



NEMZETGAZDASÁGI
MINISZTERIUM

TERVKOORDINÁCIÓS ÁLLAMTITKÁRSÁG
GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2011. november 22.

kedd

Magyarország

Lassult a születésszám
csökkenésének
dinamikája, kevesebb a
halálozás idén, mint tavaly

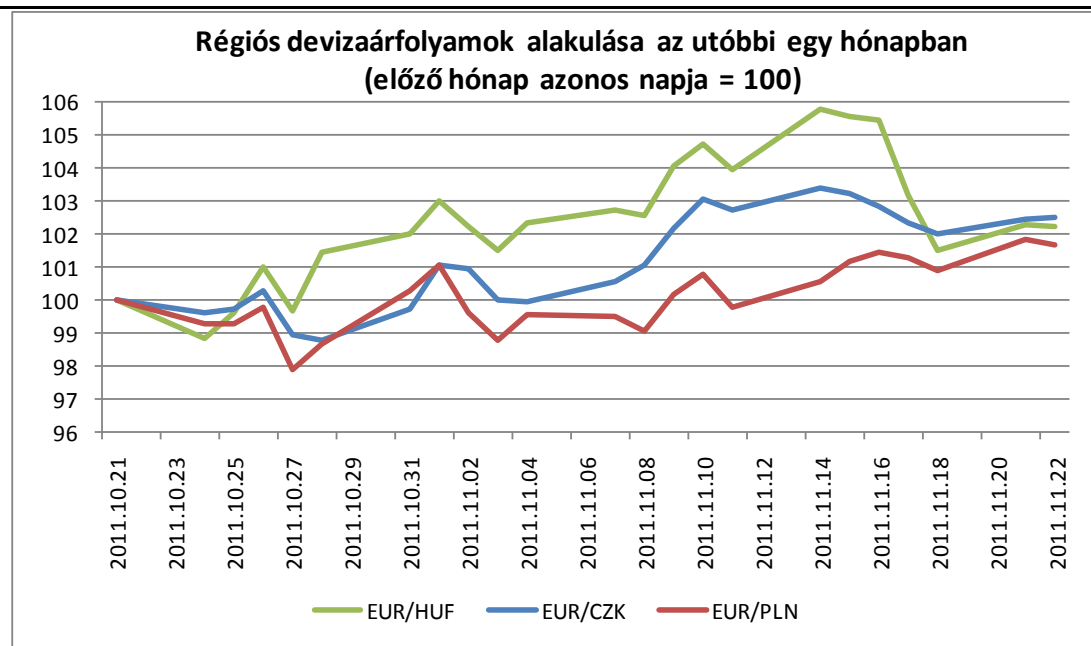
A KSH ma publikálta a 2011. január-szeptemberre vonatkozó népmozgalmi adatokat. 2011 első kilenc hónapjában 65 539 gyermek született, 3,8 százalékkal kevesebb, mint egy évvel korábban. A halálozások száma 95 657 volt, ami 0,8 százalékos csökkenést jelent a 2010. január-szeptemberi időszakhoz képest. A nemzetközi vándorlás figyelembevételével 9 millió 964 ezer fő volt a becsült népesség szeptember végén.

Mérsékleten gyengültek a
régións devizák

A hétfői negatív befektetői hangulat után ma reggel már látszanak az enyhülés első jelei a pénz- és tőkepiacokon. Az EUR/USD az 1,35-ös szint körül oldalazott, az EUR/CHF pedig 1,237-ig mérséklődött. A forint kicsit gyengült tegnap reggeli szintjéhez képest (az euróhoz képest) a cseh koronával megegyező mértékben. A zloty 1%-ot veszített erejéből a közös európai fizetőeszközhöz mérve.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	305,5	0,55%	EUR/USD	1,3490	-0,23%	GBP/USD	1,5647	-0,64%
CHF/HUF	246,6	0,32%	EUR/CHF	1,2371	-0,17%	EUR/CZK	25,59	0,55%
USD/HUF	226,3	0,81%	USD/JPY	77,04	0,29%	EUR/PLN	4,4598	0,96%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	6,45	-0,03	Bubor ON	5,25	0,00	Instrumentum	Záró	Változás
M6	6,55	0,05	Bubor 1M	6,20	-0,02	BUX	16789,81	-1,41%
M12	6,85	-0,03	3x6 FRA	6,90	0,08	BUMIX	1376,53	0,10%
Y3	7,96	0,05	2 év swap	6,93	0,11	OTP Bank	2960	-2,31%
Y5	8,25	0,05	5 év swap	6,98	0,12	Richter Gedeon	35200	-0,44%
Y10	8,39	0,09	5 év báziswap felár	-270,00	-45,00	Magyar Telekom	497	-0,60%
Y15	8,39	0,08	5 év CDS	589,706	5,93	MOL	17630	-2,08%

