite index 0,2%-kal esett. A mérsékelt optimizmus leginkább a bankpapírok esetében indukált emelkedést.
---	--