



## Magyarország

MNB statisztikai mérleg

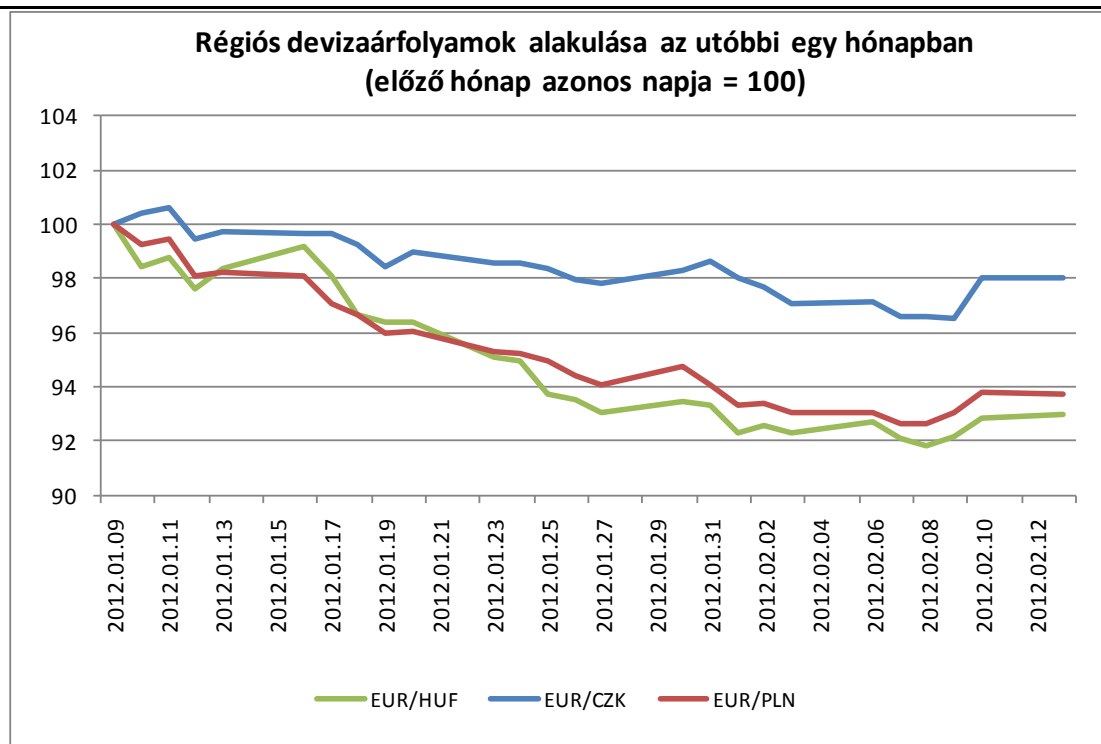
Az MNB ma tette közzé a 2012. januári előzetes statisztikai mérlegét, amelyből kiderül, hogy az MNB kötvény átlagállománya jelentős mértékben csökkent, amely a bankrendszer forintlikviditásának mérséklődéséről árulkodik, amelynek hátterében elsősorban a swapállomány növekedése és a központi kormányzatnak történő befizetések álltak.

