



Magyarország

2011-ben kétszámjegyű
bővülést mutatott a
külkereskedelem

A KSH ma publikálta a külkereskedelmi termékforgalom előzetes adatait 2011 decemberére vonatkozóan. Európában számolva a kivitel 0,9%-kal csökkent, a behozatal lényegében nem változott 2010. decemberhez viszonyítva. Az egész évet tekintve azonban kétszámjegyű bővülést mutatott a külkereskedelem. A kivitel euróértéke 11,7 százalékkal, a behozatalé pedig 10,5 százalékkal emelkedett.

107,3 milliárd forint a
kölségvetés januári
többlete

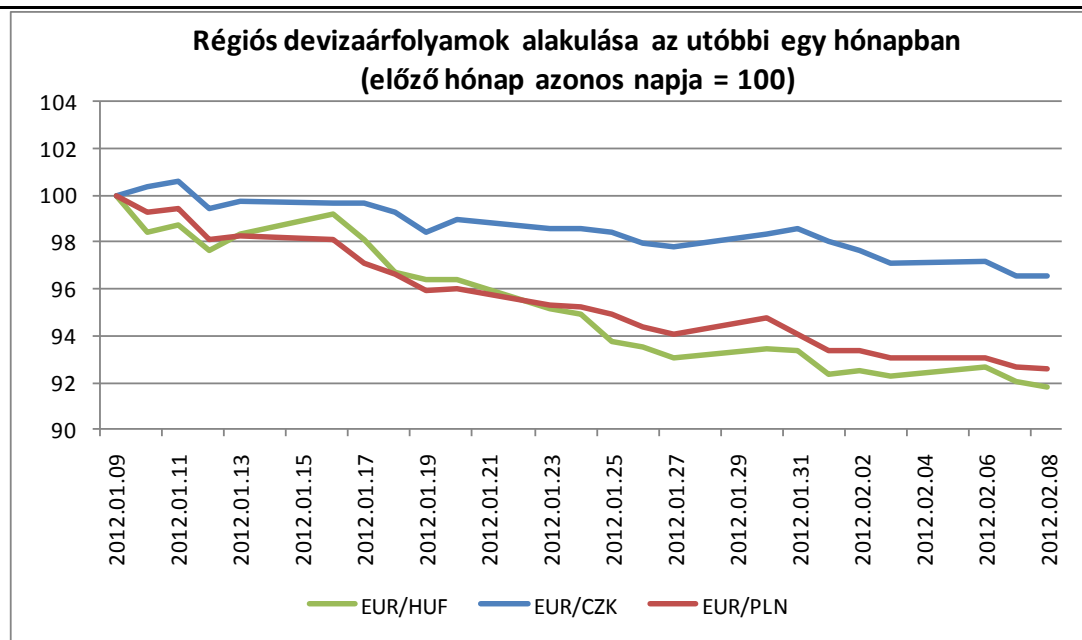
Az NGM tegnap publikálta a 2012. januári előzetes költségvetési számokat. Az államháztartás – helyi önkormányzatok nélküli – 2012. év január havi többlete 107,3 milliárd forintra teljesült. A többletben jelentős mértékben hozzájárult, hogy a központi költségvetési szervek és fejezeti kezelésű előirányzatok bevételei magasabb, kiadásai viszont alacsonyabb összegben alakultak az előző év azonos hónapjánál. Ezen felül az adóbevételek közül az általános forgalmi adó bevételek, valamint a jövedéki adó és a játékadó bevételek is magasabbak lettek.

Négyhavi csúcson a forint
az euróhoz képest

A tegnapi nap során a forint tartotta 290-es szintjét az euróhoz viszonyítva, sőt egy rövid időre e szint alá is került az EUR/HUF. A ma reggeli kereskedésben pedig négyhavi csúcson ért el az árfolyam, ugyanis az erős támasznak vélt 290-es szint alatt nyitott a piac. Az EUR/USD jegyzések a kedvező hangulatnak köszönhetően 1,32 fölé emelkedtek, sőt a hajnali órákban megközelítették az 1,33-as szintet is. A nemzetközi befektetői klíma javulásával a dollár erősödni tudott a menedék deviza szerepet betöltő jenhez képest. A régiós devizák esetén, havi összehasonlításban a forint produkálta a legjobb teljesítményt.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	289,9	-0,81%	EUR/USD	1,3266	1,24%	GBP/USD	1,5904	0,64%
CHF/HUF	239,6	-0,81%	EUR/CHF	1,2093	0,25%	EUR/CZK	24,81	-0,55%
USD/HUF	218,6	-1,86%	USD/JPY	77,08	0,48%	EUR/PLN	4,1560	-0,50%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	7,35	-0,04	Bubor ON	6,25	0,00	Instrumentum	Záró	Változás
M6	7,45	-0,01	Bubor 1M	7,23	0,00	BUX	19655,69	-1,23%
M12	7,70	-0,02	3x6 FRA	7,59	-0,04	BUMIX	1313,06	-1,29%
Y3	8,33	-0,08	2 év swap	7,42	-0,16	OTP Bank	4090	-1,37%
Y5	8,50	-0,04	5 év swap	7,20	-0,13	Richter Gedeon	38605	-1,89%
Y10	8,53	-0,07	5 év bázisswap felár	-352,00	5,00	Magyar Telekom	537	-0,56%
Y15	8,48	-0,04	5 év CDS	550	-2,84	MOL	20270	-0,93%



