

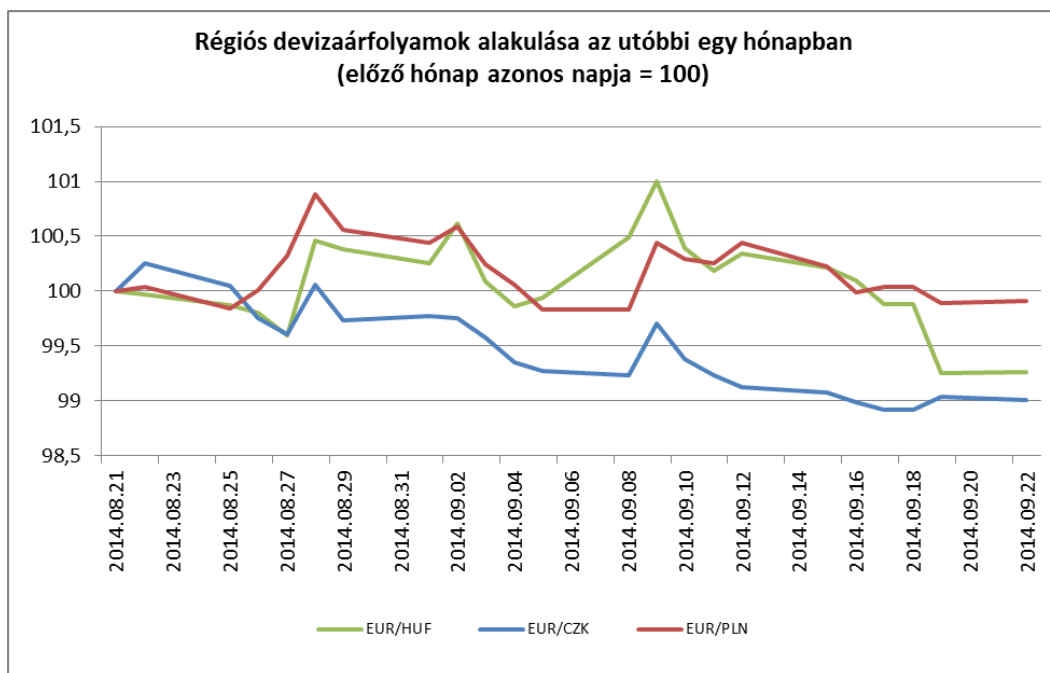


Vezetői összefoglaló

- Vegyesen teljesítettek a vezető nemzetközi részvényindexek a hét utolsó napján.
- A forint erősödni tudott az euróval és a svájci frankkal szemben is.
- A BUX 12,6 milliárd forintos forgalom mellett 1,8 százalékkal került lejjebb; ezzel a közép-kelet európai régiós indexek közül a legrosszabb teljesítményt nyújtotta.
- Pénteken enyhe hozamcsökkenés volt megfigyelhető a magyar állampapírok másodpiacán.
- Magyarország 5 éves CDS felára változatlanul 152 bázisponton állt a pénteki jegyzés alapján.

Magyarország

Kismértékben erősödött a forint



A skót népszavazáson a nemek kerültek többségbe, így a forintra nem nehezedett nagy nyomás, erősödni tudott az euróval és a svájci frankkal szemben is. A dollár jó teljesítményének következtében a dollár/forint kurzus közel 0,4 százalékkal feljebb került. A hétvége során 311 alatt is járt az euró/forint árfolyam, azonban ma reggel a 311,19-es szinten jártak az euró/forint jegyzések.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	311,19	-0,07%	EUR/USD	1,2859	-0,46%	GBP/USD	1,6352	-1,00%
CHF/HUF	257,86	-0,05%	EUR/CHF	1,2070	0,00%	EUR/CZK	27,52	0,05%
USD/HUF	241,93	0,39%	USD/JPY	108,78	-0,40%	EUR/PLN	4,1824	-0,38%

A dollár közel fél százalékkal erősödött a közös európai fizetőeszközzel szemben, miközben az euró/svájci frank árfolyam változatlan maradt. A régiós devizák közül a cseh korona kismértékben gyengült, míg a lengyel zloty 0,38 százalékkal erősödött az euróval szemben.

