



Magyarország

Továbbra is pozitív az ipari termelés bővülése

A KSH ma publikálta a legfrissebb ipari adatokat. Az ipari termelés volumene 2011 októberében az előző év azonos hónapjához viszonyítva 3 százalékkal volt magasabb, a 2011. január-október közötti időszak termelése pedig 5,8 százalékkal haladta meg a tavalyi év azonos időszakának teljesítményét. Az emelkedés az exporteladások bővülésének köszönhető, amelynek fő motorja a jól teljesítő járműgyártás külföldi eladásainak növekedése volt.

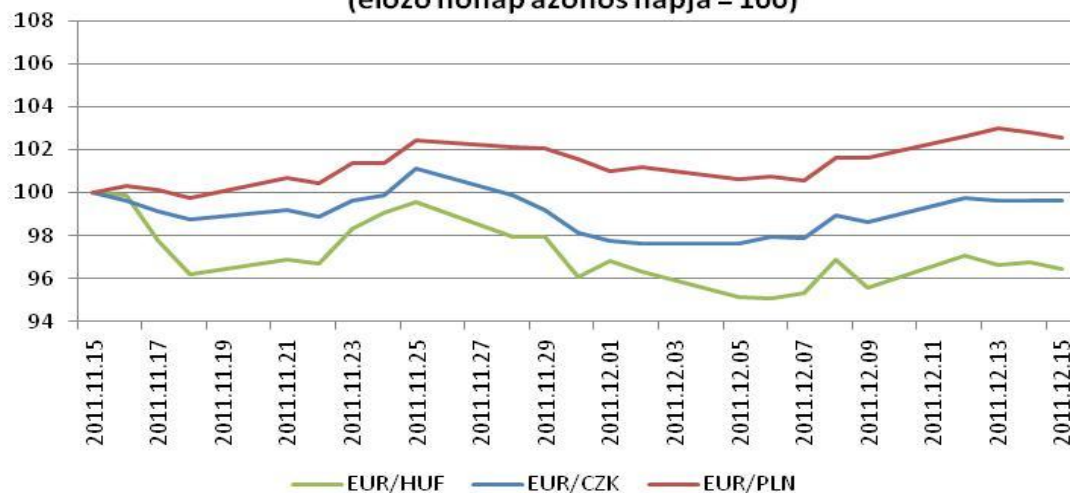
Nyugodt kereskedés a devizapiacokon

A devizapiacokon nyugodt kereskedés zajlott a szerdai nap folyamán. A legfontosabb devizapárok esetében csupán néhány tized százalékpontos elmozdulás mutatkozott. A dollár minimális mértékben erősödött az euróval, és gyengült a japán jennel szemben. A svájci frank továbbra is 1,24 közelében tartózkodik a közös devizához viszonyítva. A forint minimális erősödést mutatott mind az euróhoz, mind a frankhoz képest.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	304,3	-0,16%	EUR/USD	1,2981	-0,38%	GBP/USD	1,5438	-0,28%
CHF/HUF	245,4	-0,75%	EUR/CHF	1,2390	0,58%	EUR/CZK	25,66	-0,05%
USD/HUF	234,4	0,29%	USD/JPY	78,07	0,09%	EUR/PLN	4,5567	-0,43%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	7,05	-0,07	Bubor ON	5,69	0,00	Instrumentum	Záró	Változás
M6	7,20	-0,07	Bubor 1M	6,68	0,00	BUX	16774,82	-0,89%
M12	7,27	0,02	3x6 FRA	7,41	-0,02	BUMIX	1304,61	-1,92%
Y3	8,40	0,07	2 év swap	7,36	0,00	OTP Bank	2965	-2,50%
Y5	8,80	0,08	5 év swap	7,24	-0,01	Richter Gedeon	34000	-1,11%
Y10	8,92	0,07	5 év bázáisswap felár	-325,00	-38,00	Magyar Telekom	516	-0,77%
Y15	8,92	0,04	5 év CDS	580,407	2,32	MOL	17890	0,85%

