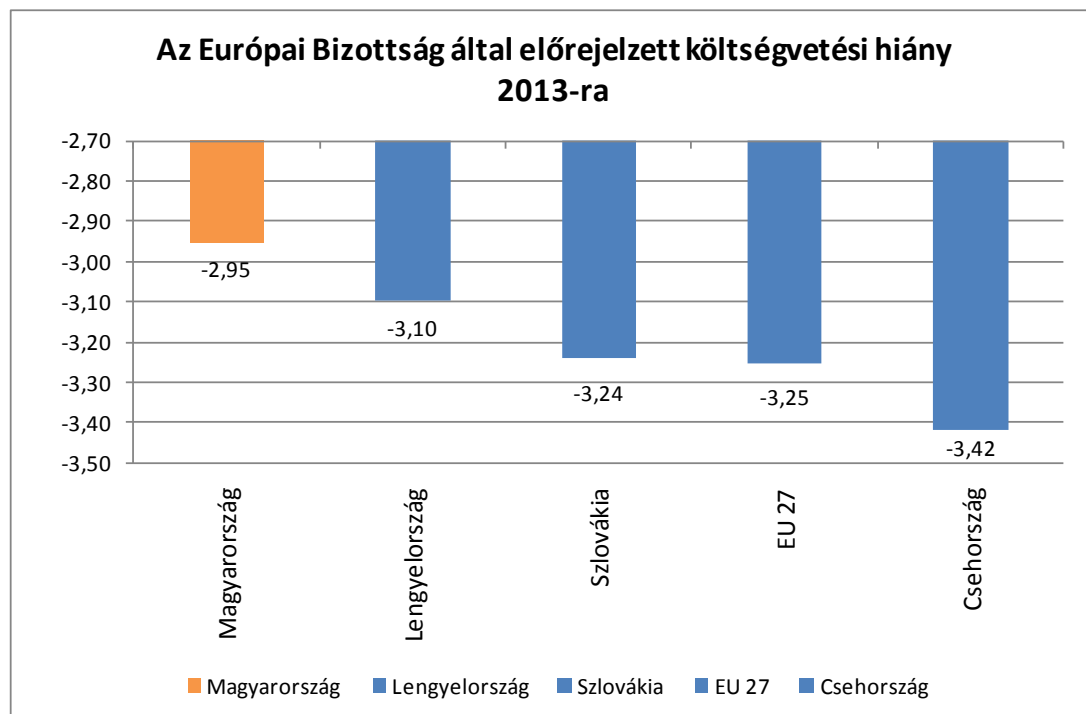




## Magyarország



*Forrás: Ameco*

Az Európai Bizottság által 2013-ra előre jelzett hiány a GDP 2,95 százalékát teszi ki, amely alatta marad a 3 százalékos küszöbértéknek. A régiós versenytársak közül Lengyelországban 3,1 százalékos, Szlovákiában 3,24 százalékos, Csehországban pedig 3,42 százalékos GDP arányos deficitet vár a Bizottság.

