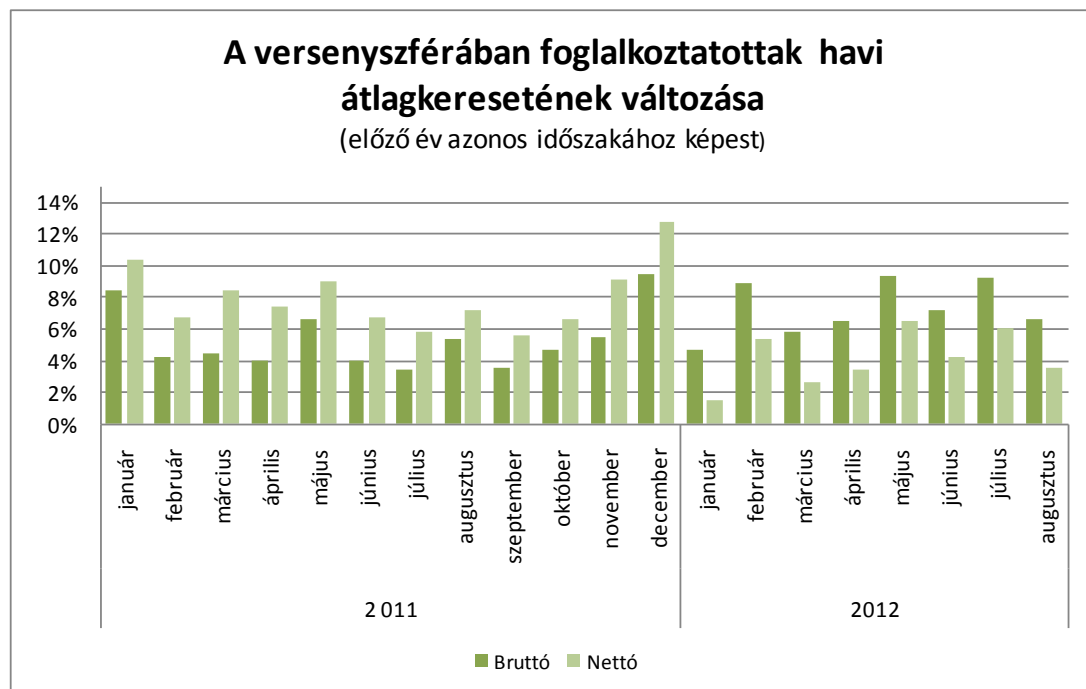




Magyarország

Nőttek a keresetek a versenyszférában



Forrás: KSH

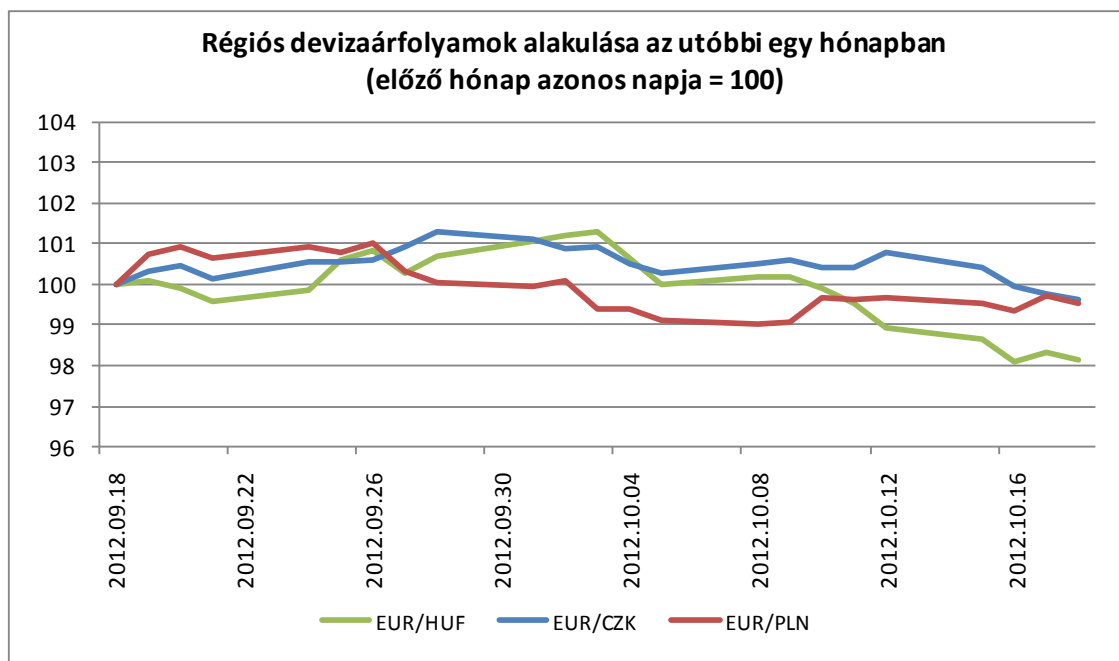
A KSH ma reggel hozta nyilvánosságra a keresetekről szóló legfrissebb 2012. augusztusi statisztikáit. Ezek szerint a bruttó átlagkeresetek 6,6 százalékkal, míg a családi adókedvezmény figyelembe vétele nélkül számított nettó bérek 3,6 százalékkal emelkedtek. A teljes munkaidőben alkalmazásban állók átlagos bruttó keresete 2012 augusztusában 214 700 forint volt a nemzetgazdaságban, amely 3,8 százalékos emelkedést jelent az előző év azonos időszakához képest.

