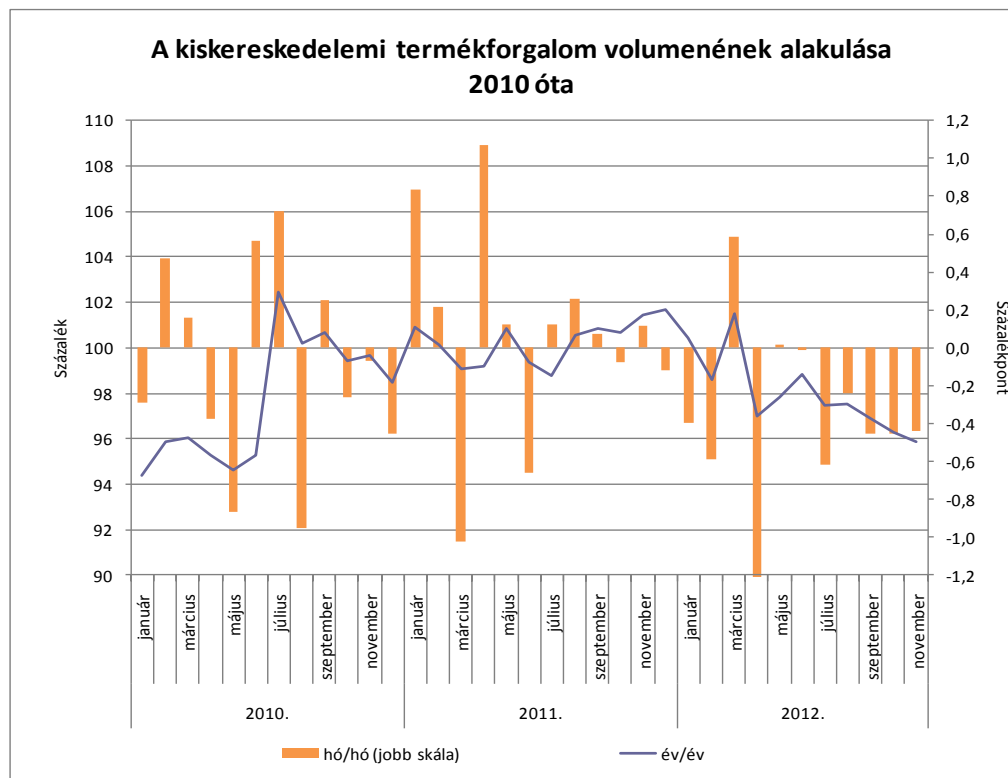




Magyarország

Európai tendenciának megfelelő a magyar kiskereskedelem alakulása



Forrás: KSH

2012 első tizenegy hónapjában éves alapon mindössze 0,6%-kal csökkent az élelmiszer és élelmiszer jellegű termékek értékesítése a kedvezőtlen globális gazdasági klímában. **Éves összehasonlításban a gyógyszeripari termékek, illatszerek, használcikkek értékesítése illetve a csomagküldő kiskereskedelem forgalma viszont folytatta emelkedését.**

Deviza árfolyamok

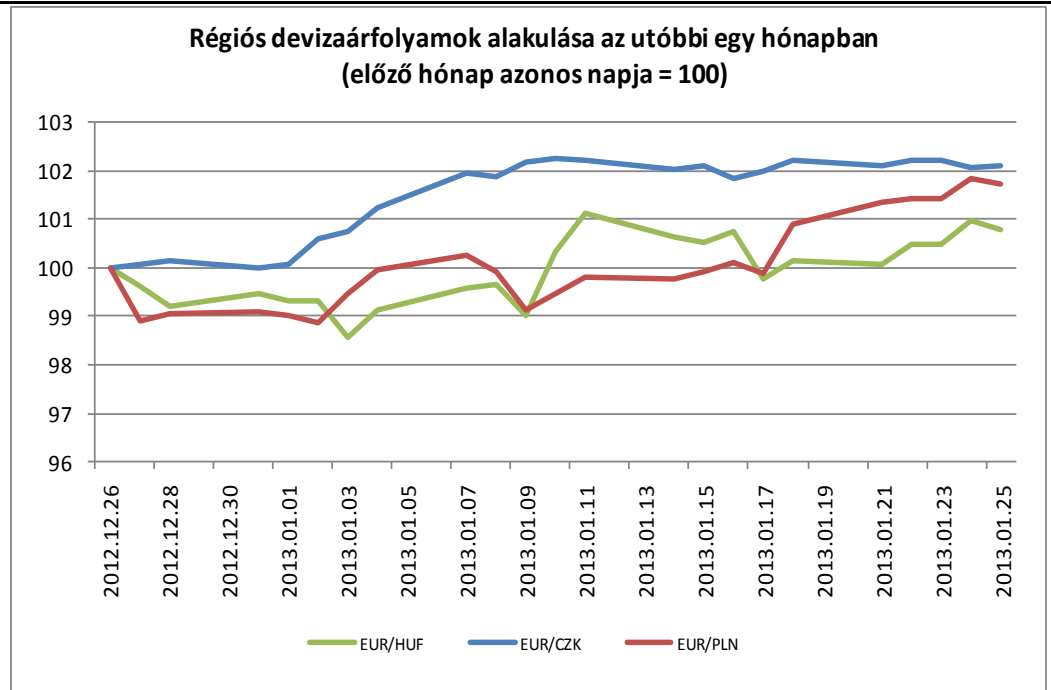
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	295,05	0,31%	EUR/USD	1,3362	0,37%	GBP/USD	1,5770	-0,38%
CHF/HUF	237,34	-0,08%	EUR/CHF	1,2424	0,34%	EUR/CZK	25,57	-0,04%
USD/HUF	220,74	-0,02%	USD/JPY	90,44	1,55%	EUR/PLN	4,1855	0,46%