### Fogyasztói árak

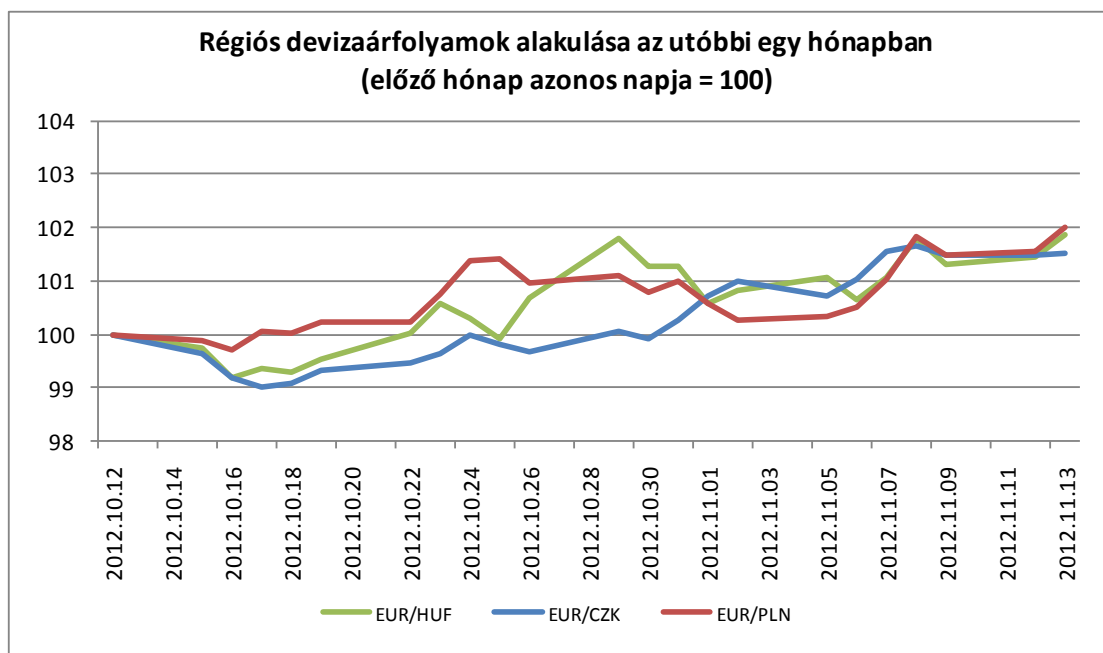
A KSH ma reggeli közleménye szerint 2012 októberében éves alapon 6 százalékkal növekedtek a fogyasztói árak. Az emelkedés irányába hatott az élelmiszerek, a szeszes italok, dohányárak és az egyéb cikkek, üzemanyagok átlagnál nagyobb mértékű drágulása, a tartós fogyasztási cikkek árszínvonalja azonban mérséklődött. Az előző hónaphoz képest 0,1 százalékos árszínvonal növekedést mutatnak a statisztikák.

### Bizonytalan befektetői hangulat

Tegnap nem jelent meg jelentős makrogazdasági adat, amely érdemben befolyásolhatta volna a pénzpiaci mozgásokat, a vezető részvényindexek nem mutattak jelentősebb elmozdulást a pénteki záróértékükhöz képest. A befektetői hangulat azonban ma reggelre elromlott, amely érződik az ázsiai piacok mozgásában. Ennek hátterében a görög következő hitelrészlet és az USA fiskális kilátásai körüli bizonytalanság állhatott. A dollár ennek megfelelően erősödött az euróhoz képest (0,39 százalék), a kockázatkerülés növekedése miatt a forint 0,27 százalékot gyengült. A cseh korona jegyzése gyakorlatilag nem változott, a lengyel zloty pedig 0,2 százalékkal emelkedett a közös európai fizetőeszközhöz képest.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	284,0	0,27%	EUR/USD	1,2676	-0,39%	GBP/USD	1,5859	-0,30%
CHF/HUF	235,6	0,33%	EUR/CHF	1,2045	-0,12%	EUR/CZK	25,36	-0,04%
USD/HUF	223,6	0,53%	USD/JPY	79,28	-0,21%	EUR/PLN	4,1610	0,20%

Futamidó	Hozam (%)	Változás	Futamidó	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	5,98	0,00	Bubor ON	6,06	-0,04	Instrumentum	Záró	Változás
M6	5,93	-0,02	Bubor 1M	6,25	0,00	BUX	18992,62	-0,30%
M12	5,94	-0,03	1x4 FRA	-	-	BUMIX	1068,02	-0,24%
Y3	5,97	-0,08	2 év swap	-	-	OTP Bank	4080	0,47%
Y5	6,35	-0,07	5 év swap	-	-	Richter Gedeon	40200	-1,95%
Y10	6,85	-0,07	5 év bázisswap felár	-	-	Magyar Telekom	415	0,48%
Y15	6,94	-0,05	5 év CDS	291,50	0,07	MOL	18670	-0,16%



