



Magyarország

Továbbra is pozitív trendek az iparban

A vártnál jobb GDP növekedés

Az ipari termelés szeptemberben 3 százalékkal haladta meg az egy évvel ezelőtti szintet, míg az év első kilenc hónapjában 6,2 százalékkal emelkedett az előző év azonos időszakához viszonyítva. Az értékesítés tekintetében 2,2%-os volt a növekedés 2010 első kilenc hónapjához képest.

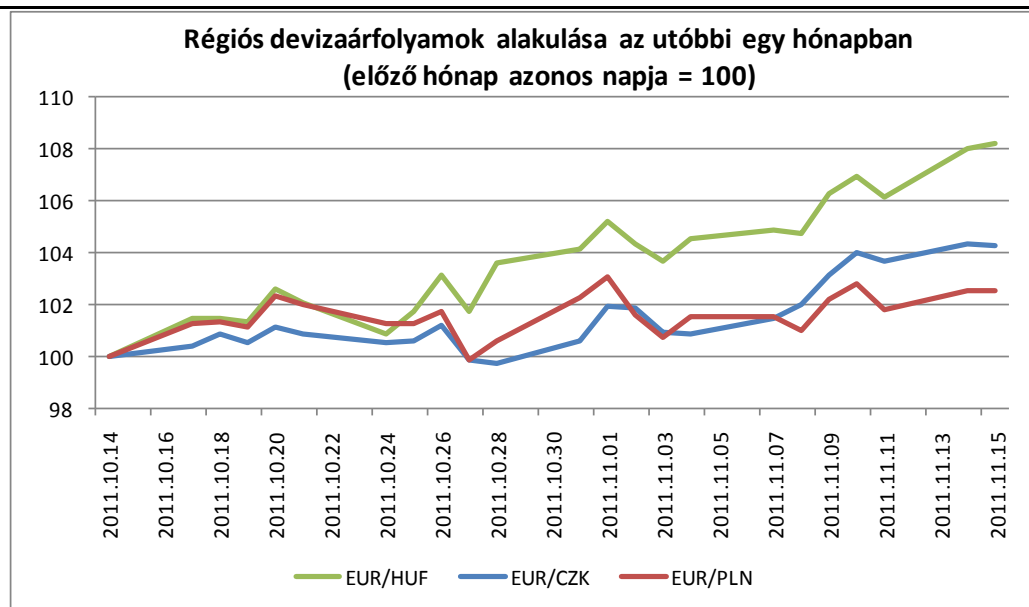
A KSH az Ecostattal együttműködve készített előzetes gyorsbecslése alapján a bruttó hazai termék 2011 III. negyedévében 1,4%-kal nőtt az előző év azonos időszakához viszonyítva. Az előző negyedévhez képest szezonálisan és naptári hatással kiigazítva 0,5%-kal bővült a magyar GDP.

Viszonylagosan nyugodt piaci környezetben tovább gyengült a forint az euróval szemben. A trend ugyan a többi visegrádi devizára is jellemző volt, ám kisebb mértékben. Az egész napos leértékelődési nyomás hatására a forint túllépte az eddigi történelmi mélypontját, ma reggelre azonban visszakorrigált egy kicsit. A dollár tovább erősödött az euróval szemben, így megközelítette az 1,36-os szintet az árfolyam, míg a svájci frank 1,24 közelében áll az euróhoz viszonyítva.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	315,8	1,40%	EUR/USD	1,3608	-1,04%	GBP/USD	1,5892	-1,03%
CHF/HUF	254,4	1,36%	EUR/CHF	1,2390	0,28%	EUR/CZK	25,80	0,62%
USD/HUF	232,0	2,76%	USD/JPY	77,12	0,04%	EUR/PLN	4,4107	0,62%

Tovább gyengült a forint

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	6,47	0,04	Bubor ON	5,25	0,00	Instrumentum	Záró	Változás
M6	6,65	0,13	Bubor 1M	6,15	0,00	BUX	16452,80	-2,83%
M12	6,89	0,09	3x6 FRA	7,30	0,25	BUMIX	1356,28	-1,24%
Y3	8,35	0,44	2 év swap	7,19	0,23	OTP Bank	2835	-7,80%
Y5	8,61	0,44	5 év swap	7,10	0,18	Richter Gedeon	36290	-0,03%
Y10	8,64	0,34	5 év báziswap felár	-271,00	-36,00	Magyar Telekom	501	-3,09%
Y15	8,64	0,30	5 év CDS	597,684	29,95	MOL	16850	-0,88%

