



Magyarország

Bővült az ipari termelés

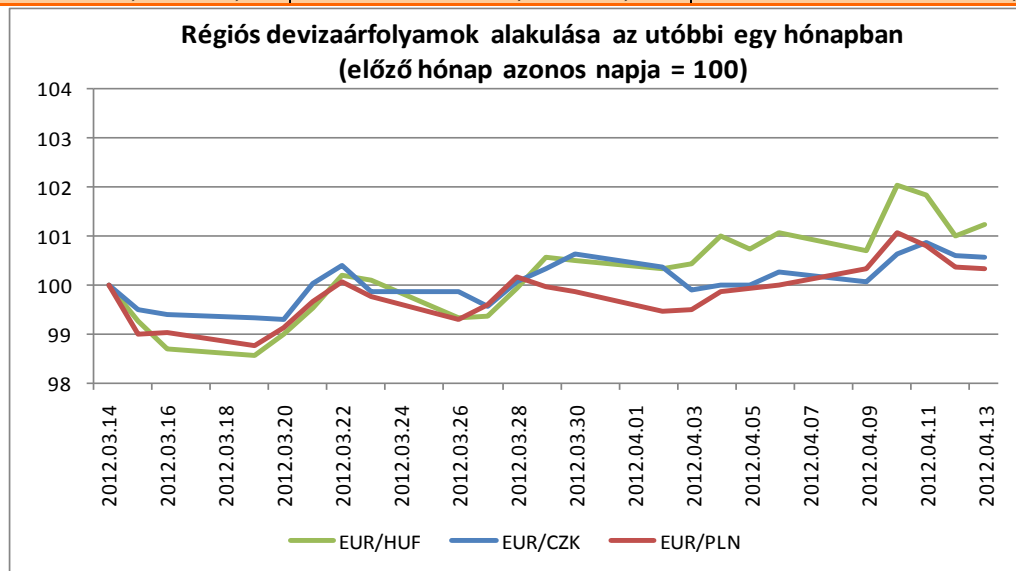
Az ipari termelés 1,1 százalékkal növekedett 2012 februárjában az előző év azonos időszakához képest, míg januárhoz viszonyítva a szezonálisan és munkanappal kiigazított adatok 0,8 százalékos termelésbővülésről árulkodnak. A feldolgozóipar esetén 0,5 százalékkal, az energiaiparban igen jelentős mértékben, 6,7 százalékkal, a kisebb súlyú bányászatban pedig 5,9 százalékkal növekedett a volumen 2012 februárjában.

A héten tapasztalt kedvezőtlen piaci hangulat a tegnapi napon enyhülni látszott: a régiós devizák erősödtek az euróhoz képest, a közös európai fizetőeszköz pedig a dollárhoz viszonyítva tudta növelni értékét. Az EUR/HUF ennek megfelelően távolabb került a 300-as kritikus szinttől és a 295-ös támasz felé vette az irányt. Az EKB magyar jegybanktvényt érintő véleményének egyelőre nem látható komolyabb pénzügyi hatása. A ma reggeli kereskedésben a forintot a 296-297-es sávban jegyzik.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	296,4	-0,44%	EUR/USD	1,3171	0,25%	GBP/USD	1,5944	0,11%
CHF/HUF	246,6	-0,29%	EUR/CHF	1,2016	-0,07%	EUR/CZK	24,75	-0,32%
USD/HUF	224,9	-0,75%	USD/JPY	81,00	0,09%	EUR/PLN	4,1715	-0,34%

Enyhülő piaci
hangulatban erősödött a
forint

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	7,35	0,00	Bubor ON	6,64	0,26	Instrumentum	Záró	Változás
M6	7,39	-0,01	Bubor 1M	7,14	0,01	BUX	17827,86	-0,26%
M12	7,60	0,00	3x6 FRA	7,33	-0,04	BUMIX	1174,92	1,16%
Y3	8,70	-0,06	2 év swap	7,35	-0,03	OTP Bank	3593	-0,19%
Y5	8,85	-0,06	5 év swap	7,14	-0,02	Richter Gedeon	36900	-0,27%
Y10	8,91	-0,06	5 év báziswap felár	-312,00	1,00	Magyar Telekom	561	-0,36%
Y15	8,87	-0,06	5 év CDS	559,00	1,47	MOL	17455	-0,54%



