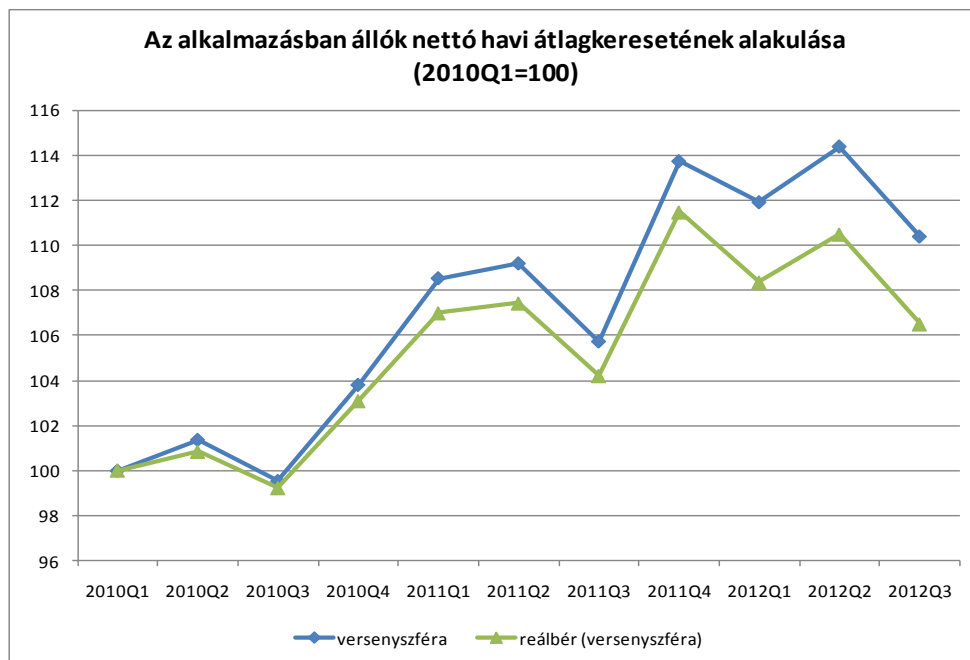




Magyarország

Növekvő keresetek



Forrás: KSH

A KSH adatai alapján látható, hogy 2010 eleje óta a versenyszférában alkalmazásban állók havi nettó átlagkeresete emelkedő trendet követ, **2012 harmadik negyedévének végén már több mint 10%-kal haladják meg a bérek a 2010 első negyedévit**, emellett a reálbérek is emelkedtek.

Mezőgazdasági termelői árak

A KSH ma reggeli közleménye szerint októberben a növényi termékek (33,1%) és az állat és állati termékek (9,6%) ára növekedett. Összességében a mezőgazdasági termelői árak **24,4%-kal emelkedtek az előző év azonos időszakához képest**. A január-októberi árnövekedés átlagosan 14,3%-os volt.

