



NEMZETGAZDASÁGI
MINISZTERIUM

TERVKOORDINÁCIÓS ÁLLAMTITKÁRSÁG
GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2011. november 11.

péntek

Magyarország

3,9 %-kal emelkedtek a fogyasztói árak egy év alatt

A KSH ma publikálta a 2011. októberi fogyasztói árakra vonatkozó statisztikát. Októberben a fogyasztói árak 3,9%-kal voltak magasabbak, mint egy évvel korábban, legnagyobb mértékben az egyéb cikkek drágultak, döntően az üzemanyagok áremelésének hatására. 1 hónap alatt – 2011. szeptemberhez viszonyítva – a fogyasztói árak 0,7%-kal növekedtek.

Tartható hiány

Az Európai Bizottság megerősítette, hogy tartható a 2012-es 3% alatti költségvetési hiánycél.

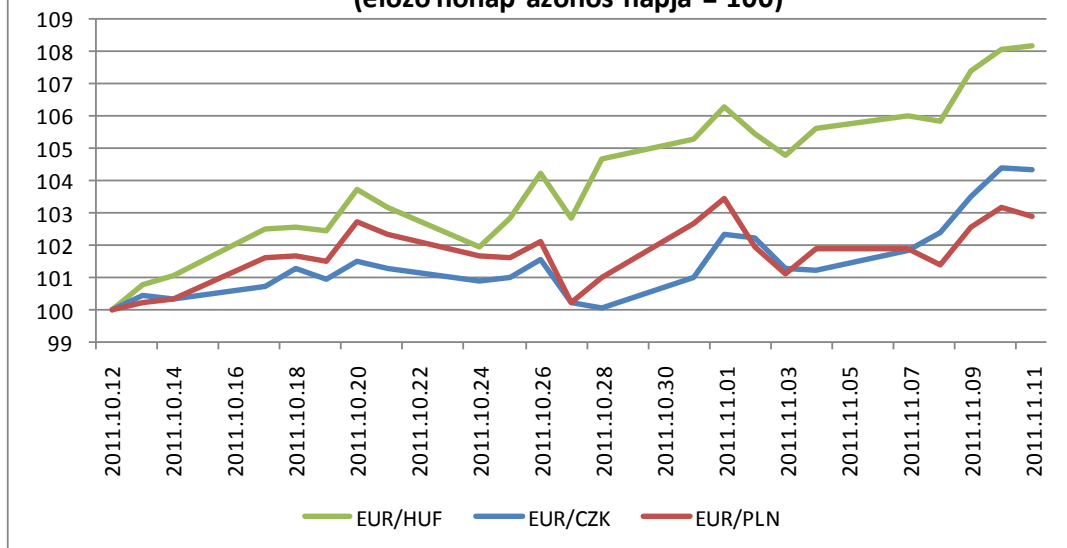
Kismértékben erősödött az euró

Az elmúlt napok jelentős hangulatromlása után a forint kismértékben visszaerősödött és így jelenleg 312-313-as szint közelében mozog. Az euró is kismértékben erősödött a dollárhoz viszonyítva. A CHF/HUF árfolyam jelenleg 253-as szint közelében, az USD/HUF jegyzések 230 szint közelében tartózkodnak. A cseh korona 0,9%-ot, a lengyel zloty 0,37%-ot veszített értékéből a közös európai fizetőeszközhöz viszonyítva.

| Devizapár | Érték | Változás | Devizapár | Érték | Változás | Devizapár | Érték | Változás |
|-----------|-------|----------|-----------|--------|----------|-----------|--------|----------|
| EUR/HUF | 312,6 | 0,68% | EUR/USD | 1,3624 | 0,60% | GBP/USD | 1,5927 | 0,01% |
| CHF/HUF | 252,7 | 0,86% | EUR/CHF | 1,2345 | -0,04% | EUR/CZK | 25,70 | 0,90% |
| USD/HUF | 229,5 | -0,27% | USD/JPY | 77,55 | -0,17% | EUR/PLN | 4,4150 | 0,37% |