Sereghajtóként zárt a hazai börze

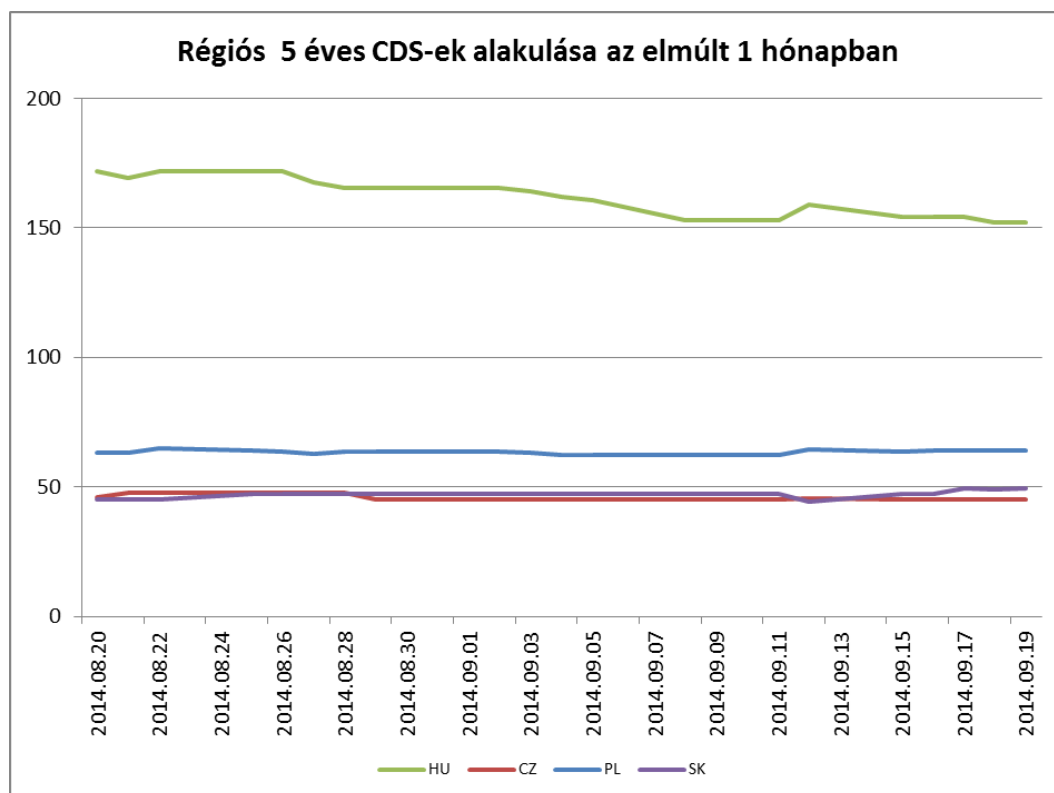
A BUX átlagon felüli, 12,6 milliárd forintos forgalom mellett végül 1,8 százalékkal került lejjebb, az összes hazai benchmark index negatív tartományban zárt. A közép-kelet európai indexek közül a legrosszabb teljesítményét pénteken a BUX nyújtotta; az eredményt elsősorban a Magyar Telekom 5,65 százalékos csökkenése okozta. A régiós indexek vegyesen zárták a napot, a lengyel börze szerepelt a legjobban.

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	18412	-1,8
OTP Bank	4405	-1,21
Richter Gedeon	3980	-2,76
Magyar Telekom	351	-5,65
MOL	12420	-0,32

Csökkenő kötvényhozamok

Pénteken enyhe hozamcsökkenés jellemezte a magyar állampapírok másodpiacát. Rövid lejáraton a 3 és 6 hónapos DKJ hozama nem változott, azonban minden más lejáraton csökkentek a hozamok. A 12 hónapos DKJ hozama 1 bázisponttal csökkent, azonban a benchmark kötvények 2-4 bázisponttal csökkent. **Magyarország 5 éves CDS felára változatlanul 152 bázisponton állt a pénteki jegyzés alapján.**

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	1,35	0
M6	1,45	0
M12	1,59	-1
Y3	3,13	-4
Y5	3,61	-2
Y10	4,63	-3
Y15	4,85	-3
Bubor ON	1,20	0
5 év CDS	152	0



Nemzetközi piacok

Vegyes zárás pénteken

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	9 799	0,01	Dow Jones	17 280	0,08
CAC 40	4 461	-0,08	S&P 500	2 010	-0,07
FTSE 100	6 838	0,27	Nasdaq	4 580	-0,29

A nyugat-európai tőzsdéken még pénteken is éreztette hatását a skóciai népszavazás eredménye, noha azt a befektetők már előre beárazták csütörtökön. A párizsi börze ellenben mínuszban zárt, miután Franciaország esetében felmerült a leminősítés lehetősége. Nem sokáig örülhettek azonban a szereplők Skócia maradása miatt, miután nagy esély mutatkozik arra, hogy Katalóniában még az idén sor kerülhet egy népszavazásra az országrész elszakadásáról. Az Egyesült Államokban a kínai Alibaba tőzsdére lépése volt meghatározó, a részvények árfolyama 68 dollárról 93,9 dollárra emelkedett a nap során. A börzék teljesítményét azonban ellensúlyozták más cégek részvényeinek gyengébb szereplése. Egyedül a Dow Jones zárt pluszban.

10 éves kötvények

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	2,21	-8	Németország	1,05	-4
Olaszország	2,37	-5	Franciaország	1,39	-6
Portugália	3,18	-4	USA	2,59	-4

A skót népszavazásra leginkább Spanyolországban figyeltek, hiszen Katalóniában is vannak hasonló elszakadási törekvések. Az eredmény némiképp megnyugtatta a befektetőket: a tízéves spanyol állampapír hozama 8 bázisponttal csökkent, és ez magával vonta a többi perifériaország kötvényeinek hozamcsökkenését is. Egy esetleges katalán függetlenedés komolyan elbizonytalanítaná a piacokat azzal kapcsolatban, hogy Spanyolország képes visszafizetni adósságait.

Olaj, arany

Az olaj árfolyama 0,7 százalékos esést követően 92,4 dolláron zárt hordónként. Ennek oka egyrészt az Egyesült Államokat jellemző növekvő kínálat, másrészt az erősödő dollár. A múlt héten összességében minimális, 0,3 százalékos nyereséget ért el az energiahordozó. Az arany árfolyama 0,8 százalékkal csökkent pénteken és unciánként 1216,6 dolláron zárt. Heti szinten 1,2 százalékot veszített értékéből a nemesfém.