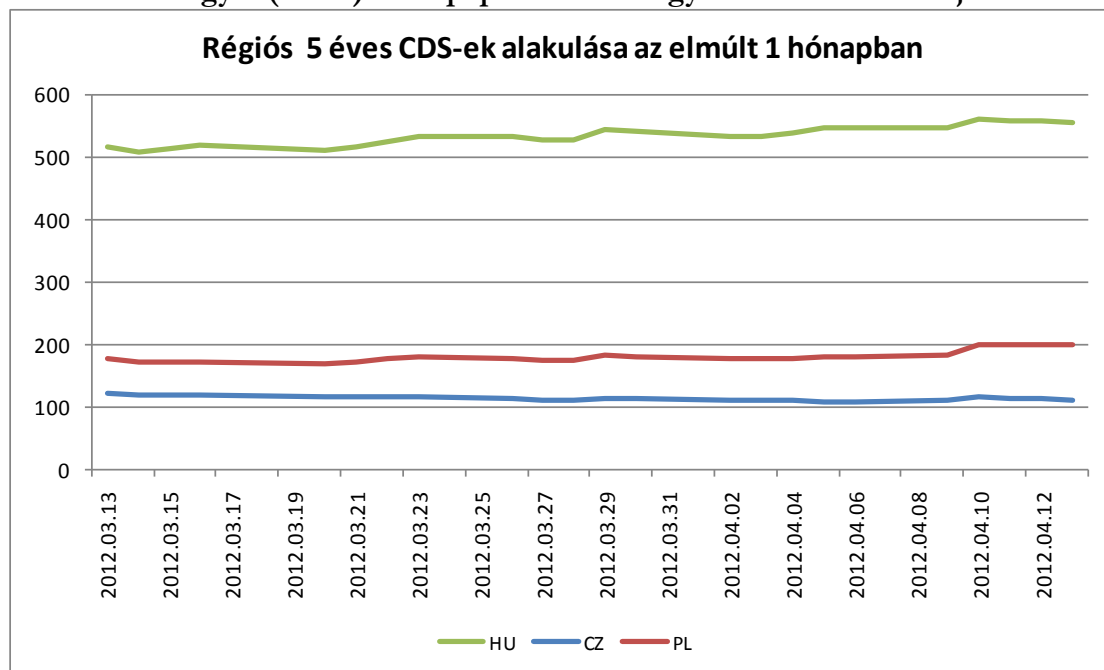
Forrás: Reuters

Csökkenett a BUX

Az elmúlt időszakban látott likviditáshiány tegnap is tapasztalható volt a BÉT-en, a BUX reggeli kedvező trendje délután kimerült, így a kereskedést negatív tartományban zárta (-0,26%), alacsony, 8 milliárd forint alatti forgalom mellett. Ezzel a régióban sereghajtó volt a magyar börze, annak ellenére, hogy reggel még a legjobban teljesítő régiós index volt. Az OTP 0,19%-os csökkenés után 3600 forint alá ereszkedett, míg a MOL 0,54%-kal került lejjebb. Defenzív papírjaink is veszítettek értékükből, a Telekom 0,36%-ot, a Richter 0,27%-ot.

