



Magyarország

A KSH ma nem publikált jelentős makroadatot.

Habár a tegnapi kereskedési napon a jó hangulat dominált, ennek ellenére a forint gyengült a tegnapi devizapiaci kereskedésben. Ma reggel a hangulat romlásának jeleit láthatjuk az EUR/USD éjjél óta az 1,36-os szintről 1,35-ig ereszkedett, az euró forintárfolyama 293-ig gyengült. A tegnapi régiós versenyben a forint maradt alul a zlotyval szemben, azonban ehhez hozzá segítette a lengyel fizetőeszközt a devizapiaci intervenció.

Reggel gyengülés
mutatkozik a régiós
devizák esetén

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	292,4	0,65%	EUR/USD	1,3558	-0,45%	GBP/USD	1,5603	-0,20%
CHF/HUF	239,9	1,00%	EUR/CHF	1,2186	-0,14%	EUR/CZK	24,55	0,09%
USD/HUF	215,7	0,96%	USD/JPY	76,54	0,01%	EUR/PLN	4,4230	-0,57%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	5,95	0,07	Bubor ON	5,25	0,00	Instrumentum	Záró	Változás
M6	5,98	0,08	Bubor 1M	6,05	0,00	BUX	15806,19	1,24%
M12	6,15	0,18	3x6 FRA	6,65	0,11	BUMIX	1359,50	0,19%
Y3	6,87	0,15	2 év swap	6,59	0,09	OTP Bank	3330	2,46%
Y5	7,50	0,25	5 év swap	6,85	0,12	Richter Gedeon	29525	-0,92%
Y10	8,05	0,20	5 év bázisswap felár	-232,00	0,00	Magyar Telekom	495	4,87%
Y15	8,05	0,20	5 év CDS	502,719	-4,10	MOL	14700	0,03%

A Telekom húzta a magyar piacot

Egész napos emelkedés után, alacsony 12,8 milliárd forintos forgalom mellett 1,2%-os emelkedéssel zárta a kereskedést a BUX. A Telekom volt a részvények éllovasa, miután az Európai Bizottság jogszabályokba ütközőnek minősítette a magyar telekomadót. A régióban a hazai index a második legjobb teljesítményt nyújtotta. A Richter csaknem 1%-ot veszített értékéből, a MOL stagnált, az OTP-nek viszont jól ment 2,5%-ot erősödött (bár a régiós bankpapirok esetén, ennél nagyobb pluszokat is lehetett tapasztalni).

Nem túl sikeres 12
hónapos aukció,
jelentősen emelkedő
másodpiaci hosszú
hozamok mellett

Jelentősen emelkedtek a hosszú hozamok a másodpiacon. Átlagosan 20 bázispont hozamemelkedés történt a hároméves és hosszabb lejáratú papírok esetében, így az összehasonlításként használt 10 éves benchmark újra 8% felett van. A tegnapi 12 hónapos DKJ aukció rég nem látott sikertelenséget hozott. A meghirdetett 40 milliárdos keretösszegre 30,2 milliárdnyi ajánlat érkezett, ennek megfelelően az ÁKK 26,4 milliárdra csökkentette az elfogadott mennyiséget. Az ajánlatok hozamainak szórása szokatlanul nagy volt, az átlaghozam 6,07%-os lett, ami a szerdai benchmarknál 10 bázisponttal, a két hete történt azonos aukció átlaghozamánál pedig 13 bázisponttal magasabb. A 4 éves változó kamatozású aukción az 5 milliárdnyi mennyiségre csaknem 13 milliárd forint értékben érkezett ajánlat. A forint gyengülésével párhuzamosan a piac a kamatmérséklést „elfelejtette”, a határidős kamatlábak alapján 50 bázispontos szigorítást várnak a szereplők.

A Fitch leminősítette Szlovéniát

A Moody's után tegnap a Fitch is bejelentette, hogy negatív kilátások mellett leminősíti („AA”-ról „AA-”-ra) Szlovénia hosszú távú adóbsorolását. Az indoklásban a hitelminősítő a romló gazdasági kilátásokat és a bankrendszer állapotát emeli ki, mint kockázati tényezőket. A pénzügyi szektor az intézet szerint stabilitási gondokkal szembesülhet, amelynek áthidalásához állami segítségre lehet szüksége, amellyel azonban veszélybe kerülhet a költségvetési hiány és az államadósság is további növekedésnek indulhat.