A görög fejlemények befolyásolják a piaci hangulatot

A pénteki jelentős piaci bizonytalanság a görög mentőcsomaggal kapcsolatban a régiós devizákkal együtt a forintot is gyengítette az euróval szemben, azonban a tegnapi görög parlamenti szavazás kedvezően hatott a piaci hangulatra, így az euró ledolgozta a dollárral szembeni veszteségének nagy részét, a ma hajnali kereskedelemre már csak 0,13 százalékos csökkenést mutat a jegyzés. Az EUR/HUF árfolyam jelentős forinterősödést követően azonban még mindig 0,14 százalékkal magasabb, mint a péntek hajnali szint, míg a régiós devizák közül a cseh korona gyakorlatilag nem változott, a lengyel zloty pedig 0,11 százalékkal erősödött a közös európai fizetőeszközhöz viszonyítva.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	292,9	0,14%	EUR/USD	1,3241	-0,13%	GBP/USD	1,5782	-0,02%
CHF/HUF	242,2	0,20%	EUR/CHF	1,2095	-0,01%	EUR/CZK	25,16	0,01%
USD/HUF	221,2	0,29%	USD/JPY	77,643	0,03%	EUR/PLN	4,2040	-0,11%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	7,35	0,05	Bubor ON	6,28	-0,02	Instrumentum	Záró	Változás
M6	7,55	0,15	Bubor 1M	7,22	0,00	BUX	19026,82	-2,19%
M12	7,79	0,09	3x6 FRA	-	-	BUMIX	1288,46	-1,65%
Y3	8,52	0,24	2 év swap	-	-	OTP Bank	3975	-2,09%
Y5	8,64	0,21	5 év swap	-	-	Richter Gedeon	37150	-4,62%
Y10	8,65	0,20	5 év bázisswap felár	-	-	Magyar Telekom	533	0,95%
Y15	8,54	0,19	5 év CDS	557,47	7,84	MOL	19390	-2,32%



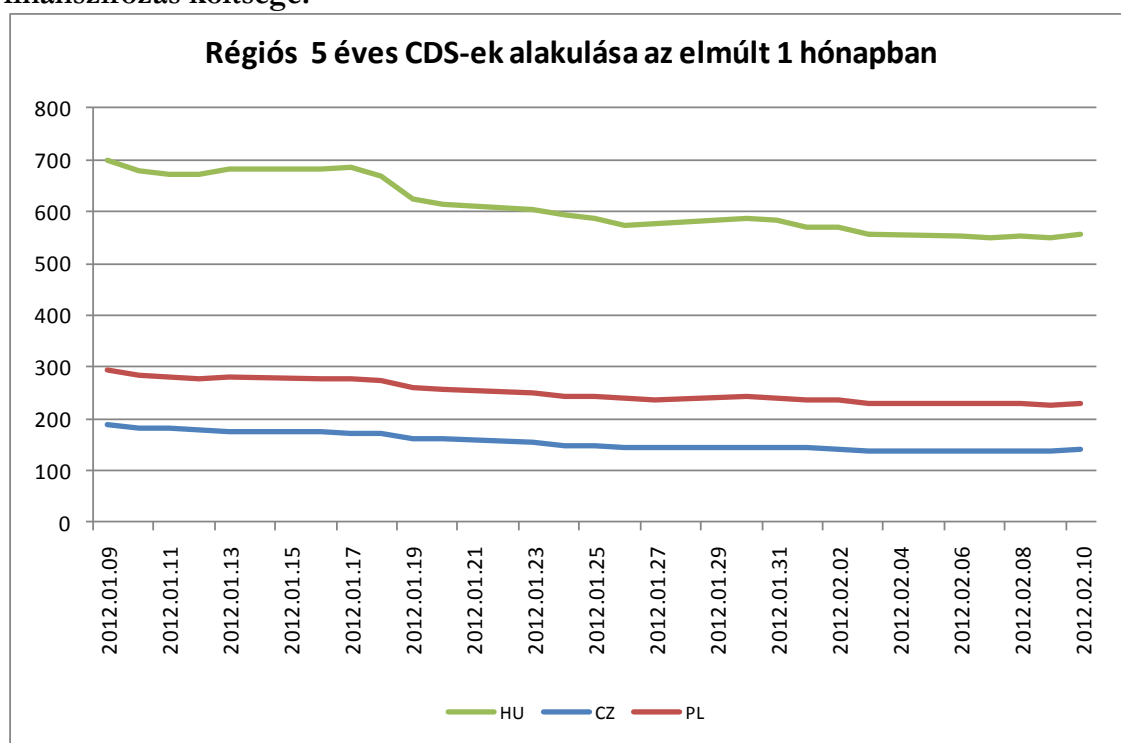
Forrás: Reuters

A kedvezőtlen nemzetközi befektetői hangulatban a régióval esett a BUX index is

A görög hitelsomag megállapodással kapcsolatos bizonytalanság miatt a pénteki kereskedés során a hazai értéktőzsde átlagon aluli, 12,5 milliárd forintos forgalom mellett 2,2 százalékos veszített értékéből. A vezető papírok közül a Richter szenvedte el a legnagyobb veszteséget, a gyógyszerpapír árfolyama 4,62 százalékos esett, míg az OTP 2,09 százalékkal, a MOL 2,32 százalékkal került lejjebb. A blue chip papírok közül egyedül a Magyar Telekom zárt pluszban (0,95 százalékos). Régiós viszonylatban a BUX alulteljesítő volt, míg relatíve felülteljesítve a bolgár és a román tőzsde könnyelhetette el a legkisebb veszteségeket a pénteki kereskedés során.