| Futamidő | Hozam (%) | Változás | Futamidő | Hozam (%) | Változás | Részvények és indexek | | |
|----------|-----------|----------|---------------------|-----------|----------|-----------------------|----------|----------|
| M3 | 6,35 | 0,05 | Bubor ON | 5,25 | 0,00 | Instrumentum | Záró | Változás |
| M6 | 6,52 | 0,17 | Bubor 1M | 6,13 | 0,01 | BUX | 16216,33 | 0,13% |
| M12 | 6,75 | 0,20 | 3x6 FRA | 7,12 | 0,32 | BUMIX | 1327,71 | -1,02% |
| Y3 | 7,72 | 0,04 | 2 év swap | 7,01 | 0,15 | OTP Bank | 2870 | -4,01% |
| Y5 | 8,05 | 0,08 | 5 év swap | 6,98 | 0,09 | Richter Gedeon | 35800 | 0,56% |
| Y10 | 8,22 | 0,01 | 5 év báziswap felár | -221,00 | -30,00 | Magyar Telekom | 510 | 2,00% |
| Y15 | 8,24 | 0,04 | 5 év CDS | 563,776 | 0,03 | MOL | 16100 | 2,58% |

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



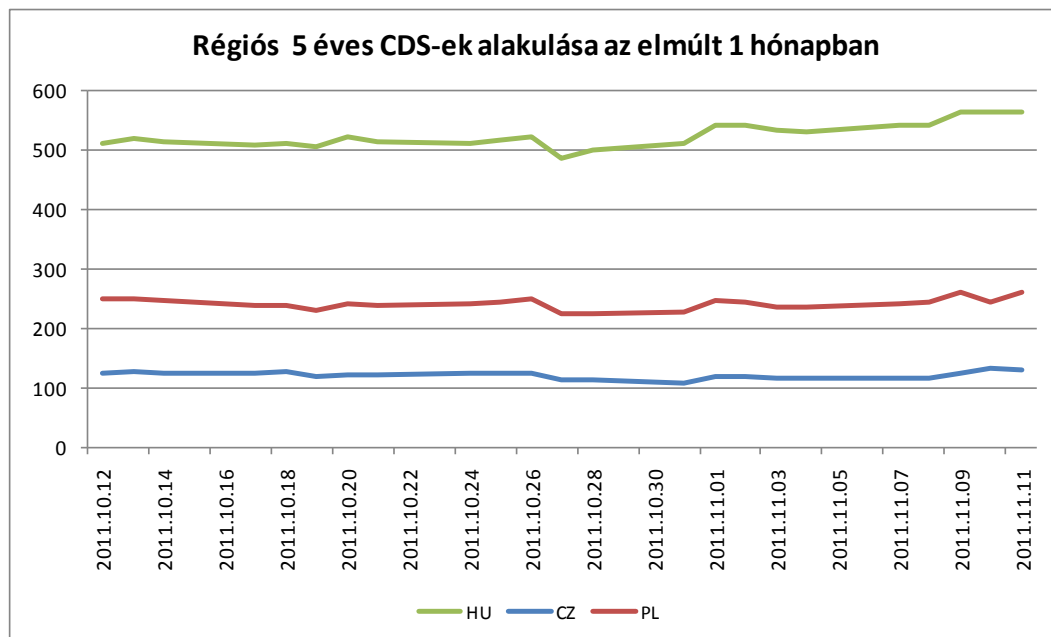
A BUX jó teljesítményét az OTP húzta le

Tegnap kismértékű korrekció volt megfigyelhető a világ tőzsdéin, ezalól a BUX sem volt kivétel. A nap végére 0,1%-os emelkedést produkált a hazai tőzsdeindex, jelentős 21,3 milliárd forintos forgalom mellett, ezzel a régióban jól teljesített. A pesti parkettet az OTP gyenge teljesítménye húzta le, amely 4%-ot veszített értékéből. A MOL 2,58%-ot, a Telekom 2%-ot, míg a Richter 0,56%-ot emelkedett.

A hosszú hozamok kismértékben, a rövidök viszont jelentősen emelkedtek a tegnapi másodpiaci kereskedésben. A hathónapos hozam 17 bázisponttal, az egyéves másodpiaci hozam 20 bázisponttal került feljebb. Terv alatt sikerült eladnia 12 hónapos DKJ-kat az ÁKK-nak. A 40 milliárd forintnyi meghirdetett mennyiségre 23 milliárdnyi vételi ajánlat érkezett, amelyet teljes egészében elfogadott az adósságkezelő. Az átlaghozam 6,79%-os lett, amely 24 bázisponttal magasabb a szerdai referenciahozamnál. A rövid futamidejű határidős kamatláb-megállapodások alapján a piac a következő 3-6 hónapra mintegy 75-100 bázispontos kamatemelést áraz.