Várakozásokon felüli csökkenés a német munkanélküliek számában

A német Szövetségi Munkaerőpiaci Ügynökség (Federal Labor Agency) tegnapi közleménye alapján szeptemberben a várt 8 ezer fővel szemben 26 ezer fővel csökkent a munkanélküliek száma az előző hónaphoz viszonyítva, így a munkanélküliek állománya jelenleg 2,92 millió főt tesz ki. A csökkenés miatt a munkanélküliségi ráta az előző havi 7 százalékról 6,9 százalékra mérséklődött.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	5 639,58	1,10	COMMERZ BANK	2,01	4,69	ADIDAS	46,24	-4,11
CAC 40	3 027,65	1,07	ALLIANZ	72,50	4,02	FRESENTIUS	67,03	-3,18
FTSE	5 196,84	-0,40	DEUTSCHE BANK	28,25	3,86	K+S	41,66	-3,00

Optimista hangulatban telt a tegnapi kereskedési nap az európai tőzsdéken

Részvénypiac:

A szerdai átmeneti gyengülés után újra az optimizmus uralta a tegnapi kereskedést az európai parketteken. A jelentős tőzsdeindexek az FTSE 100 kivételével pozitív tartományban zárták a napot, amely mögött több kedvező hír húzódott meg. A legfontosabb ezek közül, hogy Németországban tegnap a szavazást megelőző heves viták ellenére elfogadásra került a Bundestag által az euróövezeti támogatási alap (EFSF) kibővítése, mely az utóbbi időben folyamatosan a befektetők figyelmének középpontjában állt. Hasonlóan kedvező adatok láttak napvilágot a tengerentúlon is: az USA-ban a felülvizsgált GDP adat, az új munkanélküli segélykérelmek száma és a lakásértékesítések száma is a várakozásokat meghaladóan alakult. Az FTSEurofirst 300 index értéke 0,2 százalékos emelkedést követően 929,58 ponton zárt, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 1,64 százalékkal nőtt.