Hozamcsökkenés az éven túli lejáratokon

Az állampapírok másodpiacán az éven túli lejáratok esetében átlagosan 6 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető. Az éven belüli lejáratokon stagnáltak a hozamok, a 6 hónapos DKJ hozama 1 bázisponttal került lejjebb. A tegnapi megtartott 12 hónapos DKJ aukción viszonylag gyenge vételi érdeklődés mutatkozott, a meghirdetett 45 milliárd forintos mennyiségre 65,3 milliárdnyi ajánlat érkezett, ezt és a hozamvárásokat látva az Adósságkezelő 40 milliárdra csökkentette a kibocsátott mennyiséget. Az ajánlatok hozama a 7,59%-7,72% közötti tartományban szóródott, az átlaghozam 7,66% lett. 4 éves lejárátú kötvényaukciót is tartott az ÁKK ahol viszont terv felett bocsátott ki. A meghirdetett 5 milliárd forintos mennyiségre 14,4 milliárdnyi ajánlat érkezett, amit látva 7 milliárdra emelte az elfogadott ajánlatok volumenét az adósságkezelő. A legfrissebb adatok szerint mind az állományt, mind a piaci részarányt tekintve történelmi csúcsra ért a külföldi befektetők magyar állampapír-kitettsége. A tendenciából az látszik, hogy a magasabb hozamok miatt egyre több külföldi befektető gondolta optimális befektetésnek a magyar állampapírokat, az Európában alacsony hozamkörnyezet miatt. Az adatokból az is látszik, hogy ezt egyre rövidebb távra vállalják a külföldiek, ugyanis a portfólió átlagos lejárati ideje csökkent. A statisztika rövidtávon bizalmat tükröz, azonban a külföldiek 44%-os részaránya a piaci kibocsátású magyar (forint) állampapírok között egyúttal kockázatot is jelent.



Forrás: Reuters

Bővülő ipari termelés az eurózónában

Az Eurostat statisztikái szerint 2012 februárjában az eurózónára vonatkozó szezonálisan kiigazított ipari termelés értéke 0,5%-kal növekedett, mely 0,3 százalékpontos emelkedést jelent az előző havi értékhez képest.

Deficités angol külkereskedelmi mérleg februárban

Az angol külkereskedelmi mérleg 8,77 milliárd fontos deficitet mutat 2012 februárjában – derült ki az angol statisztikai hivatal közleményéből. Az eredmény lényegesen rosszabb az előző kéthavi szufficités mérlegnél, és alulmúlta az e hónapra vonatkozó -7,7 milliárd fontos külkereskedelmi egyenleget valószínűsítő elemzői előrejelzést is. A rossz export teljesítmény mögött elsősorban az angol személygépjárművek Európán kívüli piacainak keresletcsökkenése állt.

Várakozásokon felüli francia árszintemelkedés

A francia fogyasztói árindex 2012 márciusában 0,8%-os növekedést mutat az előző havi 0,4%-os értéket követően, ezzel 0,2 százalékponttal haladta meg a márciusi elemzői konszenzust. Előző évi bázison nézve a márciusi fogyasztói árindex 2,3%-os áremelkedést mutat.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	6 743,24	1,03	INFINEON	7,54	5,76	METRO	25,80	-1,81
CAC40	3 269,79	0,99	BMW	68,65	2,91	E.ON	17,07	-0,35
FTSE	5 710,46	1,34	HEIDELBERG CEMENT	43,84	2,73	DEUTSCHE TELEKOM	8,73	-0,27

Pluszban zártak az európai tőzsdék csütörtökön is

Pozitív kereskedési hangulat mellett, pluszban zártak az európai parkettek a csütörtöki napon. A DAX 1,03, a CAC40 index 0,99, a FTSE pedig 1,34 százalékkal került feljebb. A pozitív hangulatot elsősorban az Amerikával kapcsolatos kedvező hírek alapozták meg. A bankszektor járult hozzá legnagyobb mértékben a tegnapi lendület folytatásához, Angliában a Barclays 5,4%-os, a Lloyds 4,3 valamint a HSBC 1,3%-os pluszban zárt, emellett a francia BNP Parisbas is 2,6%-os növekedést ért el, a német Deutsche Bank pedig 2%-kal növelte értékét. Ezzel párhuzamosan azonban a periféria országok banki papírjai esést produkáltak, legnagyobb mértékben a portugál Banco Espírito Santo, mely 10,5%-kal került a szerdai záróérték alá a nap végén.

Az FTSEurofirst 300 index 1 044,19 ponton zárt, ami 1,01 százalékos emelkedést jelent a keddi záróértékhez képest, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 0,46 százalékos növekedés után 2 352,24 ponton fejezte be a kereskedést.