Hozamemelkedés a másodpiacon

A pénteki piaci bizonytalanság a görög csomaggal kapcsolatban növelte a kockázatkerülést, amelynek következtében emelkedtek a hozamok az állampapírok másodpiacon, a rövid futamidejű kincstárjegyek esetén 5 és 15 bázispont közötti tartományban, míg a hosszabb lejáratokon 19-24 bázisponttal került feljebb a finanszírozás költsége.



Forrás: Reuters

Csökkenett az feldolgozóipari kibocsátás Franciaországban

A tavalyi év decemberében a novemberi 1,4 százalékos emelkedés után a feldolgozóipari kibocsátás 1,4 százalékkal csökkent Franciaországban, a teljes ipari kibocsátás 1,4 százalékkal volt kevesebb az előző hónaphoz képest. A negyedéves adatokat nézve szintén csökkenés volt megfigyelhető: a harmadik negyedévhez viszonyítva a feldolgozóipari kibocsátás 0,5, az ipari kibocsátás 0,8 százalékkal csökkent a 2011. október-december közti időszakban. Ugyanakkor az előző év azonos időszakához képest a feldolgozóipari kibocsátás 2,1 százalékkal volt magasabb 2011 negyedik negyedévében.

0,5 százalékkal növekedett a brit feldolgozóipari árindex decemberben

A brit feldolgozóipari cégek által előállított termékek árindexe a hazai eladásokat tekintve decemberről januárra 0,5 százalékkal növekedett. Éves alapon az emelkedés 4,1 százalékos volt, ami 2010 novembere óta a legalacsonyabb mértékű növekedés.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	6 692,96	-1,41	FRESEN	54,80	1,11	COMMERZ-BANK	2,06	-5,16
CAC 40	3 373,14	-1,51	MERCK	81,6	0,74	DEUTSCHE BANK	33,47	-4,00
FTSE	5 852,39	-0,73	FRESENIUS	77,41	0,43	THYSSENKRUPP	21,97	-3,89

#### Részvénypiac:

A görög hírek hatására estek az európai tőzsdék

Pénteken a negatív görög hírekre reagálva és a hétfégi athéni parlamenti szavazást várva a befektetők profitrealizálásba kezdtek: az európai tőzsdék mind esésbe fordultak, a nap végére a DAX 1,41 százalékot csökkent, a FTSE 0,73, a CAC 40 pedig 1,51 százalékkal került lejjebb a csütörtöki záróértékhez képest. Az egyik legnagyobb vesztes a Commerzbank volt, amelynek nagy a kitétsége a problémás régió adósságával szemben, a részvény árfolyama 5,16 százalékot zuhant. Az FTSEurofirst 300 index értéke 0,88 százalékos esés után 1 064,05 ponton zárt, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 2 480,76 ponton fejezte be a kereskedést, amely 1,67 százalékos csökkenést jelent a csütörtöki záróértékhez képest.

A pénteki hírek között volt, hogy - miután a görög vezetők megállapodtak a megszorítások elfogadásáról - az EU váratlanul újabb feltételek teljesítését írta elő a mentőcsomagért cserébe. Először is, a görög parlamentnek jóvá kell hagynia a trojka és a görög kormány közt létrejött technikai megállapodást, másodsor Athénnek az eurózóna találkozójáig (szerdáig) 325 milliárd összegű pótlólagos strukturális kiadáscsökkentésről kell döntenie, harmadszor pedig az EU garanciákat kér a görög vezetőktől, hogy elkötelezettek és végre fogják hajtani a programot. A tüntetők és a rendőrök közti összecsapások ellenére a vasárnapi szavazáson a görög parlament elfogadta a megszorításokat. A mentőcsomagról való döntés szerdán várható, amikor az eurózóna pénzügyminiszterei Brüsszelben találkoznak. A csomag előreláthatóan 130 milliárd eurós lesz, amiből 100 milliárd hitel, 30 milliárd euró pedig garanciavállalás.