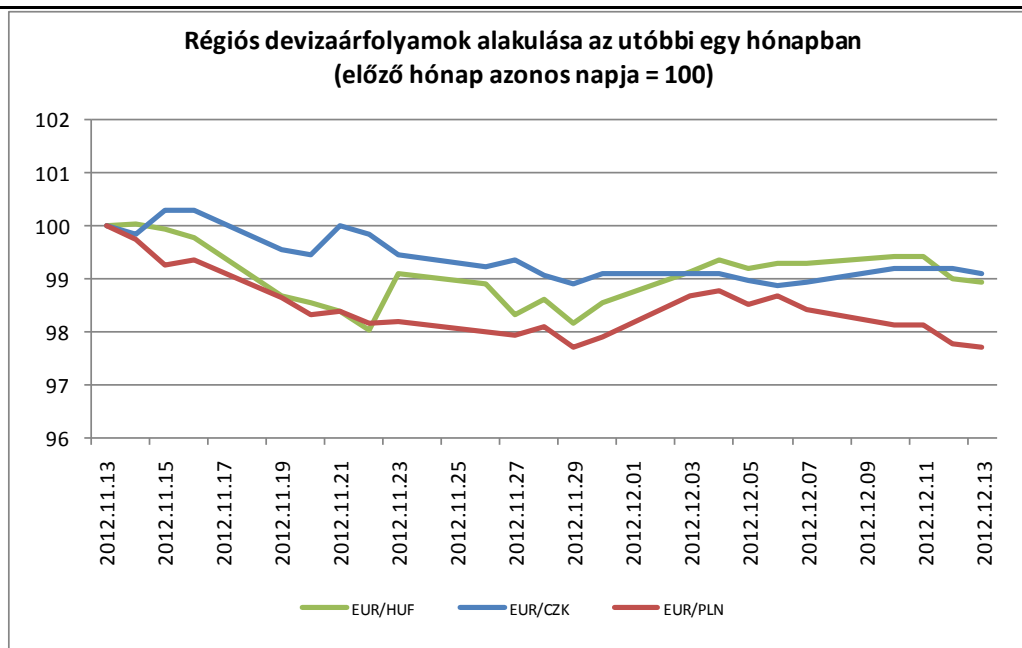
Deviza árfolyamok

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	281,82	0,05%	EUR/USD	1,3083	0,67%	GBP/USD	1,6136	0,16%
CHF/HUF	232,47	-0,05%	EUR/CHF	1,2119	0,08%	EUR/CZK	25,24	0,02%
USD/HUF	215,39	-0,60%	USD/JPY	83,56	1,16%	EUR/PLN	4,0911	0,24%

Forrás: Reuters

Oldalazott a forint

Szűk sávban ingadozott tegnap a forint árfolyama, az euró jegyzések ma reggel a tegnappal közel azonos szinten, 281,8 körül mozognak. A piacot tegnap kivárás jellemezte az esti FED közlemény előtt. **A bejelentéseknek köszönhetően a dollár ma reggelre közel 0,7%-kal gyengült az euróhoz képest, a kurzus jelenleg már az 1,3-as lélektani határ felett jár.** A régiós devizák közül a cseh korona árfolyama nem mozdult el érdemben, míg a lengyel zloty 0,24%-kal gyengült a közös európai fizetőeszközhöz képest. A svájci frank jegyzések ma reggel 232,5, a dollár jegyzések 215,4 forint körül ingadoznak a bankközi devizapiacon.



Enyhén csökkent a BUX

A nyugat-európai piacokon alapvetően optimista hangulat uralkodott a FED esti bejelentéseit megelőzően, a vezető tőzsdeindexek többsége pozitív tartományban zárta a kereskedést. A kelet-közép-európai régió parkettjeire is inkább az enyhe emelkedés volt jellemző, azonban az optimistának mondható nemzetközi hangulatból a BUX nem tudott profitálni, térségünk indexei mögött végzett. **Az átlagtól valamivel elmaradó 8,8 milliárd forintos forgalom mellett, 0,14%-kal került lejjebb az index.** A legjobban az orosz RTS teljesített, 1,5%-os emelkedéssel.

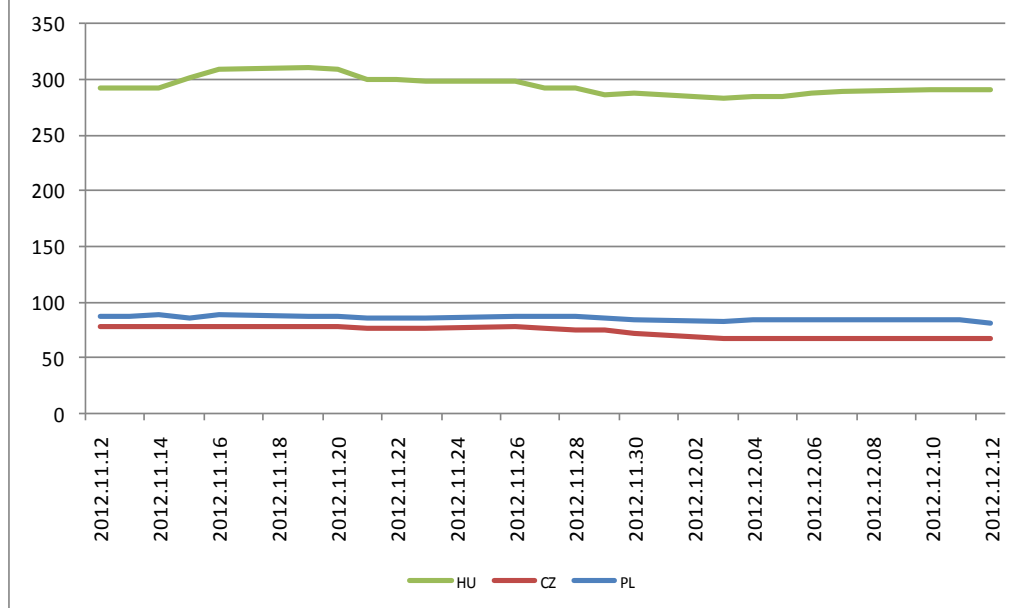
Nem változtak az éven belüli hozamok

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	5,53	0
M6	5,53	1
M12	5,67	0
Y3	5,73	1
Y5	6,14	6
Y10	6,39	12
Y15	6,42	9
Bubor ON	5,36	1
5 év CDS	289,95	0

Forrás: Reuters

Az állampapírok másodpiacán tegnap az éven belüli lejáratokon nem történt érdemi hozamváltozás, míg az éven túli lejáratokon emelkedés volt megfigyelhető. Míg a 3 éves referencia-kötvényhozam mindössze 1 bázisponttal került feljebb, az ennél hosszabb lejáratokon 6-12 bázispontos emelkedés következett be. Az 5 éves CDS értéke nem módosult érdemben, továbbra is 290 bázisponton áll.