*Forrás: Reuters*

Kismértékben csökkent a BUX

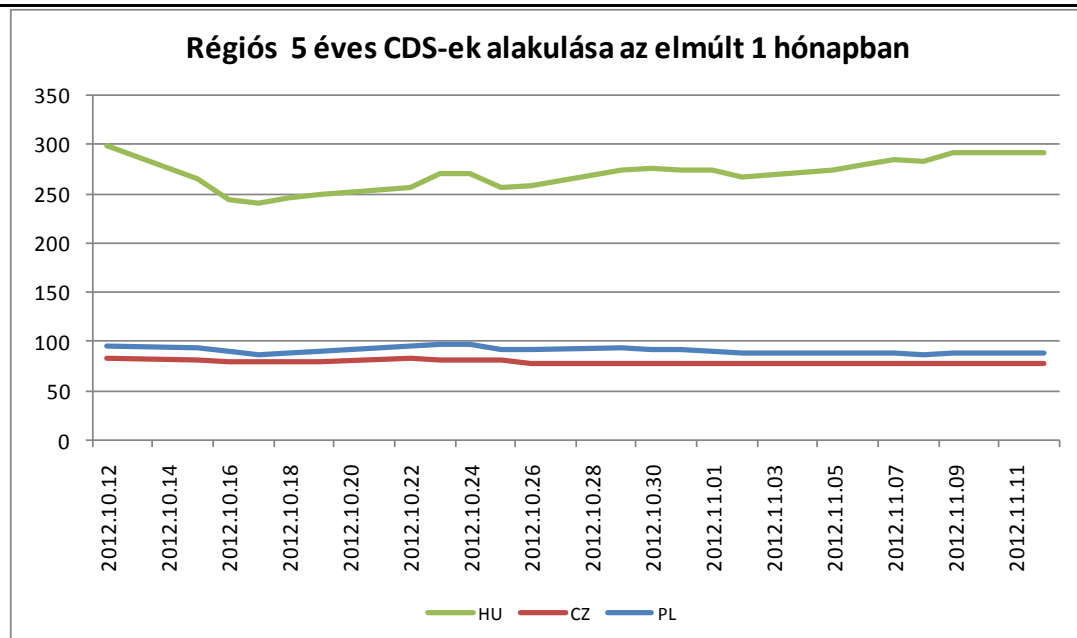
Összhangban a vezető nyugat-európai indexekkel, a budapesti értéktőzsdén sem volt érdemi mozgás a tegnapi kereskedés során, a BUX index a nap végére 0,3 százalékot veszített pénteki záróértékéből. A vezető papírok közül a Magyar Telekom (0,48 százalék) és az OTP (0,47 százalék) tudott pozitív teljesítményt felmutatni, míg a MOL 0,16 százalékot, a Richter pedig 1,95 százalékot veszített értékéből. Régiós viszonylatban a BUX a középmezőnyben végzett, egyedül a lengyel tőzsde tudott emelkedni, míg a legnagyobb veszteséget a román és török parkett könyvelhette el.

Kedvezőtlen DKJ aukció

Az ÁKK tegnap 50 milliárd forint értékben bocsátott aukcióra 6 hetes futamidejű diszkontkincstárjegyet, amelyre az elsődleges forgalmazók mindössze 36,9 milliárd forintnyi ajánlatot nyújtottak be. Ennek hatására az ÁKK 25 milliárd forintra mérsékelte az elfogadott mennyiséget. A kialakult átlaghozam 6,21 százalék lett, amely 8 bázisponttal alacsonyabb a legutóbbi, október végi 6 hetes DKJ aukció átlaghozamához képest.

Másodpiaci hozamcsökkenés

Az állampapírok másodpiacán a 3 hónapos diszkontkincstárjegy kivételével csökkentek a hozamok. A rövidebb futamidejű instrumentumok esetén 2-3 bázisponttal, a hosszabb lejáratú állampapíroknál pedig 5-8 bázisponttal kerültek lejjebb a hozamok.



## EU

Hétfőn nem közöltek meghatározó gazdasági jellegű adatot az Európai Unió országaira vonatkozóan.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	7 168,76	0,07	K+S	35,91	2,00	INFINEON	5,27	-1,73
CAC 40	3 411,65	-0,35	COMMERZ BANK	1,35	1,20	THYSSEN KRUPP	17,24	-0,98
FTSE	5 767,27	-0,04	MERCK	98,40	1,18	BAY. MOTOREN	63,66	-0,89

A görög bizonytalanság miatt negatív hangulat a tőzsdéken

A tegnapi napon a tőzsdék a görög helyzet bizonytalanságai és az elhúzódó amerikai költségvetési krízis miatt lefelé vették az irányt. Görögországban vasárnapra virradó éjjel a parlament megszavazta az ország 2013-as költségvetését, azonban ez nem oszlatta el az ország helyzete iránti bizonytalanságot, a befektetők a tegnapi kereskedés során a hétfő éjszakai eurózóna pénzügyminiszteri találkozót várták. A tőzsdői veszteséget némileg mérsékeltek a Kínából korábban érkezett kedvező makrogazdasági adatok. A nap végére a DAX minimális, 0,07 százalékos nyereséggel zárt, a CAC40 index 0,35, a FTSE pedig 0,04 százalékos esést. Az egyik legnagyobb veszteséget az építőipari és alapanyagsektorbeli cégek szenvedték el.