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

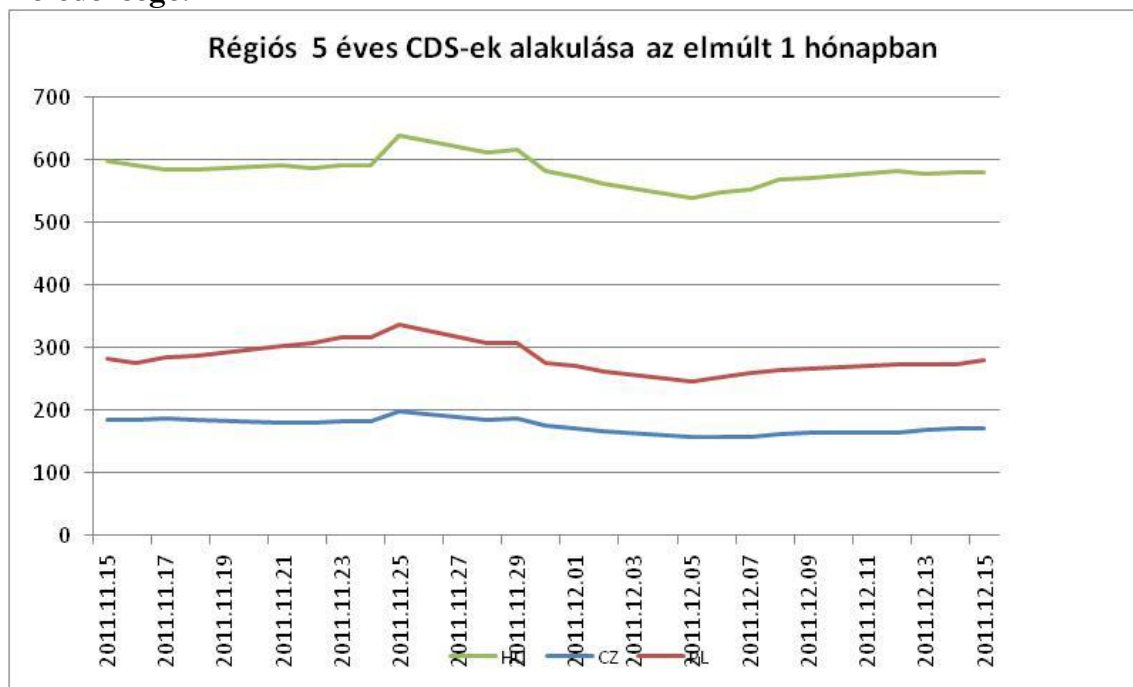


Egész napos lassú lecsorgás a budapesti parketten

A BUX viszonylag nyugodt kereskedést mutatva egész nap folyamán az enyhe negatív tartományban tartózkodott, míg végül 0,89%-kal zárt lejjebb az előző napi értékénél. A kismértékű esésben újra nagy szerepet kapott az OTP visszaesése, a bankpapír 2,5%-kal került lejjebb. A második legnagyobb esést a blue chippek közül a Richter szenvedte el 1,1%-kal, a Telekom papírjai 0,77%-kal értékeltődtek le. A MOL papírjai csaknem 1%-kal kerültek feljebb az alapvetően negatív hangulatban.

Visszavásárlási aukciót tartott az ÁKK, a hosszú hozamok emelkedtek, a rövidek csökkentek

Tegnap visszavásárlási aukciót tartott az ÁKK, amelynek során két, jövőre lejáró futamidő esetén összesen 8,2 milliárd forint értékben fogadott el ajánlatokat. A 2012 júniusában lejáró kötvények esetén az elsődleges forgalmazók 8,9 milliárd forintot ajánlottak fel, amelyből az ÁKK 1,45 milliárd forintnyit fogadott el 7,41 százalékos átlaghozam mellett, a keddi másodpiaci referenciahozam 7,27 százalék volt. A jövő októberben lejáró papírok esetén 15,7 milliárdot ajánlottak fel, amelyből végül 6,7 milliárd forint értékben vásárolt vissza az ÁKK 7,54 százalékos átlaghozam mellett, erre a futamidőre a tegnapi előtti másodpiaci referenciahozam 7,25 százalék volt. Szerdán az állampapírok másodpiaci kereskedése során a hosszabb lejáratokon 4 és 8 bázispont közötti sávban emelkedtek a hozamok, míg a rövid lejáraton 7 bázisponttal mérséklődtek, amelynek következtében emelkedett a hozamgörbe meredeksége.



EU

0,1 százalékkal csökkent az ipari kibocsátás volumene az eurózónában

Az Eurostat tegnapi közleménye alapján 2011 októberében az előző hónaphoz képest az eurózónában 0,1 százalékkal, míg az EU27 tagországaiban 0,2 százalékkal esett vissza az ipari termelés volumene. Tagországok szintjén a legnagyobb csökkenést Görögországban (-4,4%), Litvániában (-3,7%) és Luxemburgban (-3,6%) regisztrálták, míg a legnagyobb emelkedés Írországon (+6,6%), Észtországban (+2,9%), valamint Málta és Szlovákia (+0,9%) esetében volt megfigyelhető. Az előző év azonos időszakához viszonyítva a mutató 1,3 százalékos emelkedést jelez mind az euróövezet, mind az EU27 esetében.

Két hetes mélyponton Európa

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	5 675,14	-1,72	COMMERZ BANK	1,23	5,23	BAY.MOTOREN WERKE	50,25	-5,10
CAC 40	2 976,17	-3,33	DEUTSCHE BOERSE	42,47	0,62	VOLKSWAGEN	114,95	-4,53
FTSE	5 366,80	-2,25	FRESEN.MED. CARE	50,71	0,36	METRO	27,39	-3,64

Részvénypiac:

