



Magyarország

Ipari termelés

A KSH ma reggeli közleménye szerint 2012 áprilisában az előzetes adatok alapján 3,1%-kal esett vissza az ipari termelés az előző év azonos hónapjához viszonyítva. Az év első négy hónapjában összesen 0,8%-kal volt alacsonyabb a termelés az előző év azonos időszakához képest.

Emelkedett a szálláshelyek
vendégforgalma

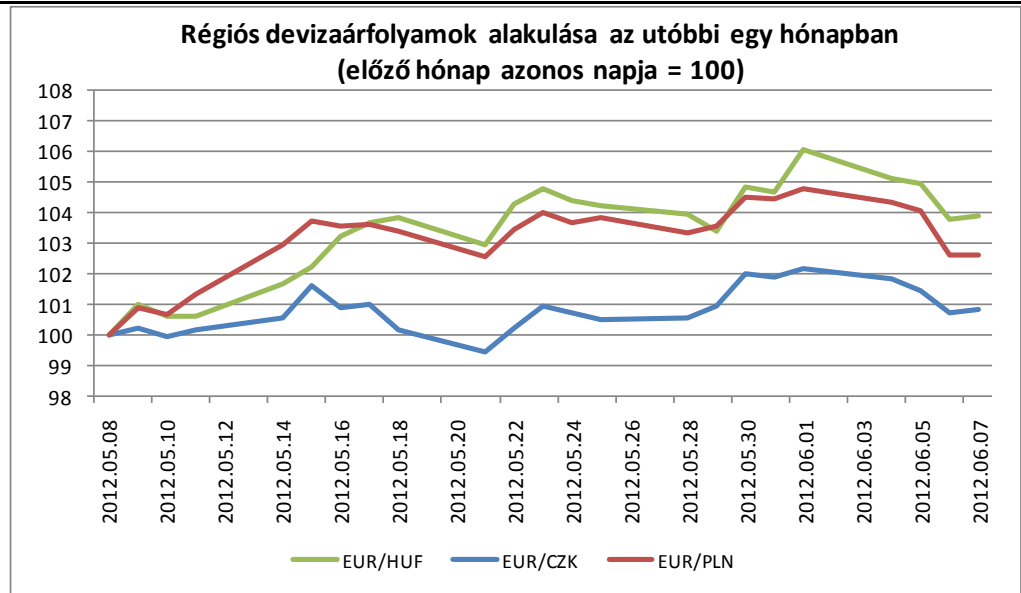
Szintén a KSH ma reggeli közleménye szerint áprilisban a kereskedelmi szálláshelyeken a szállásdíj bevétel 14%-kal nőtt. A vendégejszakák számának élénkülése a forgalom több mint 80%-át kitevő szállodákban folytatódott, melyben a négycsillagos házak szerepe volt meghatározó. Az ötcsillagos szállodák forgalma az előző hónapok visszaesése után újból emelkedett.