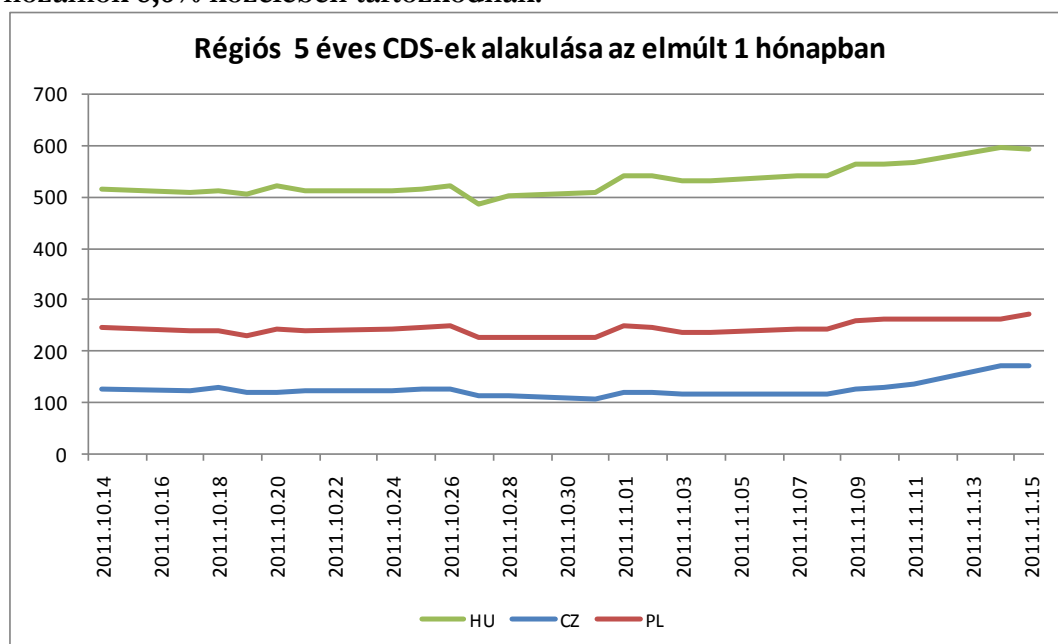


Az OTP újabb nagy pofont kapott

A nyugati piacok optimistán kezdtek a hetet, de déltájban trendfordulás történt. A magyar piac nem teljesített túl jól, az OTP-re hatalmas eladói nyomás nehezedett (-7-8%), miközben a régiós bankpapírok -1%+2%-os tartományban zártak. A MOL árfolyama 0,9%-kal került lejjebb. Az elemzői várakozásoktól üzemi eredmény és EBITDA szintjén mérsékelten elmaradó, azonban nettó profit soron azokat meghaladó harmadik negyedéves eredményt tett közzé a MOL. A BUX összességében 2,8%-os mínuszban zárta a napot. Blue chipjeink közül a Richter tudott stagnálni, a Telekom 3%-kal került lejjebb.

Emelkedtek a hozamok az állampapírok piacán

Az állampapírjaink piacát továbbra is a kockázatkerülés jellemzi, a hozamok a másodpiacon minden lejáraton emelkedtek, legnagyobb mértékben a 3 és 5 éves papírok esetében. Az Államadósság Kezelő Központ tegnapi aukciói a másodpiachoz hasonlóan gyenge kereslettel találkoztak. A több futamidőn összesen 43 milliárd forintnyi meghirdetett mennyiségre mindössze 60,1 milliárd forintnyi vételi ajánlat érkezett, ami alacsony lefedettségnek számít. A hároméves kötvényeket 7,65%-os, az öt éveseket 7,9, míg a 10 éves kötvényeket 8,17%-os átlaghozammal jegyezték le, amely minden esetben magasabb a tegnapi másodpiaci szintnél. A 10 illetve 15 éves hozamok 8,6% közelében tartózkodnak.