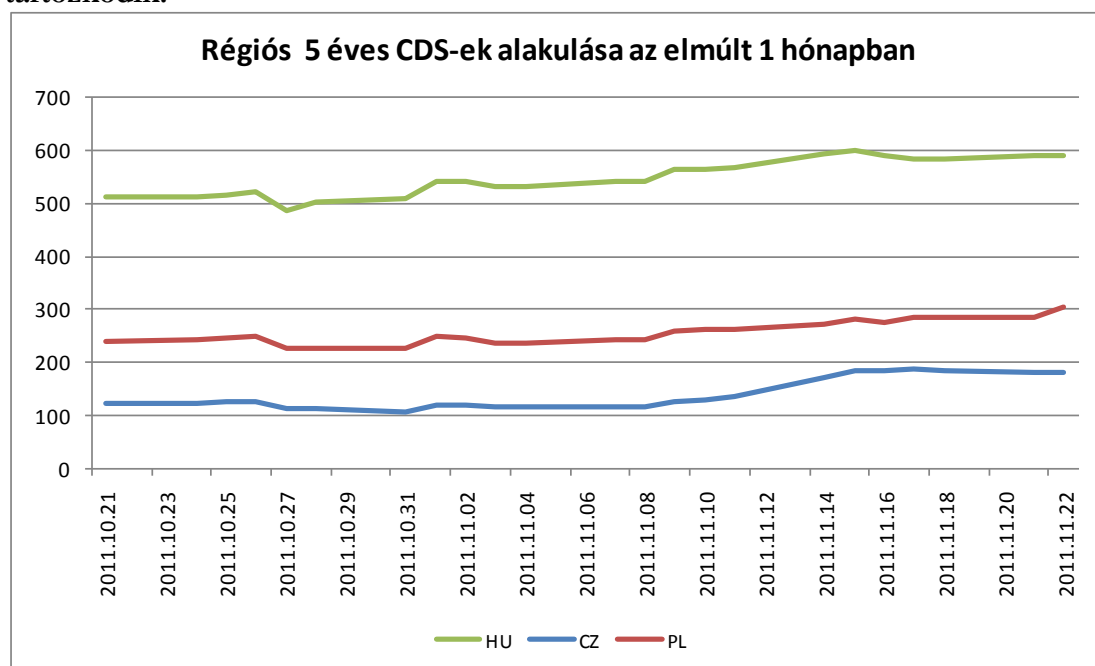


Harmadik legjobb teljesítményt mutatta a BUX a régióban

A román és bolgár piac mellett a magyar volt az, ami viszonylag jól teljesített az európai és amerikai indexek jelentős esése mellett. Ebben szerepet játszhatott az is, hogy a pesti parketten jóval átlag alatti forgalmat regisztráltak (11 milliárd forint). Az OTP esett legnagyobb mértékben (2,3%), így a régiós bankpapirok középmezőnyében végzett. A MOL 2,1%-ot veszített értékéből, két defenzív blue chipünk árfolyama csak mérsékelten csökkent, a Telekom 0,6%-ot, a Richter 0,44%-ot esett.

Sikeres aukció, kisebb hozamemelkedés a másodpiacon

Az állampapírok másodpiaci hozamai kismértékben emelkedtek a hosszú lejáratokon (6-7 bázispont), míg a rövid oldalon vegyes mozgást mutattak a hozamok. A 3 illetve 12 hónapos hozam 3 bázispontot mérséklődött, a hat havi pedig 5 ponttal került feljebb. Az ÁKK tegnapi 5 hetes DKJ aukcióján a meghirdetett 50 milliárdnyi mennyiségre 117,5 milliárd ajánlat érkezett, ez 2,3 szoros lefedettséget jelent. Az Adósságkezelő a meghirdetett mennyiséget adta el. Az aukciós átlaghozam nagy szórás mellett (50 bázispont) 6,63% lett. A jegybanksi alapkamathoz mért hozamkülönbség jelzi, hogy a piac mintegy 50-75 bázispontos kamatemelést áraz. A magyar 5 éves CDS jelenleg 590 bázispont környékén tartózkodik.



EU

Kiegyensúlyozott volt az eurózóna folyó fizetési mérlege szeptemberben

Az Európai Központi Bank tegnap közzétett adatai szerint szeptemberben gyakorlatilag kiegyensúlyozott volt az eurózóna folyó fizetési mérlege, miután az áruk (5 milliárd €), szolgáltatások (1,9 milliárd €) és a jövedelmek egyenlegének (0,9 milliárd €) többlete ellensúlyozta a viszonzatlan folyó átutalások egyenlegének 7,3 milliárd eurós hiányát. A 12 hónapos kumulált egyenleg szeptemberben 56,5 milliárdos deficitet mutat, amely az euróövezet GDP-jének 0,6 százalékát teszi ki.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	5 606,00	-3,35	BEIERSDORF	40,65	-1,45	COMMERZ BANK	1,36	-6,81
CAC 40	2 894,94	-3,41	FRESENIUS	69,91	-1,48	HEIDELBERG CEMENT	28,14	-6,26
FTSE	5 222,60	-2,62	SAP	42,85	-1,54	MAN	58,30	-5,92

Részvénypiac:

A hét első napján is jelentős eladói nyomás nehezedett az európai értékpapírpiacokra, így a vezető indexek mindegyike jelentős veszteséggel zárta a kereskedést. Az európai adósságválság mellett a befektetők figyelmének középpontjába egyre inkább az amerikai fejlemények kerültek. Az augusztusban létrehozott 'Szuperbizottság' számára ugyanis november 23-ig kell eldönteni, milyen módon kívánják 1 200 milliárd dolláros megtakarítást elérni az elkövetkezendő 10 évben, azonban az ezzel kapcsolatos politikai bizonytalanság a piacok hangulatát is beárnyékolta. A tegnapi nap folyamán a Moody's heti jelentésében leírtak után újabb történelmi csúcsra ugrott a francia CDS felár. A hitelminősítő véleménye szerint ugyanis az emelkedő hozamszintek jelentős fiskális kihívást jelentenek az ország számára, különösen a romló világgazdasági viszonyok közepette, amely veszélyeztetheti az ország jelenlegi adósbesorolását. Az FTSEurofirst 300 index értéke 3,1 százalékos gyengülést követően 921,37 ponton zárt, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 3,42 százalékkal lett alacsonyabb.

Gyengén kezdte a hetet Európa

USA

Emelkedett a használt lakásértékesítések száma

A használt lakásértékesítések szezonálisan kiigazított évesített száma októberben 1,4 százalékkal emelkedett a felülvizsgálat során lefelé módosított 4,9 milliós előző havi értékhez képest, és a 4,82 milliós várakozásokat is meghaladta. 2010 októberéhez viszonyítva 13,5 százalékkal emelkedett a vizsgált mutató.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 192,98	-1,86	McDonald's	92,28	-0,50	Walt Disney	34,33	-3,65
Dow Jones	11 547,31	-2,11	AT&T	28,36	-0,98	Hewlett-Packard	26,86	-4,04
Nasdaq	2 523,14	-1,92	Wal-Mart Stores	56,66	-1,00	Bank of America	5,49	-5,02

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	97,06	-0,62	2 éves	0,27	-1
Réz	3,36	-1,75	10 éves	1,96	-5
Arany	1 685,40	-2,30	30 éves	2,95	-5
Ezüst	31,54	-2,92			

Az adóssággal kapcsolatos aggodalmak miatt csökkentek a részvényindexek

A vezető amerikai részvényindexek mindegyike 2 százalék körüli veszteséggel zárta a hétfői kereskedést, amelynek háttérében az állhatott, hogy a deficit csökkentési terv elkészítésére létrehozott szuperbizottság nem tudott megállapodni, tovább nehezíti a helyzetet, hogy az ezzel kapcsolatos határidő holnap lejár. Amennyiben nem sikerül megállapodni, a hitelminősítők negatív irányú lépéseket tehetnek a tegnapi közleményük szerint. A Dow Jones a Bank of America vezetésével 2,11 százalékkal esett, az S&P 500 szintén a pénzügyi részvényekkel az élen 1,87 százalékkal csökkent, míg a Nasdaq 1,92 százalékkal került lejjebb.

Élénk érdeklődés a 2 éves aukción, másodpiai hozamcsökkenés a hosszú lejáratokon

Az amerikai Pénzügyminisztérium tegnap 35 milliárd dollár értékben bocsátott aukcióra 2 éves lejáratú kincstárjegyeket, amelyek 4,07-szoros lefedettség mellett, a várakozásoknál némileg alacsonyabb, 0,28 százalékos hozamszinten kerültek értékesítésre. Az élénk aukciós érdeklődés, illetve az adósságkezeléssel kapcsolatos aggodalmak miatt emelkedett a kereslet az államkötvények iránt a másodpiacon is, így a hosszú lejáraton 5 bázispontos, míg a 2 éves kincstárjegyek esetén 1 bázispontos hozamcsökkenés volt tapasztalható.

A dollár erősödése lefelé nyomta a nyersanyagárakat

Az olaj jegyzése a francia hitelminősítési figyelmeztetés, illetve az amerikai deficitcsökkentési aggodalmak kedvezőtlen gazdasági kilátásai miatt 0,62 százalékkal csökkent a tegnapi kereskedés során. A dollár erősödése negatív nyomást gyakorolt a nyersanyagokra, az arany árfolyama 2,3 százalékkal csökkent, az ezüst jegyzése 2,92 százalékkal esett, míg a réz értéke 1,75 százalékkal került lejjebb.

Ázsia

Vegyes mozgások Ázsiában

A befektetők fókuszába az elmúlt napokban az európai adósságválság mellett az került, hogy továbbra sincs megállapodás az amerikai adósságplafonnal kapcsolatban. Az ázsiai indexek teljesítményében azonban ez csak enyhén érződött, mert vegyes képet mutatott a kereskedés. A Nikkei 0,4%-kal került lejjebb, addig az indiai és a szingapúri és a dél-koreai részvénytőzsdén emelkedést lehetett látni, a többi index viszont eséssel zárta a mai kereskedést. A japán autógyártóknak jól ment a mai kereskedési napon.