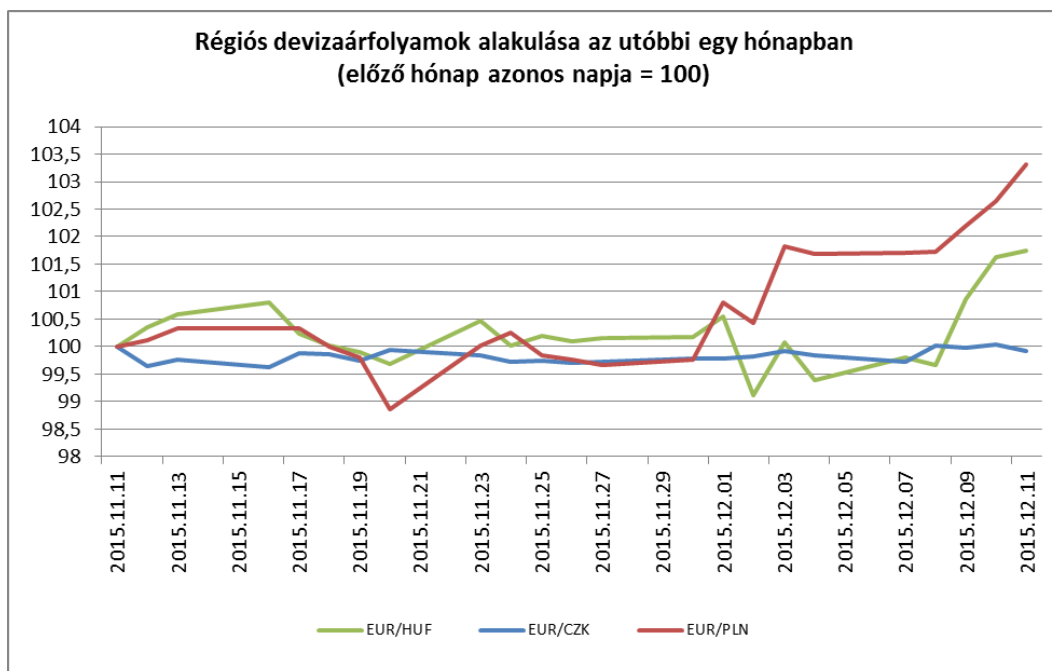




Vezetői összefoglaló

- Csütörtökön Amerikában enyhe pluszban, Európában pedig vegyesen zártak a vezető tőzsdeindexek. Legnagyobb mértékben a londoni FTSE esett.
- Gyengült a forint mindhárom vezető devizával szemben.
- A BUX átlagos forgalom mellett pozitív tartományban zárta a kereskedést.
- Rövid lejáraton vegyesen változtak, hosszú lejáraton nőttek a hozamok az állampapírok másodpiacán.
- Magyarország 5 éves CDS felára változatlanul 160 bázisponton állt a tegnapi jegyzés alapján.
- Októberben 1,2 százalékkal nőtt a szálláshelyek vendégforgalma.

Tovább gyengült a forint



Folytatódik a forint gyengülése, a tegnapi napon mindhárom vezető devizával szemben leértékelődött a hazai fizetőeszköz. Legjelentősebben, 1,06 százalékkal a dollárral szemben gyengült a forint, így a reggeli jegyzés alapján 289,81-es szinten tartózkodik. Az euró egy egységéért 317,16 forintot, az alpesi deviza egy egységéért 293,48 forintot adtak a bankközi devizapiacon, mely 0,41 és 0,74 százalékos gyengülést jelent. Fundamentálisan szinte semmi nem igazolja a forint gyengülését, és az elemzők többsége is felminősítést prognosztizál a közeljövőben. Abban, hogy miért várnak mégis többen a forint gyengülésére a jegybanknak lehet szerepe. MNB-s nyilatkozatok alapján arra lehet számítani, hogy a decemberi kamatdöntő ülés után további nem konvencionális eszközök bejelentése várható.

Devizaárfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	317,16	0,41%	EUR/USD	1,0936	-0,63%	GBP/USD	1,5141	-0,19%
CHF/HUF	293,48	0,74%	EUR/CHF	1,0810	-0,24%	EUR/CZK	27,00	-0,05%
USD/HUF	289,81	1,06%	USD/JPY	122,04	0,32%	EUR/PLN	4,3457	0,04%

A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty árfolyama szinte változatlan maradt az euróva szemben.