EU

Visszaesett az ipari termelés az eurózónában

Az Eurostat tegnapi közleménye szerint 2011 szeptemberében az előző hónaphoz képest a szezonálisan kiigazított ipari kibocsátás volumene az eurózónában 2, míg az EU27 tagországaiban 1,3 százalékos visszaesést mutatott. Éves alapon az ipari termelés az eurózóna és az EU27 esetében egyaránt 2,2 százalékkal bővült.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	5 985,02	-1,19	ADIDAS	52,65	1,35	K+S	41,22	-2,85
CAC 40	3 108,95	-1,28	BEIERSDORF	41,48	0,25	DEUTSCHE BOERSE	40,63	-2,82
FTSE	5 519,04	-0,48	MERCK	72,00	0,11	RWE	29,39	-2,60

Részvénypiac:

Negatív hangulatú hétkezdés az európai parketteken

A hétfője alatt úgy tűnik elfogyott a befektetők pénteki optimizmusa, a hét első napján ugyanis enyhe visszaesés volt látható az európai tőzsdéken. A hangulat romlása mögött ismét az eurózóna válságával kapcsolatos hírek húzódtak meg. A tegnapi olasz 3 milliárd eurónyi 5 éves államkötvény aukción a befektetők rekord magas, 6,2 százalékos hozamszinten jegyezték le a papírokat. Az előző év azonos időszakában a kötvények 5,3 százalékos hozamszinten cseréltek gazdát. Tovább rontotta a befektetői hangulatot, hogy Angela Merkel a Német Kereszténydemokrata Unió lipcsei kongresszusán úgy fogalmazott, hogy Európa jelenleg a második világháborút követően talán a legsúlyosabb válságát éli át. A nap vesztese az olasz bankszektor szereplői voltak, az Intesa SanPaolo 4,1, míg az UniCredit 6,2 százalékos visszaesést könyvelhetett el a tegnapi kereskedés végére. Az FTSEurofirst 300 index értéke 0,9 százalékos gyengülést követően 976,12 ponton zárt, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 1,57 százalékkal került lejjebb.

USA

Tegnap nem jelent meg makroadat az Egyesült Államokban.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 251,78	-0,96	Boeing	67,94	1,52	Alcoa	10,38	-2,08
Dow Jones	12 078,98	-0,61	Home Depot	38,25	0,50	JPMorgan Chase	32,55	-2,19
Nasdaq	2 657,22	-0,80	Caterpillar	96,53	0,42	Bank of America	6,05	-2,58

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	98,27	-0,73	2 éves	0,23	0
Réz	3,52	1,15	10 éves	2,04	-2
Arany	1 781,00	-0,40	30 éves	3,09	-4
Ezüst	34,33	-1,01			

Negatív zárás az amerikai tőzsdéken

Mérsékelt másodpiaci hozamcsökkenés a hosszú lejáraton

A dollár erősödése lefelé hajtotta a nyersanyagokat

Hétfőn alacsony forgalom mellett két napja tartó emelkedés szakadt meg az amerikai tőzsdéken, a pénzügyi részvények vezetésével mérsékelt veszteséggel zártak a vezető részvényindexek, amelynek háttérében az olasz hitelköltségek emelkedése, illetve az adósságválság szétterjedésétől való félelem állt. A Dow Jones 0,61 százalékkal mérséklődött, az S&P 500 0,96 százalékkal csökkent, míg a Nasdaq 0,8 százalékkal került lejjebb.

Az új olasz kormányval, illetve az európai adósságválsággal kapcsolatos további aggodalmak következtében mérsékelt csökkenés volt tapasztalható az amerikai állampapírok másodpiaci hozamaiban, a 30 éves lejáratú papíroké 4 bázisponttal, a 10 éves futamidejű kötvényeké 2 bázisponttal került lejjebb, míg a 2 éves kincstárjegyeké nem változott.

Az olaj jegyzése a kedvezőtlen Európából érkező befektetői hangulat miatt 0,73 százalékkal csökkent. A nyersanyagok árfolyamára továbbá a dollár erősödése is negatívan hatott, az arany jegyzése 0,4 százalékkal mérséklődött, az ezüst értéke pedig 1,01 százalékkal csökkent. A nyersanyagok közül egyedül réz árfolyama növekedett, 1,15 százalékos pluszban zárt a tegnapi kereskedést.

Ázsia

Mínuszok Ázsiában is

A spanyol és olasz kötvényhozamok emelkedése az európai adósságválság mélyülését vetíthetik előre, amelynek következtében a vezető ázsiai indexek is negatív tartományban zártak, a Hang Seng Index 1,3 százalékos mínuszban, a japán Nikkei 0,7 százalékos veszteséggel zárt, míg a dél-koreai Kospi 0,9 százalékkal került lejjebb.