Forrás: Reuters

Az utóbbi időben kedvező makroadatokat láttak napvilágot a vezető gazdaságoktól, amely az európai indexek teljesítményén meg is látszott tegnap, az amerikai tőzsdéken azonban nem volt ennyire pozitív a hangulat, amely elsősorban az Apple kedvezőtlen gyorsjelentési számainak tudható be. **A devizapiacra a kockázatkerülés csökkenésének köszönhetően a dollár 0,37 százalékkal gyengült az euróval szemben.**

Óvatos befektetők

Az EUR/HUF jegyzése 0,31 százalékos emelkedést követően a 295-ös szint felett tartózkodik ma reggel. Ennek hátterében a monetáris politika várható irányával kapcsolatos piaci bizonytalanság állhatott. A forint dollárral és svájci frankkal szembeni jegyzése gyakorlatilag nem változott, előbbiért 237,34 forintot, utóbbiért pedig 220,74 forintot kell adni ma reggel a bankközi devizapiacra. A régiós devizák közül a cseh korona jegyzése nem változott érdemben, a lengyel zloty azonban 0,46 százalékkal leértékelődött a közös európai fizetőeszközzel szemben.



Forrás: Reuters

Sikerült ledolgozni nap eleji veszteségét a BUX-nak

A BUX index a tegnap eleji veszteségét a kereskedés végére le tudta dolgozni, így végül minimális, 0,08 százalékos pluszban tudott zárni. A nyugat-európai indexek ennél nagyobb nyereséget értek el, de a régiós tőzsdék esetében már nem volt ennyire erős a vételi szándék. A BUX index régiós viszonylatban a középmezőnyben végzett, a legnagyobb veszteséget pedig a cseh és román parkett könyvelhette el.

Kedvező lefedettség mellett emelkedő aukciós átlaghozamok

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	5,33	-1
M6	5,34	-2
M12	5,37	-2
Y3	5,43	-2
Y5	5,83	-4
Y10	6,27	-3
Y15	6,29	-4
Bubor ON	5,22	-85
5 év CDS	272,28	0