Átlagos forgalom a magyar tőzsdén

A BUX záró értéke 8,3 milliárd forintos átlagos forgalom mellett 0,2 százalékkal került feljebb. A nemzetközi hangulatnak megfelelően, a magyar tőzsdén sem történt jelentősebb elmozdulás. A blue chippek közül 0,1 százalékot csökkent az OTP Bank, 0,8 százalékot a Richter Gedeon és 0,2 százalékot a Magyar Telekom árfolyama. Egyedül a MOL részvények tudtak emelkedést 1 százalékos

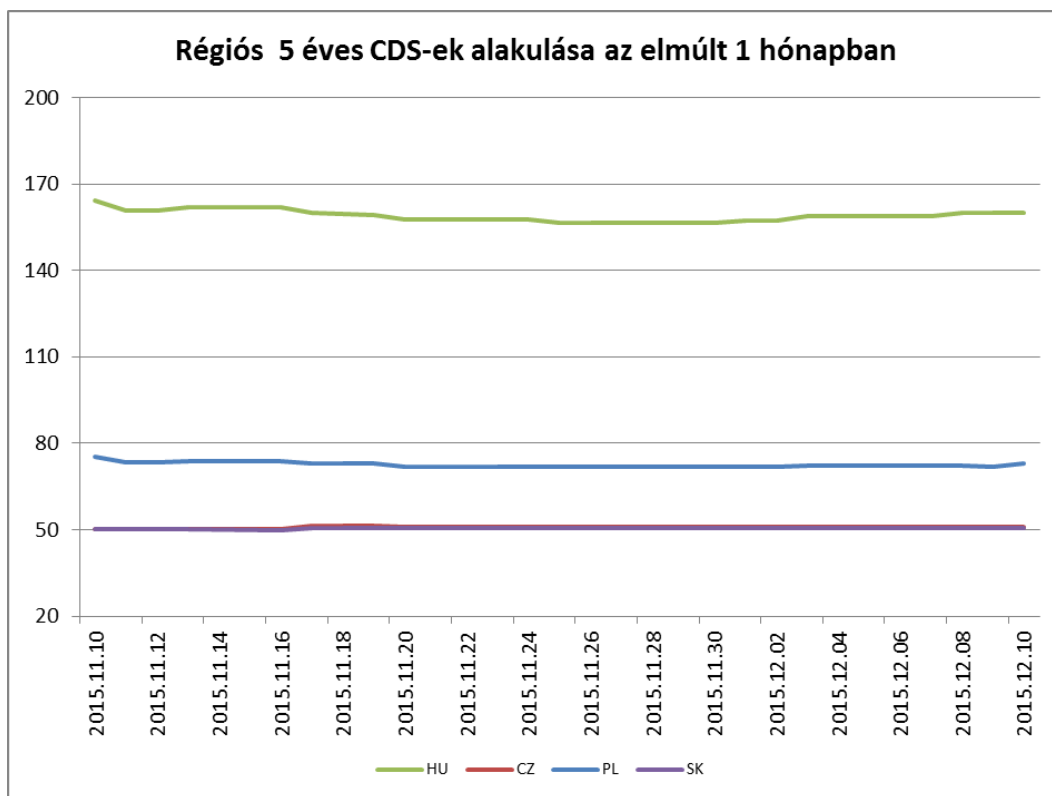
emelkedést felmutatni. A régiós indexek vegyesen teljesítettek. A török ISE-100 árfolyama 3 százalékkal került lejjebb, a lengyel WIG-30 árfolyama 1,45 százalékkal emelkedett.

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	23477	0,2
OTP Bank	1616	-0,1
Richter Gedeon	5870	-0,8
Magyar Telekom	5416	-0,2
MOL	414	1,0

Rövid lejáraton vegyes, hosszú lejáraton növekvő hozamváltozás

Rövid lejáraton vegyesen változtak, hosszú lejáraton nőttek a hozamok az állampapírok másodpiacán a csütörtöki kereskedés során. A diszkontkincstárjegyek közül a 3 és 12 hónapos lejáratú 1 bázisponttal lejjebb, a 6 hónapos lejáratú 1 bázisponttal feljebb került. A 3 és 5 éves államkötvények hozama 8-8 bázisponttal, a 10 és 15 éves lejáratú állampapírok hozama pedig 6-6 bázisponttal emelkedett. **Magyarország 5 éves CDS felára változatlanul 160 bázisponton állt a tegnapi jegyzés alapján.**