Erősödött a forint

Tegnap az Európai Központi Bank kamatdöntő ülésén a várakozásoknak megfelelően változatlanul hagyta az irányadó alapkamatot, majd az EKB elnök nyilatkozatában nem utalt arra, hogy a következő ülésen következne kamatcsökkentés, ez pedig a kockázatkerülés csökkenésének irányába hatott a pénz- és tőkepiacokon. A javuló befektetői hangulat hatására a forint is erősödni kezdett, ismét a 300-as szint alá került, ma reggel már 298 körül mozognak a jegyzések a bankközi devizapiacra. A régiós devizák közül a cseh korona 1%-kal, a lengyel zloty 1,4%-kal erősödött a közös európai fizetőeszközhöz képest és az euró is ismét jelentősen, 0,7%-kal javult a dollárhoz képest, ma reggel a kurzus 1,257 körül jár. A svájci frank árfolyama 248, a dolláré 237 forint körülire csökkent.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	297,8	-1,24%	EUR/USD	1,2569	0,70%	GBP/USD	1,5475	0,38%
CHF/HUF	247,8	-1,33%	EUR/CHF	1,2010	0,00%	EUR/CZK	25,40	-0,99%
USD/HUF	236,8	-1,97%	USD/JPY	79,44	0,81%	EUR/PLN	4,3110	-1,40%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	7,23	0,10	Bubor ON	6,34	0,02	Instrumentum	Záró	Változás
M6	7,25	-0,02	Bubor 1M	7,12	0,00	BUX	16941,35	3,31%
M12	7,48	-0,10	3x6 FRA	7,28	-0,11	BUMIX	1030,07	1,84%
Y3	8,46	-0,08	2 év swap	7,19	-0,17	OTP Bank	3448	2,93%
Y5	8,64	-0,11	5 év swap	7,10	0,00	Richter Gedeon	37000	1,37%
Y10	8,73	-0,10	5 év bázisswap felár	-339,00	13,00	Magyar Telekom	437	2,82%
Y15	8,71	-0,10	5 év CDS	606	-15,00	MOL	16490	5,37%



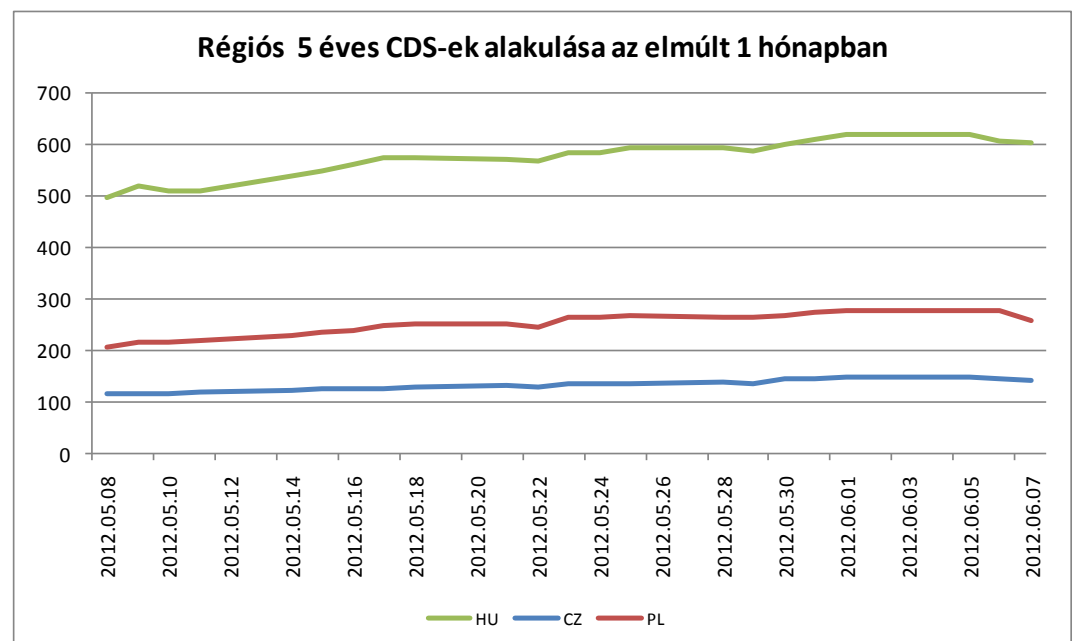
Forrás: Reuters

Emelkedett a BUX

Tegnap az EKB kamatdöntő ülésén született döntés, valamint az utána következő sajtótájékoztató egyértelműen javította a hangulatot a piacokon, ez pedig hatással volt a magyar tőzsdére is. A BUX a régió parkettjei közül a legjobb teljesítményt nyújtva, 3,3%-os emelkedéssel zárt, 6 milliárd forint körüli forgalom mellett. A vezető hazai blue chip-ek közül a MOL könyvelhette el a legnagyobb, 5,4%-os emelkedést, megnyerve ezzel a régió energiaszektorbeli cégeinek versenyét. Az OTP 2,9%-kal került feljebb, a Magyar Telekom részvényei 2,8%-kal érték többet a nap végére, míg a Richter papírjai 1,4%-kal erősödtek.