## USA

Csökkenő fogyasztói bizalom

A Michigani Egyetem által közzétett fogyasztói bizalmi index a december havi 75 pontról 72,5 pontra esett vissza januárban, mely alulmúlta az elemzők által várt 74,4-es értéket. Ezzel megtört a fogyasztói bizalom szeptember óta tartó növekedése, mely nem túl biztató az USA növekedési kilátásaira nézve.

Nőtt a külkereskedelmi hiány

Az USA decemberi külkereskedelmi hiánya a november havi 47,1 milliárd dollárról 48,8 milliárd dollárra emelkedett, meghaladva ezzel az elemzői konszenzus szerinti 48,1 milliárd dolláros értéket.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
<b>S&amp;P 500</b>	1 342,64	-0,69	Home Dep.	45,33	0,13	HP	28,70	-1,41
<b>Dow Jones</b>	12 801,23	-0,69	Coca-Cola	67,94	-0,04	DuPont	51,15	-1,75
<b>Nasdaq</b>	2 903,88	-0,80	Wal-Mart	61,90	-0,10	Alcoa	10,29	-3,29

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	98,67	-0,74	2 éves	0,27	+2
Réz	3,86	-2,27	10 éves	1,96	-8
Arany	1 725,3	-0,56	30 éves	3,11	-8
Ezüst	33,6	-1,06			

Mínuszban zártak a vezető amerikai tőzszeindexek

A fogyasztói bizalmi index kedvezőtlen alakulása, valamint a görög megegyezés körüli bizonytalanság miatt a vezető amerikai indexek negatív tartományban tartózkodtak a pénteki kereskedés során. A Dow Jones és az S&P 500 egyaránt 0,69%-kal csökkent, a Nasdaq pedig 0,8%-kal került lejjebb. Ezzel a legnagyobb napon belüli esést produkálták az év eleje óta. A Dow Jones komponensei közül egyedül a Home Depot tudott enyhén növekedni, a többi komponens veszített értékéből, a nap vesztese az Alcoa volt több mint 3%-os csökkenéssel.

Csökkenés a hozamok hosszabb oldalán

Az EU pénzügyminiszterei a csütörtöki tanácskozás után bejelentették, újabb feltételeket támasztanak Görögországgal szemben a második hitelcsomag fejében. A hírre az amerikai állampapírhozamok eséssel reagáltak. A hosszabb lejáratú kötvények másodpiaci hozama csökkent: a 10 éves papírok és a harminc éves kötvények hozama egyaránt 8 bázisponttal került lejjebb. A 2 éves állampapírok hozama 2 bázispontot emelkedett.

Csökkentek a nyersanyagárak

A nyersolaj ára esett a pénteki kereskedésben, miután a Nemzetközi Energia Ügynökség csökkentette a globális olaj keresletre vonatkozó kilátásait. Az arany ára szintén mérséklődött, ugyanis az USA dollár és az amerikai államkötvények jelentik a befektetők számára a biztos menedéket, miután ismét felerősödtek a görög válság miatti aggodalmak. Az olaj ára 0,74%-kal, az aranyé 0,56%-kal került lejjebb. Az ezüst 1,06%-ot, a réz pedig 2,27%-ot veszített értékéből.

## Ázsia

Ázsiában már pozitív a piaci hangulat

Az ázsiai kereskedésben már éreztette hatását a görög parlament által elfogadott megszorító csomag pozitív hatása a nemzetközi befektetői hangulatra, így a vezető ázsiai indexek közül a japán Nikkei 0,8 százalékkal, a dél-koreai Kospi 0,5 százalékkal, a Hang Seng pedig 0,7 százalékkal tudott emelkedni.