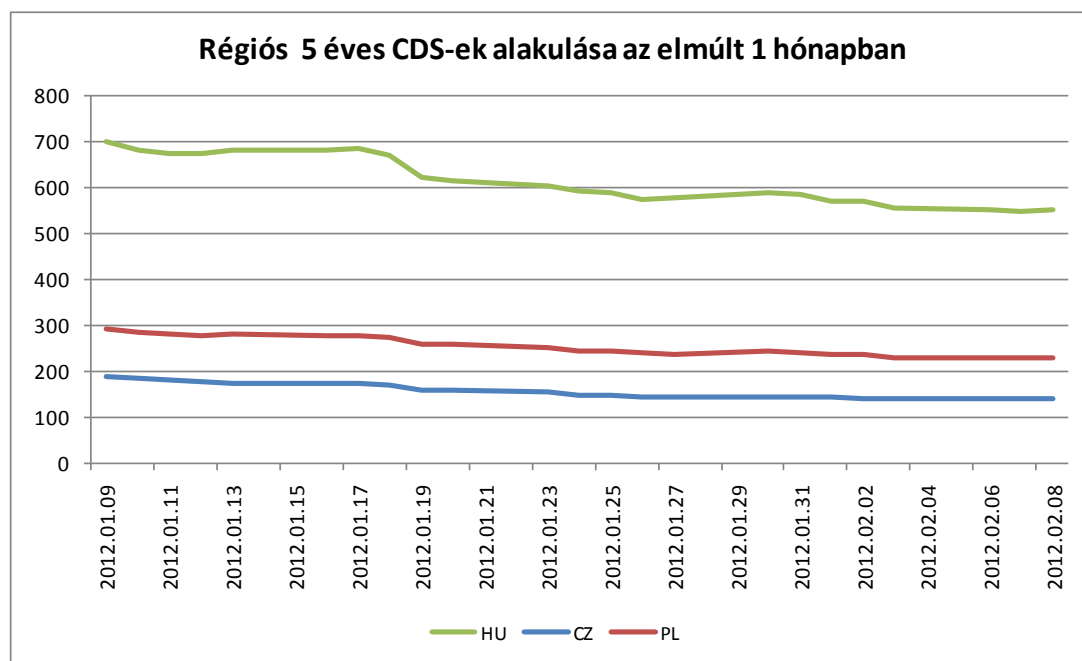
Forrás: Reuters

Második legrosszabb teljesítményt nyújtotta a BUX

A hétfői pozitív teljesítményéről visszakorrigált a BUX, mely 1,2%-os csökkenésével a második legrosszabbul teljesítő index volt a régióban. A Richter 1,9%-kal csökkent, az OTP 1,4%-ot veszített értékéből. A Telekom 0,5%-kal, a MOL pedig 0,9%-kal került lejjebb. A Richter gyorsjelentését jól fogadta kezdetben a piac, de a kedvező hangulat hamar alábbhagyott.

Mérséklődés a másodpiacon, sikeres aukció

Az állampapírok másodlagos piacán a hosszú hozamok újfent mérséklődni tudtak, átlagosan 6 bázisponttal. A rövid oldalon 2-3 százalékpontos volt a hozamcsökkenés mértéke. Az ÁKK tegnap 3 hónapos DKJ aukciót tartott, mely során kiemelkedő vételi érdeklődés mutatkozott a magyar papírok iránt. A 45 milliárdos meghirdetett keretre 148 milliárd forintnyi ajánlat érkezett, amelyet látva az adósságkezelő 55 milliárd forintra emelte meg a kibocsátott mennyiséget. A kibocsátás átlaghozama 7,32% lett, ami 7 bázisponttal alacsonyabb a tegnapi másodpiaci 3 hónapos referenciahozamnál és 9 bázisponttal marad el a múlt keddi azonos lejáratú kibocsátás átlaghozamától.



Forrás: Reuters

Csökkenő ipari kibocsátás
Németországban

A német ipari termelés 2011 decemberében 2,9 százalékkal csökkent, alulmúlva ezzel a novemberi stagnálás szintjét decemberre is valószínűsítő várakozásokat. A Német Statisztikai Hivatal jelentése alapján főként a decemberi teljesítmény az oka, hogy az utolsó negyedéves iparági termelés Németországban 1,9%-os mérséklődést mutat. Ennek ellenére az ipari megrendelések a 2012-es év elejére javulást valószínűsítenek.