USA

<p>Jelentősen csökkent az első alkalommal munkanélküli segélyért folyamodók száma</p>	<p>A Bloomberg által készített felmérés 420 ezer fős medián előrejelzéséhez képest csupán 391 ezer fő fordult első alkalommal munkanélküli segélyért az Egyesült Államokban az előző héten, amely 37 ezerrel kevesebb, mint az egy héttel korábbi adat.</p>																																																																		
<p>Magasabb a felülvizsgált GDP növekedés</p>	<p>A tegnap közzétett végleges adatok alapján a korábban becsült 1 százalékos növekedéshez képest nagyobb mértékben, 1,3 százalékkal bővült az évesített reál GDP a második negyedévben a megelőző három hónaphoz képest, amely az export és a szolgáltatásokra költött kiadások a korábban számoltnál nagyobb volumenének volt köszönhető.</p>																																																																		
<p>A várakozásoknál kisebb mértékben csökkent a függőben lévő lakásértékesítések száma</p>	<p>A függőben lévő használt lakásértékesítések száma 1,2 százalékkal csökkent augusztusban a megelőző hónaphoz képest, azonban az előző év azonos időszakához viszonyítva 7,7 százalékos növekedés volt tapasztalható a vizsgált mutatóban.</p>																																																																		
	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th>Részvényindex</th> <th>Záró</th> <th>Vált. (%)</th> <th>Nyertesek (Dow)</th> <th>Záró (\$)</th> <th>Vált. (%)</th> <th>Vesztesek</th> <th>Záró (\$)</th> <th>Vált. (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>S&P 500</td> <td>1 160,40</td> <td>0,81</td> <td>Travelers Cos.</td> <td>49,69</td> <td>3,16</td> <td>Cisco Systems</td> <td>15,85</td> <td>0,06</td> </tr> <tr> <td>Dow Jones</td> <td>11 153,98</td> <td>1,30</td> <td>Bank of America</td> <td>6,35</td> <td>3,08</td> <td>Intel</td> <td>22,21</td> <td>-0,45</td> </tr> <tr> <td>Nasdaq</td> <td>2 480,76</td> <td>-0,43</td> <td>JPMorgan Chase</td> <td>31,39</td> <td>3,02</td> <td>Microsoft</td> <td>25,45</td> <td>-0,49</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th>Nyersanyag</th> <th>Záró</th> <th>Vált. (%)</th> <th>Kötvények</th> <th>Záró (%)</th> <th>Vált. (bp)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Olaj</td> <td>82,58</td> <td>2,94</td> <td>2 éves</td> <td>0,26</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Réz</td> <td>3,21</td> <td>3,22</td> <td>10 éves</td> <td>2,00</td> <td>-1</td> </tr> <tr> <td>Arany</td> <td>1 624,10</td> <td>2,09</td> <td>30 éves</td> <td>3,05</td> <td>-2</td> </tr> <tr> <td>Ezüst</td> <td>30,90</td> <td>4,71</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)	S&P 500	1 160,40	0,81	Travelers Cos.	49,69	3,16	Cisco Systems	15,85	0,06	Dow Jones	11 153,98	1,30	Bank of America	6,35	3,08	Intel	22,21	-0,45	Nasdaq	2 480,76	-0,43	JPMorgan Chase	31,39	3,02	Microsoft	25,45	-0,49	Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)	Olaj	82,58	2,94	2 éves	0,26	0	Réz	3,21	3,22	10 éves	2,00	-1	Arany	1 624,10	2,09	30 éves	3,05	-2	Ezüst	30,90	4,71			
Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)																																																											
S&P 500	1 160,40	0,81	Travelers Cos.	49,69	3,16	Cisco Systems	15,85	0,06																																																											
Dow Jones	11 153,98	1,30	Bank of America	6,35	3,08	Intel	22,21	-0,45																																																											
Nasdaq	2 480,76	-0,43	JPMorgan Chase	31,39	3,02	Microsoft	25,45	-0,49																																																											
Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)																																																														
Olaj	82,58	2,94	2 éves	0,26	0																																																														
Réz	3,21	3,22	10 éves	2,00	-1																																																														
Arany	1 624,10	2,09	30 éves	3,05	-2																																																														
Ezüst	30,90	4,71																																																																	
<p>Volatilis kereskedés, vegyes zárás az amerikai tőzsdéken</p>	<p>A csütörtöki kereskedést nagy volatilitás jellemezte, amely a befektetők globális gazdasági kilátásokra vonatkozó eltérő megítéléséről árulkodhat, zárásra azonban a Nasdaq kivételével mérsékelt pluszban tudtak zárni a vezető amerikai részvényindexek. A piac mozgását alapvetően a tegnap napvilágot látott kedvező munkaerőpiaci adat, a magasabbra felülvizsgált második negyedéves GDP érték, illetve az EFSF keretéről szóló német szavazás eredménye határozta meg. A Dow Jones a pénzügyi szektor részvényeinek vezetésével 1,3 százalékkal emelkedett, az S&P 500 0,81 százalékkal került feljebb, míg a főként technológiai papírokat magában tömörítő Nasdaq 0,43 került lejjebb.</p>																																																																		
<p>A 7 éves aukción is rekord alacsony hozam, kismértékű hozamcsökkenés a másodpiacon</p>	<p>A héten utolsó aukcióját tartotta tegnap az amerikai Pénzügyminisztérium, amely 29 milliárd dollár értékben, a futamidőn rekord alacsony, 1,496 százalékos hozamszinten, az átlagnál valamivel magasabb, 3,02-szoros lefedettség mellett értékesített 7 éves lejáratú államkötvényeket. A másodpiacon a 30 éves lejáratú kötvények hozama 2 bázispontot, a 10 éves papíroké 1 bázispontot mérséklődött, míg a 2 éves kincstárjegyeké gyakorlatilag nem változott a tegnapi kereskedés végére.</p>																																																																		
<p>Emelkedő nyersanyagárak</p>	<p>Az olaj jegyzése a csütörtökön közzétett makroadatoknak, illetve a kedvező európai híreknek köszönhetően 2,94 százalékkal került feljebb, míg az arany árfolyama volatilis kereskedést követően, 2,09 százalékot növekedett. A nyersanyagok értékére pozitív hatást gyakorolt a kismértékben gyengülő dollár is, így a réz 3,22 százalékkal erősödött, míg az ezüst értéke 4,71 százalékkal került feljebb.</p>																																																																		

Ázsia

<p>Csak a hongkongi tőzsdén történt érdemi mozgás</p>	<p>Az ázsiai indexek ma reggel nem mutattak érdemi mozgást, egyedül a hongkongi index mozdult el jelentősen. A Hang Seng több mint 2%-ot esett, míg a kínai vállalatok Hongkongban forgó papírjait tömörítő index közel 4%-ot zuhant, a többi index gyakorlatilag stagnált. A hangulatnak a makroadatok sem tettek jót, miszerint a Japán és a dél-koreai ipari termelés a vártnál lassabb növekedést mutatott.</p>
---	---