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: Reuters

EU

Erősen csökkent az ipari termelés az EU-ban

A szezonálisan kiigazított adatok szerint októberben az egy hónappal korábban mért értékhez viszonyítva **az ipari termelés az eurózónában 1,4 százalékkal, az EU27 területén 1,0 százalékkal esett vissza**. Az előző év azonos időszakához viszonyított csökkenés, nagyon jelentős: 3,6 illetve 3,1 százalékos volt.

A Fed-döntésre vártak az európai tőzsdék

Piacmozgató makroadatok hiányában a Fed kamatdöntő ülésének végeredményére várva (amely európai idő szerint este érkezett), **alacsony forgalom mellett zajlott a kereskedés az európai tőzsdéken**. A DAX végül 0,33 százalékos emelkedéssel 7615 ponton zárt, a francia CAC40 index 0,02 százalékkal került feljebb a keddi záróértékéhez képest, a FTSE pedig 0,35 százalékot tudott erősödni a nap folyamán.

Ma hajnalra az **eurózóna pénzügyminiszterei megegyeztek arról, hogy az eurózóna nagyobb bankjainak felügyeletéért az EKB lesz felelős**, az új mechanizmusnak 2014. márciusáig kell felállnia.

Európai 10 éves állampapírhozamok		
Név	Hozam (%)	Változás (bp)
spanyol	5,40	-9
olasz	4,64	-8
portugál	7,39	-20
német	1,34	1
francia	1,97	-1

Forrás: Reuters

Tovább csökkentek a hozamok az eurózóna perifériaországok állampapírpiacain: a spanyol 10 éves államkötvények hozama 9 bázisponttal, az olaszé 8 bázisponttal, a portugál papírok hozama pedig 20 bázisponttal került lejjebb.

USA

Az USA-ban tegnap nem közöltek meghatározó gazdasági jellegű adatot.

A jegybanki bejelentések mozgatták a piacokat

A Fed kétnapos kamatdöntő ülését követő sajtótájékoztatón az amerikai jegybank bejelentette, ugyan az Operation Twist program véget ér januárban, **a jegybank folytatja eszközvásárlási programját, így havonta a korábbival megegyező szinten, 85 milliárd dollár értékben fog jelzálog-fedezetes eszközöket és államkötvényeket vásárolni. Az irányadó ráta változtatását a korábbi dátumhoz kötés helyett célértékek elérésétől teszik függővé a jövőben:** a ráta változtatására akkor kerülhet sor legkorábban, ha a munkanélküliség 6,5 százalék alá, vagy az infláció 2,5 százalék fölé kerül. A befektetők a híreket pozitívan fogadták, azonban **a kereskedés második felében Ben Bernanke beszéde után erősödött az eladói nyomás a piacokon.** A jegybankelnök azt mondta, bízik a költségvetési szakadék megoldásában, azonban ha ez mégsem történne meg, a fiscal cliff nagysága miatt a jegybank önmagában nem lenne képes megvédeni a gazdaságot a negatív következményektől. **A nap végére a Dow Jones 0,03 százalékos, a Nasdaq 0,27 százalékos mínuszba került, az S&P 0,01 százalékos pluszt tudott felmutatni.**

Amerikai állampapírhozamok		
Név	Hozam (%)	Változás (bp)
2 éves	0,25	0
10 éves	1,70	5
30 éves	2,90	5

Forrás: Reuters

Emelkedtek a kötvényhozamok

Az amerikai államkötvények hozama a Fed-bejelentések hatására emelkedésnek indult: **a 10 éves benchmark és a 30 éves papírok hozama egyaránt 5 bázisponttal került feljebb.** A 2 éves kötvények hozama nem változott.

Drágultak a nyersanyagok

A Fed bejelentés hatására a tegnapi kereskedésben **az olaj ára 1,3 százalékot, az arany ára 0,1 százalékot emelkedett.**

Ázsia

Optimista hangulat a Távol-Keleten

A Fed közleménye, különösen az eszközvásárlási program kiterjesztésére vonatkozó bejelentés alapvetően pozitív hatást gyakorolt a távol-keleti piacok befektetőire. **A mértékadó távol-keleti indexek többsége emelkedni tudott a ma reggeli kereskedésben.** A japán Nikkei 1,7%-kal, a dél-koreai KOSPI 1,4%-kal, a tajvani TWSE 0,9%-kal erősödött. Azonban az elmúlt napok korrekciójaként a hongkongi Hang Seng 0,4%-kal, a kínai Shanghai Composite értéke 1%-kal csökkent.