Alacsony kereskedési volumen mellett két hetes mélypontjukra zuhantak szerdán az európai tőzsdék. A rossz hangulatot több hír, illetve bejelentés is fűtötte. Ilyen volt a FED éjszakai nyilatkozata is, amelyben a jegybank aggodalmát fejezte ki azzal kapcsolatban, hogy az eurózóna válsága kihathat az USA növekedési kilátásaira is, ugyanakkor nem tett utalást monetáris lazítást célzó eszközök bevezetésére. A piacokon újra közbeszéd tárgyát képezte Franciaország leminősítése, ami további eladói nyomás alá helyezte a parketteket, csakúgy, mint az olasz 5 éves államkötvény aukció eredménye, ahol az eurózónában egyedülállóan magas, 6,47 százalékos hozamszinten kerültek lejegyzésre a papírok. A nap veszesei a bányászati és az autógyártók papírjai voltak. Az FTSEurofirst 300 index értéke 1,9 százalékos csökkenést követően 954,36 ponton zárt, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 2,44 százalékkal került lejjebb.

USA

Vártnál kisebb ütemű árszínvonal növekedés az import termékek viszonylatában

Az import árak a Bloomberg által készített felmérés 1 százalékos medián előrejelzéséhez képest 0,3 százalékponttal alacsonyabb ütemben emelkedtek novemberben az előző hónaphoz képest, azonban ez az érték jelentősen magasabb az októberben mért adatnál, amikor 0,5 százalékkal csökkentek az import árak. Ennek hátterében elsősorban a fémek és élelmiszerek alacsonyabb költsége állt.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 211,82	-1,13	Merck & Co.	35,56	1,63	Cisco Systems	17,98	-2,65
Dow Jones	11 823,48	-1,10	General Electric	16,61	1,16	Chevron	100,53	-2,98
Nasdaq	2 539,31	-1,55	JPMorgan Chase	31,51	0,70	Caterpillar	87,00	-4,37

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	94,99	-4,94	2 éves	0,25	+1
Réz	3,29	-3,80	10 éves	1,91	-7
Arany	1 574,20	-3,89	30 éves	2,91	-10
Ezüst	29,07	-6,23			

Negatív zárás az amerikai tőzsdéken

Az amerikai tőzsdéken 1 százalék feletti veszteségeket értek el a vezető indexek, amelynek hátterében az európai adósságkezeléssel kapcsolatos eszközökkel szembeni bizalmatlanság és a gazdasági kilátások körüli aggodalmak állhattak, amelyek eladói hullámot váltottak ki elsősorban a részvények és az arany tekintetében, ezzel párhuzamosan továbbá jelentősen erősödött a dollár az euróhoz viszonyítva. A Dow Jones 1,1 százalékkal csökkent, az S&P 500 1,13 százalékkal esett, a Nasdaq pedig relatíve alulteljesítve 1,55 százalékkal került lejjebb.

Rekord alacsony hozam a 30 éves aukción, a másodpiacon jelentős hozamesés a hosszú lejáratokon

Tegnap második aukcióját tartotta a héten az amerikai Pénzügyminisztérium, amelynek során 30 éves lejáratú államkötvényeket hirdetett meg 13 milliárd dollár értékben, amelyre az átlagosnál nagyobb, 3,05-szoros túljegyzés érkezett és a futamidőn rekord alacsony, 2,925 százalékos hozamszinten került értékesítésre. A kedvező aukciót, illetve az olasz hozamok újbóli emelkedését követően az amerikai állampapírok másodpiacon jelentős hozamesés volt tapasztalható a hosszú lejáraton, a 30 éves papírok esetén 10 bázispontos, a 10 évesekén pedig 7 bázispontos, míg a 2 éves kincstárjegyek esetén 1 bázisponttal emelkedtek a hozamok.

A dollár erősödése, a kockázatkerülés növekedése, és a gazdasági kilátások romlása miatt estek a nyersanyagárak

Az arany jegyzése 3,89 százalékos esést követően 200 napi átlagot megtörve, az 1600 dolláros szint alá esett a tegnapi kereskedés során, amely a profitrealizálásnak és a befektetők likviditási igényének lehetett köszönhető. Az olaj árfolyama a részvénytőzsdén veszteségekkel párhuzamosan, részben a kedvezőtlen OPEC bejelentés, illetve a gyenge várható kereslet és előtérbe kerülő kockázatkerülés miatt jelentős mértékben, 4,94 százalékkal csökkent. A nyersanyagokra igen erőteljes lefelé ható nyomást gyakorolt továbbá a dollár erősödése, amelynek következtében a réz 3,8 százalékkal mérséklődött, míg az ezüst értéke nagymértékben, 6,23 százalékkal került lejjebb.

Ázsia

Továbbra is lejtmenetben Ázsia

A tegnapi mérsékelt visszaesés után ma hajnalban újra folytatták lejtmenetüket az ázsiai indexek. A hongkongi Hang Seng több mint két százalékot, a japán Nikkei 1,7 százalékot, míg a sanghaji Composite index 1,9 százalékot veszített értékéből. A kedvezőtlen amerikai zárás mellett a piaci hangulatra a HSBC vártnál rosszabb kínai beszerzési menedzser indexének értéke, illetve a Bank of Japan negatív hangvételi negyedéves tanulmánya is rányomta a bélyegét.