USA

Nagyot esett az amerikai külkereskedelmi hiány

Az amerikai kereskedelmi tárca közlése szerint februárban a várt 51,9 milliárd dollár helyett 46 milliárd dollárra csökkent az Egyesült Államok külkereskedelmi hiánya. Az előző hónaphoz képest ez 12,4 százalékos csökkenést mutat, amely 2009 májusa óta a legnagyobb havi visszaesését jelenti.

Stagnáló termelői árindex

A Bureau of Labor Statistics közlése szerint márciusban stagnáltak a termelői árak az Egyesült Államokban, alulmúlva az elemzők által várt 0,3 százalékos drágulást. Az élelmiszer és energiaáraktól megtisztított magárindex ugyanakkor 0,3 százalékos növekedést jelezett, amely meghaladja a 0,2 százalékos elemzői konszenzust.

Gyenge munkaerő-piaci adat

A munkaügyi tárca közlése szerint múlt héten – a megelőző héthez képest 13 ezer fővel többen - 380 ezren fordultak újonnan munkanélküli segélyért az Egyesült Államokban, amely jelentősen meghaladja az elemzők által prognosztizált 355 ezer főt. Egyidejűleg az előző heti adatot is 10 ezer fővel felfelé módosították.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 387,57	1,38	HP	25,10	7,22	McDonalds	97,65	-0,93
Dow Jones	12 986,58	1,41	Caterpillar	106,44	4,61	Merk&Co.	38,27	-0,56
Nasdaq	3 055,55	1,30	Bank of A.	9,17	3,50	P&G	66,09	-0,53

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	103,15	0,61	2 éves	0,28	-1
Réz	3,69	0,27	10 éves	2,06	+2
Arany	1675	0,89	30 éves	3,21	+2
Ezüst	32,26	2,15			

Tovább emelkedtek a tengerentúli tőzsdeindexek

A vártnál gyengébb munkaerő-piaci adatok ellenére 1 százalék feletti pluszban zártak a vezető amerikai részvényindexek, főként az újabb jegybanki beavatkozással kapcsolatos felerősödő várakozások miatt. Az S&P 500 1,38 százalékkal, a Dow Jones 1,14 százalékkal, a Nasdaq pedig 1,3 százalékkal került feljebb a kereskedés során. A Dow komponensei közül a Hewlett Packard mutatta fel a legjobb teljesítményt, amelynek papírjai több mint 7 százalékot emelkedtek.

Növekedtek a hozamok az amerikai állampapírhoz

Az amerikai pénzügyminisztérium 13 milliárd dollár értékben bocsátott ki 30 éves futamidejű kötvényeket 3,23 százalékos átlaghozammal, enyhe érdeklődés mellett, mely hatására emelkedtek a hosszabb lejáratú másodpiaci hozamok. A 10 és 30 éves futamidejű állampapírok másodpiaci hozama 2-2 bázisponttal került feljebb, míg a 2 éves papírok hozama 1 bázisponttal mérséklődött.

Emelkedtek a nyersanyag árak

A dollár gyengülése, valamint egy esetleges újabb jegybanki beavatkozás hírére emelkedtek a nyersanyagárak. Az olaj hordónkénti árfolyama további 0,67 százalékkal emelkedett, így egyre távolabb került a 100 dolláros lélektani szinttől. Az ezüst árfolyama nagyot ugrott, 2,15 százalékos emelkedést követően jelenleg 32,26 dolláron áll. Az arany és réz szintén növelni tudta értékét, előbbi 0,89 százalékkal, utóbbi pedig 0,27 százalékkal.

Ázsia

Minden ázsiai index emelkedéssel zárt

A kínai első negyedéves növekedés (8,1%) az elmúlt 11 negyedév leggyengébb adata volt, az export és az építőipar gyengélkedése miatt, míg az elemzői 8,3%-os bővülést prognosztizáltak. Ennek ellenére az összes távol-keleti index emelkedéssel tudta zárni a napot, főként a nyersanyagok emelkedésének köszönhetően. A japán Nikkei 1,2%-kal a Hang Seng 1,8%-kal tudott feljebb kerülni, a dél-koreai Kospi pedig kicsit több mint 1%-kal növekedett. A Nikkei komponensei közül az exportszektor jól teljesített 1-2%-os emelkedést mutatva fel.