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,73	1
M6	0,76	-1
M12	1,04	1
Y3	2,14	8
Y5	2,72	8
Y10	3,53	6
Y15	4,02	6
Bubor ON	2,13	67
5 év CDS	160	0



1,2 százalékkal nőtt a szálláshelyek vendégforgalma októberben

2015 októberében a belföldi vendégek által eltöltött éjszakák száma 6,2 százalékkal nőtt, a külföldi vendégek által eltöltött éjszakáké 3,4 százalékkal csökkent az egy évvel korábbi szinthez képest. Az előző év azonos időszakához képest **a kereskedelmi szálláshelyek vendégéjszakákban mért vendégforgalma összességében 1,2 százalékkal bővült.** A szálláshelyek – folyó áron számolt – bruttó árbevétele 8,0 százalékkal emelkedett. **Széchenyi Pihenőkártyával** a kártyatulajdonosok 5,8 százalékkal többet költöttek. A működő kereskedelmi szálláshelyek jelentése alapján 1852 egység fogadott el pihenőkártyát, 1 milliárd 279 millió forint értékben.

Nemzetközi piacok

Gyengül a brit külkereskedelem

Az októberi brit külkereskedelmi egyenleg érdemben nagyobb mínusszal zárt a várakozásokhoz képest. 11,8 milliárd fontos negatívumot produkálva, alulmúlta a 9,8 milliárdos várakozást és az előző havi 8,8 milliárdos negatívumot is, ami akkor pozitív meglepetés volt a várakozásokhoz képest.

Nemzetközi részvényindexek

	Európai indexek		Amerikai indexek	
	Záró	Változás (%)	Záró	Változás (%)
DAX	10 598	0,11	Dow Jones	17 575 0,47
CAC 40	4 635	-0,09	S&P 500	2 052 0,27
FTSE 100	6 088	-0,59	Nasdaq	5 045 0,44

Csütörtökön Amerikában enyhe pluszban, Európában pedig vegyesen zártak a vezető tőzsdeindexek. Legnagyobb mértékben a londoni FTSE esett. A londoni index kiemelkedő eséséhez hozzájárult a meglepően gyenge brit külkereskedelmi adat, illetve, hogy a Bank of England nem változtatott az alapkamat szintjén, és az eszközvásárlási programot sem kívánja bővíteni a további stimulus érdekében. A pán-európai Stoxx Europe 600 index is 0,3 százalékos mínuszban zárta a tegnapi napot, és ezzel hét hete a legalacsonyabb szinten zárta a kereskedést.

10 éves kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	1,62	-1	Németország	0,57	-4
Olaszország	1,55	-3	Franciaország	0,89	-4
Portugália	2,44	-3	USA	2,24	3

Csütörtökön Európában csökkentek az referencia kötvény hozamok, a legnagyobb mértékben Németországban és Franciaországban 4 bázisponttal, ezzel szemben az amerikai államadósság megújítása 3 bázisponttal drágult.

2009-es szinten az olaj árfolyama

Csütörtökön tovább estek az olajárak: a texasi WTI 1,1 százalékos mínuszt követően 36,76 dolláros hordónkénti áron zárt, míg az északi-tengeri Brent értéke 1 százalékkal lejjebb kerülve 39,73 dolláros hordónkénti áron fejezte be a kereskedést. **Ezzel az olaj árfolyama 2009 óta nem látott mélységekbe került és elemzők szerint idén újra elérhetjük a 2008-as válság során látott történelmi negatív árfolyamot, a 32,48 dolláros szintet.** A továbbra is lefele irányuló trend folytatódása annak köszönhető, hogy az OPEC államok a tegnapi megjelent jelentés szerint novemberben is tovább növelték a kitermelést, ami immár érdemi nyomást gyakorol az olaj világpiaci árfolyamára, és jelentős túlkínálat kezd kialakulni a világ piacain, jelentős veszteségeket okozva az olajexportáló államoknak. **Az arany árfolyama is esett:** 4,5 dollárral, 0,4 százalékkal lejjebb kerülve unciánként 1072 dolláron fejezte be a határidős kereskedést. Elemzői vélekedések szerint az egyre nyilvánvalóbbá váló amerikai kamatemelés továbbra is nyomás alatt tartja az arany árát.