Kéthónapos csúcson a forint

A tegnapi devizapiaci kereskedés során a forint mérsékelt gyengülést mutatott, ezt részben a külpiazi hangulat, részben egyedi tényezők okozták. A későbbiek során az általános hangulat javulásával visszaerősödött a forint, így összességében érdemben nem változott az EUR/HUF kurzus. A ma reggeli jegyzések szerint azonban meredek forint felértékelődés indult meg, a jegyzések már a 276,5-ös szint közelében tartózkodnak (ami 2 hónapos csúcson felel meg). Egy dollárért 211, egy svájci frankért 228,5 forintot kell adni a bankközi devizapiacra. A ma reggeli felértékelődés párhuzamosan zajlik az EUR/USD emelkedésével (vagyis az euró erősödésével), ami optimista hangulatot tükröz.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	278,1	0,09%	EUR/USD	1,3088	-0,04%	GBP/USD	1,6125	0,00%
CHF/HUF	229,8	0,03%	EUR/CHF	1,2097	0,07%	EUR/CZK	24,74	-0,19%
USD/HUF	212,4	0,14%	USD/JPY	79,11	0,53%	EUR/PLN	4,0976	0,24%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	6,08	-0,03	Bubor ON	6,26	-0,36	Instrumentum	Záró	Változás
M6	6,02	0,00	Bubor 1M	6,53	-0,01	BUX	19272,64	-0,71%
M12	6,10	0,02	1x4 FRA	6,33	0,02	BUMIX	1098,06	-0,17%
Y3	6,21	0,23	2 év swap	5,78	0,02	OTP Bank	4230	-3,67%
Y5	6,35	0,22	5 év swap	5,75	0,02	Richter Gedeon	40900	2,65%
Y10	6,68	0,19	5 év báziswap felár	-249,00	0,00	Magyar Telekom	410	0,00%
Y15	6,80	0,23	5 év CDS	241,21	-2,47	MOL	18600	-0,27%