Terv alatt értékesített az ÁKK

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



0,2 százalékos emelkedést mutat a francia fogyasztói árindex

A francia statisztikai hivatal tegnapi közleménye alapján 2011 októberében az előző hónaphoz képest 0,2 százalékos volt a fogyasztói árszínvonal emelkedése, amely mögött elsősorban a cipő- és ruházati cikkek, illetve az élelmiszerek árának növekedése állt. Éves alapon az árszínvonal 2,3 százalékkal került feljebb.

Változatlan maradt az árszínvonal Németországban az előző hónaphoz képest

A német statisztikai hivatal csütörtöki adatai alapján októberben nem változott szeptemberhez képest a fogyasztói árszínvonal mértéke, míg éves alapon 2,5 százalékos emelkedés volt megfigyelhető, amely mögött elsősorban az energiaárak 11,1 százalékos emelkedése állt.

Visszaesés a francia feldolgozóipar teljesítményében

Szintén tegnap jelentette meg a francia statisztikai hivatal a feldolgozóipar szeptemberi teljesítményéről szóló közleményét. Ez alapján az előző hónaphoz képest a feldolgozóipari kibocsátás volumene 1,6 százalékkal csökkent az előző hónaphoz képest, míg éves alapon 4,2 százalékos emelkedés volt megfigyelhető.

| Részvényindex | Záró | Vált. (%) | Nyertesek (DAX) | Záró (€) | Vált. (%) | Vesztesek (DAX) | Záró (€) | Vált. (%) |
|---------------|----------|-----------|------------------|----------|-----------|-----------------|----------|-----------|
| DAX | 5 867,81 | 0,66 | E.ON | 16,96 | 4,11 | K+S | 42,40 | -4,72 |
| CAC 40 | 3 064,84 | -0,34 | DEUTSCHE TELEKOM | 9,11 | 3,73 | THYSSEN KRUPP | 19,76 | -1,40 |
| FTSE | 5 444,82 | -0,29 | RWE | 28,77 | 2,51 | DAIMLER | 33,24 | -1,09 |

Részvénypiac:

Vegyes napot zárt Európa

Vegyes teljesítménnyel zárták a tegnapi napot az európai piacok, a jelentősebb tőzsdeindexek közül egyedül a DAX tudott enyhe pozitív teljesítményt mutatni, de a többi piacon is csökkent az eladói nyomás az előző naphoz képest. Az enyhülés háttérében elsősorban azok a piaci pletykák álltak, amelyek szerint az EKB egy válságülést követően elkötelezte magát, hogy korlátlan mértékben vásárol olasz állampapírokat. Ugyanakkor pozitívan hatott a befektetői hangulatra az is, hogy mind a görög, mind az olasz belpolitika frontján előrelépés látszik: a legfrissebb információk szerint Görögországban az egységkormány Lucasz Papademosz, korábbi EKB alelnök vezetésével jönne létre, míg Olaszországból Mario Monti látszik jelenleg a legesélyesebb új kormányfőjelöltnek. A S&P tegnap egy technikai hiba miatt olyan üzenetet adott ki, amely Franciaország leminősítéséről szólt. Bár a hitelminősítő később beismerte a hibát és megerősítette Franciaország jelenleg érvényes AAA besorolását, a 10 éves államkötvények hozama ennek ellenére napon belül 20 bázispontot ugrott. Az FTSEurofirst 300 index értéke 0,3 százalékos gyengülést követően 963 ponton zárt, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 0,25 százalékkal került feljebb.

USA

| | |
|---|--|
| <p>Várt alatt az első alkalommal munkanélküli segélyért folyamodók száma</p> <p>Az év legalacsonyabb külkereskedelmi hiánya szeptemberben</p> | <p>A múlt héten a várakozásoknál és a megelőző heti adatnál is 10 ezer fővel kevesebben fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Egyesült Államokban.</p> <p>Szeptemberben 43,1 milliárd dollárt tett ki az Egyesült Államok külkereskedelmi hiánya, amely 4 százalékkal alacsonyabb a felülvizsgálat során lefelé módosított augusztusi adatnál. Ennek hátterében a rekord magas exportvolumen állt, amely 1,4 százalékkal emelkedett, míg az import csak 0,3 százalékkal növekedett. A várakozások 46,1 milliárd dolláros hiányt valószínűsítettek.</p> |
|---|--|