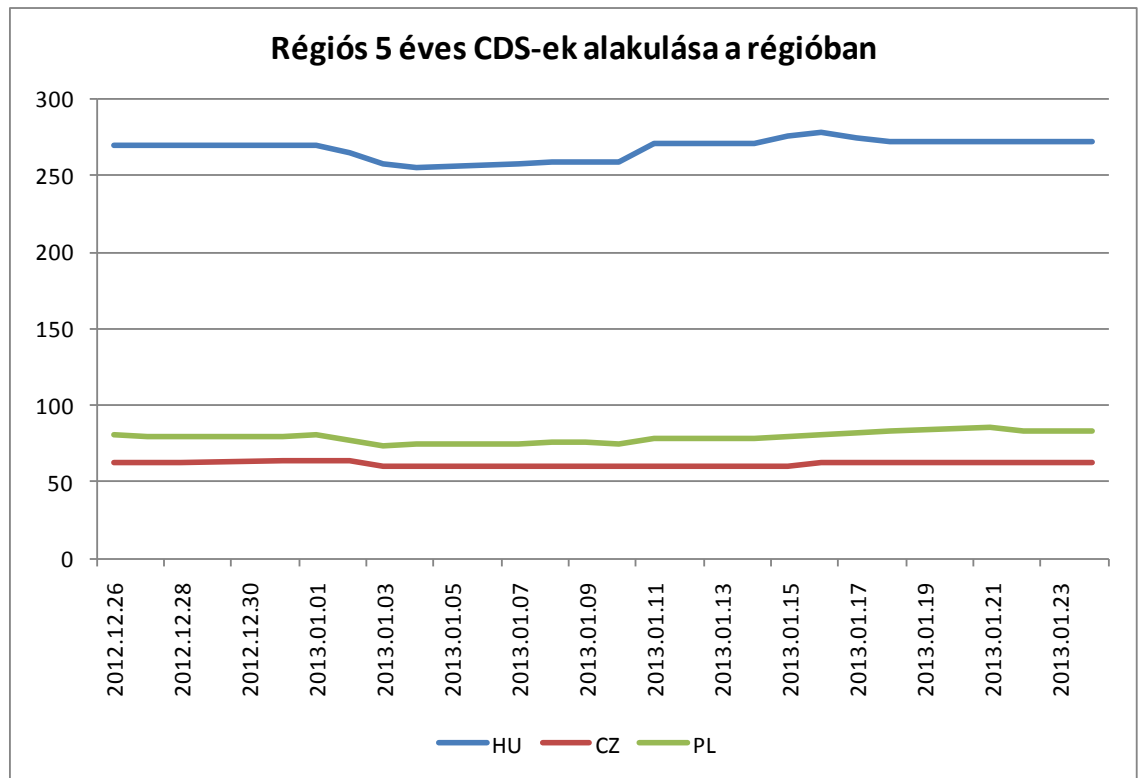
Forrás: Reuters

Tegnap az ÁKK három aukciót tartott, amelyek közül 2 lejáraton igen élénk érdeklődés volt megfigyelhető, így a tervezettnél nagyobb mennyiséget értékesített az Adósságkezelő, a kialakult átlaghozamok azonban minden lejáraton emelkedtek. A 3 éves kibocsátáson kedvező lefedettség (2,5-szeres) mellett 4 bázisponttal volt magasabb az átlaghozam a legutóbbi azonos lejárátú aukcióénál. Az 5 és 10 éves lejáraton már sokkal nagyobb mértékű hozamemelkedést mutatnak a statisztikák, előbbi esetében 15 bázispontos, utóbbinál pedig 26 bázispontos növekedés volt megfigyelhető. Az 5 éves lejáraton a 2-szeres lefedettség mellett a meghirdetett mennyiséget, a 10 éves futamidőn azonban a 2,88-szoros lefedettség miatt annál 4 milliárd forinttal többet értékesített az ÁKK.

Minden lejáraton hozamcsökkenés a másodpiacon

Az állampapírok másodpiaci kereskedésében az aukciókon tapasztalt hozamemelkedéssel szemben minden lejáraton csökkenés volt megfigyelhető, az éven belüli futamidőkön 1-2 bázisponttal, a hosszabb lejárátú államkötvények esetén pedig 3-4 bázisponttal csökkentek a hozamok.

Magyarország CDS felára gyakorlatilag nem változott, így maradt a 272 bázispontos szinten a tegnapi záró jegyzés szerint. Az egynapos BUBOR a szerdai jelentős csökkenés után tegnap is nagymértékben, 85 bázisponttal lejjebb került.



Forrás: Reuters

Kedvező beszerzési menedzser indexek az eurózónából

A Markit előzetes, januári felmérésének adatai szerint az eurózóna feldolgozóipari beszerzési menedzser indexének értéke a decemberi 46,1 pontról az elemzői várakozások felülmúlva 47,5 pontra emelkedett. A szolgáltató szektor és a feldolgozóipar kilátásait együtt mutató kompozit index értéke a decemberi 47,2 pontról 10 havi csúcspontjára, 48,2 pontra ugrott.

Javuló német feldolgozóipari hangulat, növekvő gazdasági aktivitás

A Markit adatai alapján Németországban a feldolgozóipari BMI értéke a decemberi 46 pont után januárban – meghaladva az elemzői konszenzust – 48,8 pontra emelkedett, míg a kompozit aktivitási index értéke az előző havi 50,3 pontról 53,6 pontra nőtt. Az előbbi 11 havi, az utóbbi egyéves csúcshoz számít. Az 50 pont feletti érték a szektorok bővülését jelzi előre, míg az alatt zsugorodást várnak a megkérdezettek.

Romló francia feldolgozóipari kilátások

A Markit Intézet által publikált francia beszerzési menedzser index értéke az előző havi 44,6 pontról az elemzői várakozásokkal (44,9) ellentétben 42,9 pontra esett vissza, a kompozit index értéke pedig 44,6 pontról 42,7 pontra süllyedt, mely 2009 márciusa óta a legalacsonyabb szintet jelenti. Franciaországból az elmúlt 1-2 hétben kedvezőtlen makroadatokat láttak napvilágot.

Optimizmus Európában

A várakozásokat felülmúló eurózónára és Németországra vonatkozó beszerzési menedzser index adatok hatására optimizmus lett úrrá a nyugat-európai tőzsdéken. A nap folyamán szinte végig emelkedtek a vezető nyugat-európai tőzszeindexek. A német DAX 0,53 százalékkal, a londoni FTSE 100 1,07 százalékkal erősödött, míg a francia CAC40 index 0,70 százalékkal került feljebb szerdai záróértékéhez képest.