Forrás: Reuters

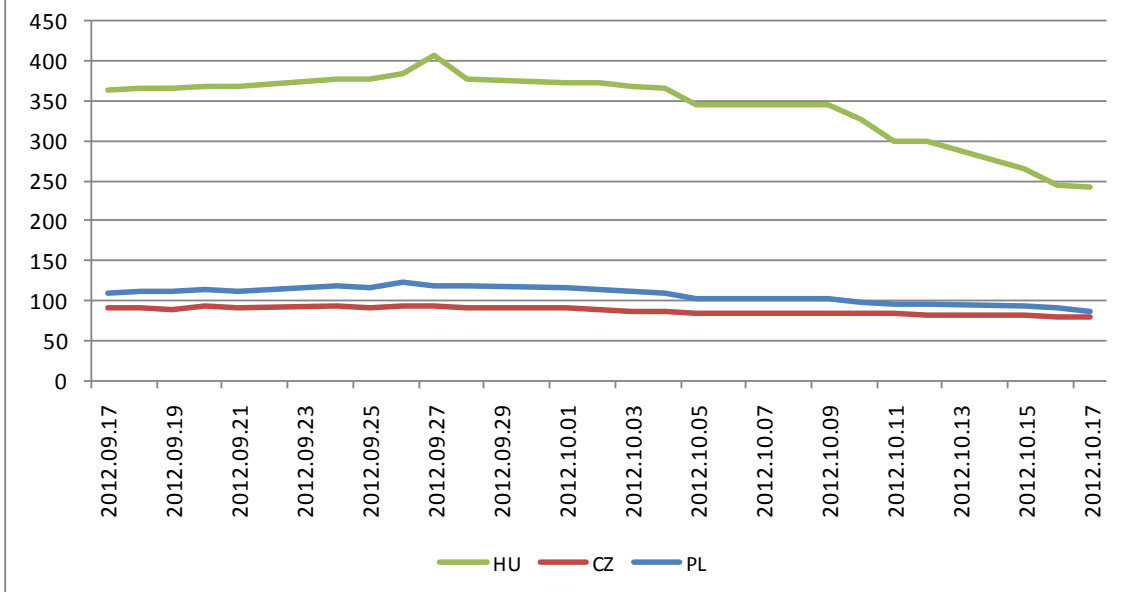
Megbillent az OTP

A tegnapi részvénypiaci kereskedés nagy izgalmakat hozott a BÉT-en. A nyugat-európai illetve régiós piacok jól teljesítettek, a magyar és lengyel indexen kívül mindegyik főbb benchmark emelkedni tudott. Hazánkban kiemelkedő 30 milliárd forintos forgalom mellett 0,71%-os eséssel zárt a BUX, amelyet az OTP húzott le. A papír jelentősen leértékelődött, 3,67%-os mínuszban zárta a napot. A többi blue chipünk inkább pozitív képet mutatott, bár a MOL árfolyama 0,27%-ot csökkent, a Telekom stagnált, a Richter azonban 2,65%-kal feljebb került.

Stagnáltak az éven belüli hozamok

Az 5-6 kereskedési napja tartó hozamesés a tegnapi másodpiaci kereskedésben megállt, a rövid (éven belüli) hozamok érdemben nem változtak. A hosszú hozamok azonban a kiigazító csomag hatására átlagosan 22 bázisponttal emelkedtek, ez tekinthető az előző egy hétben megfigyelt hozamzuhanás némi korrekciójának. A 10 éves benchmark hozam jelenleg 6,68%-on áll. Az országhozzá tartozó felárunk, vagyis az 5 éves csődbiztosítás ára (a CDS) a hozamok emelkedésének ellenére néhány bázisponttal lejjebb került és jelenleg 241 bázisponton áll, amire 2011 májusa óta nem volt példa, ráadásul az elmúlt hét csökkenése úgy ment végbe, hogy a régiós CDS-ek csak kisebb mértékben kerültek lejjebb.

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: Reuters

Éves mélyponton a brit munkanélküliség szintje

Az angol statisztikai hivatal közleménye szerint az Egyesült Királyság munkanélküliségi rátája szeptemberben 7,9 százalékot tett ki, mely kedvezőbb az elemzői konszenzus és az előző hónap egyaránt 8,1 százalékos értékénél. Ezzel a brit munkanélküliség több mint egy éves mélypontjára került. Ugyancsak ez a publikáció tartalmazza az információt, miszerint a szigetországban a munkanélküli segélyért folyamodók száma az előző hónap után szeptemberben is tovább tudott csökkenni. A tárgy hónapban 4 ezer fővel kevesebb igényelte az ellátást.

Növekvő brit átlag keresetek

Az angol statisztikai hivatal szerint az átlagkeresetek június-augusztus közötti háromhavi átlaga 1,7 százalékkal emelkedett az egy évvel korábbi, azonos időszakhoz viszonyítva. A háromhavi mozgóátlagok alapján ez egy tized százalékponttal kedvezőbb, mint az előző időszaki növekmény értéke.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	7 394,55	0,25	LANXESS	61,59	2,79	HENKEL	62,85	-1,30
CAC 40	3 527,50	0,76	THYSSEN KRUPP	18,68	2,50	SAP	54,80	-1,23
FTSE	5 910,91	0,69	HEIDELBERG CEMENT	41,01	2,09	BEIERSDORF	58,34	-1,20

A szerdai kereskedési napon a piaci hangulatra a Moody's bejelentése volt döntő hatással, miután a hitelminősítő Spanyolországot továbbra is a befektetésre ajánlott, Baa3 minősítés szerinti osztályban hagyta, negatív kilátások mellett. A hírt kedvezően fogadták a piacok, az irányadó tőzsdék enyhe pozitív tartományban zárták a napot. Az Egyesült Királyságban emellett igen kedvező munkanélküliségi adatok láttak napvilágot, mely tovább növelte a kereskedési aktivitást. A Bank of England monetáris tanácsa továbbá egyhangúlag tartotta az irányadó kamat rátáját és az eszközvásárlási programja 375 milliárd fontos keretét is.

Az angol FTSE zárásig 0,69, a német DAX 0,25, a francia CAC 40 pedig 0,76 százalékot erősödött, elsősorban a banki és nyersanyagpapírok jó teljesítményére visszavezethetően. A spanyol tőzsde is felfelé mozdult el, 2,4 százalékos növekedést követően 8128,20 ponton zárt a spanyol irányadó index. A 10-éves spanyol állampapír hozamok jelentős, 32 bázispontos csökkenés után 5,45 ponton álltak, mely április óta a legalacsonyabb értéket jelenti.