Csökkentek az állampapír-piaci hozamok

Az állampapírok másodlagos piacán tegnap a 3 hónapos benchmark kötvényhozamot kivéve (amely 10 bázisponttal került feljebb), minden lejáraton csökkentek a hozamok. A változás mértéke 2 és 11 bázispont között alakult, átlagosan 9 bázispontos volt. Az 5 éves CDS értéke 15 bázispontos csökkenést követően 606 bázispontra módosult.



Forrás: Reuters

EU

Stagnált az európai gazdaság az első negyedévben

A várakozásokat meghaladó mértékben csökkent a német ipari termelés

Nem változtatott az irányadó rátán az EKB

Az Eurostat tegnap tette közzé az eurózóna és az EU27 első negyedévi GDP növekedési adatainak második becslését. A számok azt mutatják, hogy az előző negyedévhez képest mind az euróövezet, mind az EU27 stagnált, míg az előző év azonos időszakához képest az eurózónában 0,1 százalékos visszaesés, az EU27 esetében pedig 0,1 százalékos növekedés volt megfigyelhető.

A német gazdasági minisztérium tegnapi közleménye szerint áprilisban az ipari termelés volumene az előző hónaphoz képest 2,2 százalékos visszaesést mutatott, amely jelentősen meghaladja az elemzők által várt 1 százalékos csökkenést. A felülvizsgált adatok szerint márciusban még 2,2 százalékkal növekedett az ipari termelés Németországban.

Az Európai Központi Bank tegnapi kamatdöntő ülésén nem változtatott az irányadó rátán, amely így továbbra is 1 százalékos szinten áll. A döntést követő sajtótájékoztatón az elnök, Mario Draghi elmondta, hogy ugyan idén 2 százalékos szint fölött maradhat az éves infláció, azonban középtávon elérhető a kitűzött 2 százalékos cél. Az adósságválság kezelésével kapcsolatban az elnök ismét nyomatékosította, hogy az elsősorban nem a központi bank dolga, hanem a politikusoknak kell döntéseket hozni a helyzet normalizálása érdekében.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	6 093,99	2,09	HEIDELBERG CEMENT	33,92	4,84	MAN	84,00	-1,18
CAC 40	3 058,44	2,42	DEUTSCHE BOERSE	38,18	4,36	FRESENIUS	74,51	0,35
FTSE	5 384,11	2,36	INFINEON	6,18	3,92	METRO	22,83	1,02

Korrigált Európa

A keddi vegyes teljesítményt követően szerdán az európai indexek meredek emelkedéssel zárták a kereskedést. A jó teljesítmény már a nap elején érzékelhető volt, amely az Európai Központi Bank kamatdöntése miatti várakozásoknak volt köszönhető. A bankszektor papírjai a délelőtti folyamán felülteljesítették a többi ágazat részvényeit, és előnyük egész a nap végéig kitartott. Bár az Európai Központi Bank nem csökkentett kamatot és nem jelentett be konkrét válságkezelő lépéseket, a piacok hamar túltették magukat a csalódottságon és az amerikai jegybankelnök mai beszédével kapcsolatos pozitív fejleményekben bízva tovább folytatták emelkedésüket. Spanyolországban annak ellenére, hogy az ipari termelés a legfrissebb adatok szerint áprilisban 8,2 százalékos zuhanást mutatott, a tőzsdeindex 2,4 százalékos pluszban zárta a kereskedést. Elemzők szerint ez annak tudható be, hogy a befektetők egyre kevésbé fordítanak figyelmet arra, hogy mi történt a gazdaságban egy hónapja, és egyre nagyobb figyelmet fordítanak a válságkezelés aktuális fejleményeire. A spanyol bankszektor papírjai azt követően kezdtek emelkedésbe, hogy a német Süddeutsche Zeitung cikke alapján az Európai Pénzügyi Stabilitási Alapból (EFSF) lehetővé válhat a spanyol bankok feltőkésítése.