Rekordszintű a francia
külkereskedelmi deficit 2011-
ben

A francia Pénzügyminisztérium közleménye szerint a francia külkereskedelmi deficit 69,6 milliárd eurós rekord összeget ért el a 2011 év egészére vonatkozóan, 2011 decemberét 5 milliárdos deficittal zárva, mely kismértékben volt jobb, mint az 5,2 milliárd eurós elemzői konszenzus értéke. Ennek ellenére egyes stratégiai szektorokban, mint például a mezőgazdaság és aeronautika pozitív mérleget tudott felmutatni.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	6 754,20	-0,16	COMMERZBANK	1,95	3,22	BMW	69,36	-1,98
CAC 40	3 411,54	0,18	MUENCH	107,60	2,09	DAIMLER	44,64	-1,84
FTSE	5 890,26	-0,03	K+S	40,60	1,50	ADIDAS	57,55	-1,62

Részvénypiac:

Az európai parketteken többnyire mérséklődött a kereskedés, ugyanakkor a nap végén javulás látszott a görögországi hírek hatására, miután napvilágot látott a hír, miszerint Görögország közel került a második mentőcsomag feltételeként szabott megszorítások elfogadásához. A márciusi kötvény-kifizetési időszak során Görögországnak 14,5 milliárd eurós összeget kell hitelezőinek visszafizetnie, így a mentőcsomag nélkül valószínűsíthető a fizetéseképtelenség bejelentése. A Fitch a döntés elhúzódása alapján azt közölte, hogy az eurózóna krízise várhatóan tovább tolódik ki. További kedvezőtlen hír, hogy egyes vállalati szegmensek profitjai is mérséklődést mutatnak, a UBS befektetési bank profitja 76%-kal esett vissza, de a Deutsche Bank és a BP nyeresége is hasonlóan csökkent. A kedvezőtlen német ipari adatra negatívan reagáltak a piacok, így a DAX 30 0,2 százalékkal mérséklődött, elsősorban a nagy autógyártók papírjai estek nagymértékben, így a Daimler, BMW és Volkswagen is negatív tartományban zárta a napot. Az FTSEurofirst 300 index értéke 1072,79 ponton zárt, 0,22%-ot esve, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 2 514,12 ponton, 0,24%-ot növekedve fejezte be a kereskedést.

Rosszul reagáltak a piacok a
görög hírekre

USA

Nem jelent meg jelentős makrogazdasági adat az Egyesült Államokkal kapcsolatban.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 347,05	0,20	McDonald's	100,91	1,43	Bank of A.	7,85	-1,51
Dow Jones	12 878,2	0,26	Walt Dis.	40,98	1,29	J.P.Morgan	37,87	-0,71
Nasdaq	2 904,08	0,07	Coca-Cola	68,55	0,76	Alcoa	10,67	-0,61

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	98,82	1,97	2 éves	0,25	+1
Réz	3,87	0,26	10 éves	1,97	+6
Arany	1 749,8	1,44	30 éves	3,14	+4
Ezüst	34,15	1,19			

Enyhe pluszban zártak a vezető amerikai tőzsdeindexek

A keddi kereskedés során igen szűk tartományban mozogtak a vezető amerikai részvényindexek, melyek a Görögországból érkező kedvezőtlen pletykák ellenére enyhe pluszban zárták a napot. A Dow Jones 0,26 százalékkal került feljebb, komponensei közül a bankszektor képviselői teljesítettek leggyengébben: a Bank of America 1,51 százalékkal, a J.P. Morgan pedig 0,71 százalékos veszítést értékéből. Az S&P 500 0,20 százalékkal került feljebb, a főként technológiai papírokat tömörítő Nasdaq pedig mindössze 0,07 százalékos pluszban zárta a napot.

Emelkedő kötvényhozamok

Az Amerikai Pénzügyminisztérium 32 milliárd dollár értékben bocsátott ki 3 éves futamidejű kötvényeket 0,347 százalékos átlaghozammal, 3,3-szoros lefedettség mellett. Az átlaghozam csupán minimálisan haladja meg a szeptemberben jegyzett rekord alacsony 0,334 százalékos szintet, míg az érdeklődés is csak kismértékben maradt el az előző aukciókon látott 3,5-szoros átlagos lefedettségtől. A Görögországgal kapcsolatos - továbbra is - optimista várakozások hatására pedig emelkedett a hosszabb lejáratú kötvények másodpiaci hozama: a 10 éves papíroké 6 bázisponttal, a 30 éves kötvények hozama pedig 4 bázisponttal került feljebb.

Növekedtek a nyersanyagárak

A dollár gyengülése pozitív hatással volt a fontosabb nyersanyagok árfolyamára, melyek mindegyike pozitív tartományban zárta a napot. Az olaj 1,97 százalékkal, az arany 1,44 százalékkal, az ezüst pedig 1,19 százalékkal tudta növelni értékét, míg a réz csupán 0,26 százalékkal került feljebb.

Ázsia

Minden ázsiai index pluszban

Kivételesen mindegyik távol-keleti index pozitív tartományban zárta a napot, mivel a hírek a görög megállapodással kapcsolatban alapvetően pozitívak voltak. Jól szerepeltek a japán autógyártók, miután a Toyota megemelte az idei évre vonatkozó eredményvárakozását. Kínában az olajfinomítók részvényei emelkedtek jelentősen, miután az országban a központilag meghatározott kiskereskedelmi üzemenyanyagárak emelése mellett döntöttek.