Szektorok szintjén az Egyesült Királyságban a Royal Bank of Scotland (+2,2) emelkedett a banki papírok közül a legnagyobb mértékben. Franciaországban a banki részvények vesztettek értékükből, ugyanakkor a Total 1,1 százalékos növekedése segítette a tőzsdét pluszban tartani záráskor. A DAX papírjai közül a Lanxess vegyipari konzern 2,8 százalékos emelkedése volt meghatározó.

Az FTSEurofirst 300 index 1 118,62 ponton zárt, ami 0,49 százalékos növekedést jelent a keddi záróértékhez képest, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 0,86 százalékos erősödést követően 2 569,83 ponton fejezte be a kereskedést.

Mérsékelt pluszban zárt Európa

USA

Kedvező
ingatlanpiaci adatok

A kereskedelmi tárca közlése szerint az újonnan kiadott építési engedélyek száma - 2008 júliusa óta nem látott magasságba - 890 ezerre emelkedett szeptemberben az augusztusi 800 ezret követően, amely jelentősen meghaladja az elemzők által várt 810 ezres értéket. A megkezdett építések száma szintén jelentősen növekedett, az augusztusi 770 ezerről szeptemberben 870 ezerre emelkedett, jelentősen felülmúlva a 760 ezres elemzői konszenzust.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 460,91	0,41	Alcoa	9,18	2,68	IBM	200,63	-4,91
Dow Jones	13 557	0,04	Johnson&J.	71,00	2,08	Intel	21,79	-2,51
Nasdaq	3 104,12	0,10	Disney	52,29	2,05	Utd. Health	55,99	-1,56

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	91,93	-0,57	5 éves	0,76	+7
Réz	3,74	0,54	10 éves	1,81	+8
Arany	1 750,4	-0,09	30 éves	2,98	+6
Ezüst	33,16	0,09			

Enyhe emelkedéssel zártak az
amerikai részvényindexek

A kedvező ingatlanpiaci adatoknak nem volt érdemi piacmozgató hatása, a befektetők inkább a vállalati hírekre fókuszáltak. Az irányadó amerikai részvényindexek így mérsékelt pluszban zárták a tegnapi kereskedést: Az S&P 500 0,41 százalékkal, a Dow Jones 0,04 százalékkal, míg a Nasdaq 0,1 százalékkal került feljebb. A vállalati hírek közül kiemelendő az IBM és az Intel negyedéves gyorsjelentése, mindkét technológiai óriás a várttól elmaradó eredményeket tett közzé, így a technológiai szektor alulteljesítő volt a tegnapi nap folyamán. A Bank of America vegyes eredményeket közölt, bár az egy részvényre jutó eredménye kedvezőbb lett, árbevétele elmaradt a várakozásoktól. A Dow komponensei közül ennek megfelelően az Intel és az IBM lett a nap vesztese, míg a legjobb teljesítményt az Alcoa és a Johnson & Johnson mutatta fel.

Ugrottak az
állampapírhozamok

A kedvező makrogazdasági hírek, valamint a Spanyolországról szóló megnyugtató hírek hatására megnőtt a befektetők kockázatvállalási hajlandósága, így emelkedtek a menedékeszközként számon tartott amerikai állampapírok másodpiaci hozama. Az 5 éves kötvények hozama 7 bázisponttal, a 10 éves papíroké 8 bázisponttal, míg a 30 éves futamidejű kötvények hozama 6 bázisponttal emelkedett.

Csökken az olaj ára

A nyersolaj hordónkénti ára 0,57 százalékkal csökkent a tegnapi nap folyamán, jelenleg valamivel 92 dollár alatt tartózkodik. A réz és ezüst jegyzése ezzel szemben emelkedni tudott, előbbi 0,54 százalékkal, utóbbi 0,1 százalékkal. Az arany kismértékben veszített értékéből.

Ázsia

Kedvező hangulat
Ázsiában

A ma reggeli kereskedés során kivétel nélkül minden távol-keleti index emelkedéssel zárt. Bár a kínai GDP publikáció szerint a harmadik negyedévben 15 hónapja nem látott mélypontra került a növekedés, így is 7,4%-ot tett ki. A pozitív hangulat azonban annak volt köszönhető, hogy az elemzői prognózisok szerint a negyedik negyedévben 8% fölé kerülhet a bővülési ütem. A kínai kiskereskedelmi forgalom növekedési üteme viszont gyorsult, 14,2%-os javulást mutatva, amely egy százalékponttal meghaladta az elemzői konszenzust. Az ázsiai piacok élén újra a japán indexek végeztek, a Nikkei 2,2%-os, míg a TOPIX 1,7%-os pluszban zárt. A kínai indexek pedig 1-1,5%-os javulást produkáltak.