Az FTSEurofirst 300 index 974,21 ponton zárt, ami 2,21 százalékos emelkedést jelent a keddi záróértékhez képest, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 2,42 százalékos javulás után 2 137,73 ponton fejezte be a kereskedést.

USA

A tegnapi nap során nem jelent meg releváns makrogazdasági adat az Egyesült Államokkal kapcsolatban.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 315,13	2,30	Bank of A.	7,64	7,61	Wal-Mart	65,93	0,66
Dow Jones	12 414,79	2,37	Utd. Tech.	73,64	3,89	Johnson	62,80	0,95
Nasdaq	2 844,72	2,40	Caterpillar	86,66	3,60	Kraft Food	37,98	1,01

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	85,22	0,85	2 éves	0,27	-
Réz	3,37	1,51	10 éves	1,64	+6
Arany	1624,0	-0,10	30 éves	2,73	+9
Ezüst	29,30	2,45			

2 százalék feletti pluszban
Amerika

A szerdai nap során végig kedvező befektetői hangulat uralta a vezető amerikai részvényindexeket, melyek már a nyitást követően is 1,5 – 2 százalék feletti pluszban tartózkodtak, majd a kereskedés végére újabb vételi hullám érkezett. A pozitív piaci hangulat elsősorban a spanyol bankok feltőkésítéséről szóló biztató híreknek tudható be, de az elmúlt időszak nagyobb esését követő pozitív irányú korrekció is okozhatta. Az S&P 500 2,3 százalékkal, a Nasdaq 2,4 százalékkal, míg a Dow Jones 2,37 százalékkal került feljebb. A Dow összes komponense pozitív tartományban fejezte be a kereskedést, a legjobb teljesítményt ismét a Bank of America mutatta fel, melynek papírjait valósággal tépték a befektetők, végül 7,5 százalék feletti pluszban zárt.

Tovább emelkedtek a
kötvényhozamok

A pénteki rekord alacsony hozamszint elérését követően harmadik napja emelkedik a hosszabb lejáratú amerikai állampapírok másodpiaci hozama, főként az európai adósságválsággal kapcsolatos esetleges előrelépés hatására. A 10 éves kötvények hozama 6 bázisponttal, a 30 éves papírok hozama pedig 9 bázisponttal került feljebb, míg a 2 éves futamidejű állampapírok hozama nem változott. Múlt hét vége óta a 10 éves kötvények hozama 18 bázisponttal, a 30 éves papírok hozama pedig 20 bázisponttal került feljebb.

Emelkedő nyersanyagárak

A kedvező piaci hangulat hatására bekövetkező dollárgyengülés következtében a legtöbb nyersanyag árfolyama emelkedni tudott. A nyersolaj hordónkénti ára 0,85 százalékkal ismét növekedni tudott a tegnapi esést követően, míg a réz és ezüst árfolyama is jelentős pluszban fejezte a be a kereskedést, előbbi 1,51 százalékkal, utóbbi pedig 2,45 százalékkal került feljebb. Az arany ugyanakkor 0,1 százalékot veszített értékéből.

Ázsia

Ismét javulás
Ázsiában

Ismét erősödni tudott szinte az összes jelentősebb távol-keleti tőzsdeindexek a mai kereskedésben, köszönhetően annak, hogy a befektetők egyre inkább bíznak abban, hogy világszerte gazdaságélénkítő lépések fognak következni. A legnagyobb mértékben a dél-koreai KOSPI emelkedett, 2,6%-kal, a japán Nikkei 1,2, a hongkongi Hang Seng 0,8%-kal került feljebb, míg a kínai Shanghai Composite 0,7%-kal csökkent.