A mára virradó Eurócsoport ülésen nem született döntés a görög mentőcsomag újabb részletének utalását illetően, a határozathoz szükség lesz még a trojka 2 további jelentésére, így a döntés valószínűleg november 20-ra tolódik. Az EU pénzügyi biztosa azonban hangsúlyozta, hogy az országban az államcsőd nem valószínű, mivel Görögország képes lesz kifizetni november 16-án lejáráó 3,4 milliárd eurós adósságát.

Az FTSEurofirst 300 index hétfőn 1 095,44 ponton zárt, ami 0,1 százalékos csökkenést jelent a pénteki záróértékhez képest, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 0,25 százalékos gyengülés után 2 473,52 ponton fejezte be a kereskedést.

## USA

Nem közöltek makrogazdasági adatot az USA-ban a tegnapi nap folyamán.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
<b>S&amp;P 500</b>	1 380,03	0,01	United Tech.	76,95	1,46	Unit.Health	52,20	-1,32
<b>Dow Jones</b>	12 815,16	0,00	AT&T	33,87	0,98	HP	13,41	-1,47
<b>Nasdaq</b>	2 904,26	-0,02	WaltDisney	47,45	0,83	Microsoft	28,22	-2,12

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
<b>Olaj</b>	85,22	-0,99	2 éves	0,64	--
<b>Réz</b>	3,45	0,00	10 éves	1,62	--
<b>Arany</b>	1722,4	-0,49	30 éves	2,75	--
<b>Ezüst</b>	32,2	-1,23			

Minimális elmozdulás az amerikai tőzsdéken

Munkaszüneti nap miatt visszafogott kereskedés folyt a tengerentúli parketteken hétfőn. A befektetői hangulatot a kiváráss jellemezte, ugyanis a hét többi részében fontos amerikai és európai makrogazdasági adatok érkeznek, emellett pénteken tárgyalnak majd a politikusok a költségvetési szakadékról (fiscal cliff). A vezető amerikai tőzsdeindexek tulajdonképpen stagnálással zárták a kereskedést, az S&P 500 minimális erősödést tudott felmutatni, a Nasdaq kurzusa pedig enyhén csökkent pénteki záróértékéhez képest. A Dow komponensei közül a nap nyertese 1,46 százalékos emelkedéssel a United Technologies lett. A legrosszabban teljesítő Microsoft papírjai 2,12 százalékos veszteséget voltak kénytelenek elkönyvelni.

Munkaszüneti nap miatt zárva tartottak az amerikai kötvénypiacok a hétfői napon.

Csökkentek a nyersanyagárak

A költségvetési szakadék és az eurózána elhúzódó adósságválsága miatti aggodalmak, valamint a Japánból érkező kedvezőtlen GDP adat hatására csökkentek a főbb nyersanyagok árai a hétfői kereskedésben. Az olaj jegyzése csaknem 1 százalékkal esett vissza, az arany ára 0,49 százalékkal, az ezüsté pedig 1,23 százalékkal került lejjebb pénteki záróértékéhez képest.

## Ázsia

Negatív hangulat Ázsiában

Az ázsiai kereskedés során a vezető indexek mindegyike negatív tartományban tartózkodik, a Shanghai Composite 1,2 százalékos, a hongkongi Hang Seng 0,8 százalékos, a japán Nikkei 0,3 százalékos, a dél-koreai Kospi pedig 0,7 százalékos mínuszt mutat. A kedvezőtlen hangulat háttérében a görögöknek szánt pénzügyi segítséggel kapcsolatos bizonytalanság és az Egyesült Államok fiskális kilátásaival összefüggő aggodalmak állhattak.