Európai 10 éves állampapírhozamok		
Név	Hozam (%)	Változás (bp)
spanyol	5,01	-6
olasz	4,16	-3
portugál	6,01	14
német	1,57	3
francia	2,17	4

Forrás: Reuters

Vegyesen alakultak a hozamok a perifériaországok állampapírjainak másodpiacain: a 10 éves spanyol állampapír hozama 6 bázisponttal, az olasz hasonló kötvényhozam 3 bázisponttal került lejjebb. A portugál benchmark 14 bázispontos emelkedést mutatott.

USA

<p>Nőtt a feldolgozóipari BMI</p> <p>Csökkenett a segélykérők száma</p>	<p>A Markit Intézet által közzétett feldolgozóipari beszerzési menedzser index értéke a decemberi 54 pontról 56,1 pontra emelkedett januárban, miközben az elemzők a mutató csökkenésére számítottak. A statisztika értéke 2011 márciusa óta a legerősebb feldolgozóipari bővülést mutatja. Látható az is, hogy Európával ellentétben a tengerentúlon kedvezőbbek a várakozások.</p> <p>A munkaügyi tárca közlése szerint az előző héten a várt növekedéssel szemben 330 ezer főre csökkent az első alkalommal munkanélküli segélyért fordulóok száma az Egyesült Államokban, ami kedvezőbb a két héttel ezelőtti 335 ezres szintnél.</p>															
<p>Vegyesen teljesítettek az amerikai benchmarkok</p> <p>Emelkedtek a hosszú lejáratú hozamok</p>	<p>Az Apple és a Nokia gyorsjelentésére (mely a folyó negyedévre kedvezőtlen prognózist tett közzé) negatívan reagáltak a befektetők. Az Apple 12,36 százalékos mínuszban fejezte be a kereskedést, a Nokia részvények 8,2 százalékot veszítettek értékükből. A részvények esése magával húzta a Nasdaq indexet, mely 0,74 százalékos veszteséget volt kénytelen elkönyvelni. Az S&P 500 2007 óta először elérte a 1500-as szintet, később azonban lefelé fordult, így stagnálással zárta a kereskedést. A kedvező makrogazdasági adatoknak köszönhetően a Dow Jones index pozitív tartományban indította a napot, és 0,33 százalékos pluszban zárt.</p> <table border="1" data-bbox="756 884 1232 1093" style="margin: 10px auto;"> <thead> <tr> <th colspan="3" style="background-color: #f4a460;">Amerikai állampapírhozamok</th> </tr> <tr> <th>Név</th> <th>Hozam (%)</th> <th>Változás (bp)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2 éves</td> <td>0,23</td> <td>-3</td> </tr> <tr> <td>10 éves</td> <td>1,85</td> <td>+2</td> </tr> <tr> <td>30 éves</td> <td>3,04</td> <td>+2</td> </tr> </tbody> </table> <p style="text-align: center;"><i>Forrás: Reuters</i></p> <p>A kedvező munkaerőpiaci adatok hatására emelkedtek a hosszú lejáratú állampapírok hozamai az amerikai államkötvények másodpiacán. A 10 éves papírok hozama és a 30 éves kötvények hozama egyaránt 2 bázisponttal került feljebb, a 2 éves kötvények hozama viszont 3 bázisponttal mérséklődött.</p>	Amerikai állampapírhozamok			Név	Hozam (%)	Változás (bp)	2 éves	0,23	-3	10 éves	1,85	+2	30 éves	3,04	+2
Amerikai állampapírhozamok																
Név	Hozam (%)	Változás (bp)														
2 éves	0,23	-3														
10 éves	1,85	+2														
30 éves	3,04	+2														
<p>Drágult az olaj, esett az arany</p>	<p>Az olaj ára 0,38 százalékkal növekedett a csütörtöki kereskedésben, ugyanis a kedvező beszerzési menedzser index adatok javítják a globális keresleti kilátásokat. A pozitív hírek azonban nem tettek jót a menedékeszköznek számító arany árfolyamának, mely 1,06 százalékkal került lejjebb szerdai záróértékéhez képest.</p>															

Ázsia

<p>A japán index tud csak emelkedni Ázsiában</p>	<p>A japán Nikkei 2 százalékos emelkedésével felülteljesíti a többi vezető ázsiai indexet, ugyanis a hongkongi Hang Seng 0,4 százalékos, a Shanghai Composite 0,3 százalékos, a dél-koreai Kospi pedig 1,4 százalékos mínuszban tartózkodik. A japán index kedvező teljesítményének háttérében a többéves mélypontra kerülő jen árfolyamának exportvállalatokra gyakorolt pozitív hatása állhatott.</p>
--	--