| Részvényindex | Záró | Vált. (%) | Nyertesek (Dow) | Záró (\$) | Vált. (%) | Vesztesek | Záró (\$) | Vált. (%) |
|---------------|-----------|-----------|-----------------|-----------|-----------|------------------|-----------|-----------|
| S&P 500 | 1 239,69 | 0,86 | Cisco Systems | 18,61 | 5,68 | Home Depot | 37,20 | 0,11 |
| Dow Jones | 11 893,79 | 0,96 | Merck & Co. | 34,97 | 3,49 | American Express | 49,09 | -0,24 |
| Nasdaq | 2 625,15 | 0,13 | Walt Disney | 34,64 | 2,52 | Bank of America | 6,03 | -2,11 |

| Nyersanyag | Záró | Vált. (%) | Kötvények | Záró (%) | Vált. (bp) |
|------------|----------|-----------|-----------|----------|------------|
| Olaj | 97,61 | 2,21 | 2 éves | 0,23 | 0 |
| Réz | 3,38 | 0,30 | 10 éves | 2,05 | +5 |
| Arany | 1 764,00 | -0,28 | 30 éves | 3,09 | +6 |
| Ezüst | 34,00 | 0,18 | | | |

| | |
|---|--|
| <p>Pozitív korrekció az amerikai tőzsdéken</p> <p>Lanyha kereslet a 30 éves aukción, mérséklet másodpiaci hozamemelkedés</p> <p>Emelkedett az olaj, csökkent az arany árfolyama</p> | <p>A tegnapi kereskedésre némi megnyugvás volt jellemző, a kedvező munkaerőpiaci adatnak, a francia szuverén adóminősítés megerősítésének, illetve az európai adósságválság kezelhetőségével kapcsolatos aggodalmak némi csökkenésének köszönhetően mérsékelt pluszban tudtak zárni a vezető amerikai részvényindexek. Ben Bernanke FED elnök egy texasi fórumon azonban elmondta, hogy jelentősen negatívan hatna az európai problémák súlyosbodása az Egyesült Államokra. A Dow Jones a Cisco Systems vezetésével 0,96 százalékkal emelkedett, az S&P 500 0,86 százalékkal erősödött, míg a Nasdaq relatíve alulteljesítve 0,13 százalékkal került feljebb.</p> <p>Az amerikai állampapírok másodpiaci hozamaiban némi emelkedés volt tapasztalható a hosszú lejáratokon, a 30 éves papíroké 6 bázisponttal, a 10 éveseké 5 bázisponttal került feljebb, míg a 2 éves kincstárjegyeké nem változott. A hozamemelkedés hátterében a görög és olasz adóssággal kapcsolatos némileg javuló várakozások álltak, valamint további lefelé ható nyomást gyakorolt a kötvények árfolyamára a tegnap tartott aukción tapasztalt gyenge kereslet is. Az amerikai Pénzügyminisztérium 16 milliárd dollár értékben bocsátott aukcióra 30 éves lejáratú kötvényeket, amelyek 2,4-szeres lefedettség mellett, a vártnál magasabb, 3,199 százalékos hozamszinten kerültek értékesítésre.</p> <p>Az olaj jegyzése a Kínából érkező gyengébb kereslet jeleinek ellenére, a részvénypiaci emelkedéssel párhuzamosan 2,21 százalékos pluszban zárt tegnap. Az arany árfolyama a kockázatkerülés némi csökkenésével második napja csökkent, 0,28 százalékkal került lejjebb. Az ezüst értéke 0,18 százalékkal emelkedett, a réz jegyzése pedig 0,3 százalékkal került feljebb.</p> |
|---|--|

Ázsia

| | |
|--|--|
| <p>Kisebb pozitív korrekció Ázsiában</p> | <p>Az ázsiai piacok kisebb pozitív korrekciót tudtak felmutatni az utóbbi napok gyenge teljesítménye után. A Nikkei 0,2%-os pluszban zárta a reggeli kereskedést, a Hang Seng 0,9%-kal emelkedett. A többi keleti piac közül csak az indiai zárta mínuszban a napot. A jen erősödése ellenére is emelkedni tudtak az exportőrök részvény árfolyamai.</p> |
|--|--|