

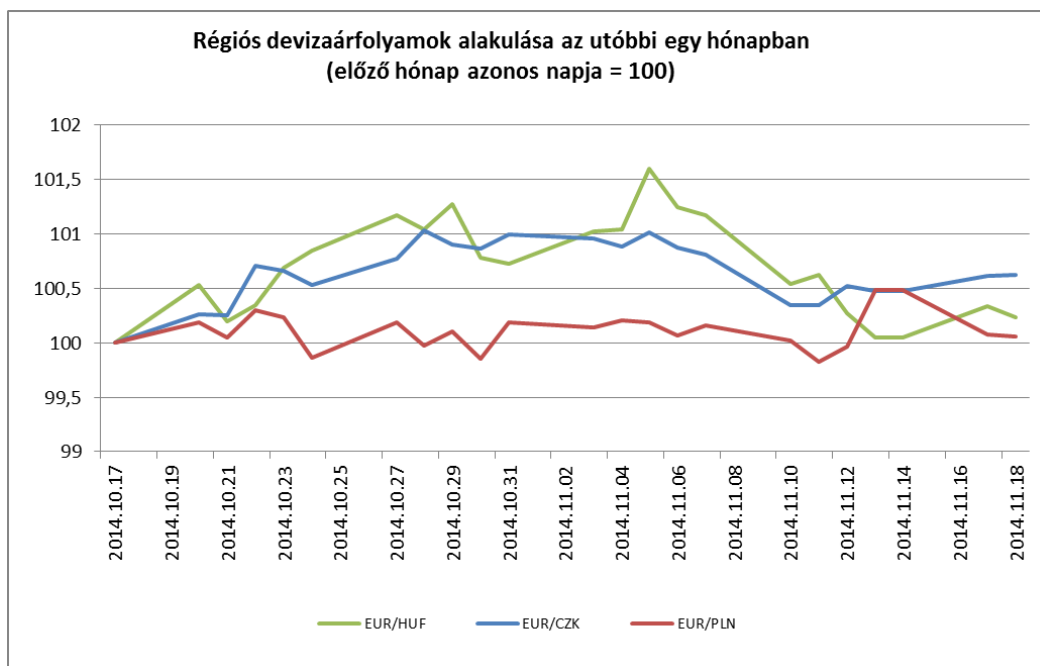


Vezetői összefoglaló

- A vezető nyugat-európai börzék pozitív tartományban zárták a tegnapi kereskedést.
- Hétfőn a forint stabil teljesítményt nyújtott, egyedül a dollárral szemben gyengült számottevő mértékben.
- A hétfői kereskedési napot alacsony forgalom mellett negatívan zárta a BUX.
- Hétfőn mérséklődtek a hozamok a magyar állampapírok másodpiacán.
- Magyarország 5 éves CDS felára nem változott így továbbra is 172 bázisponton állt a hétfői jegyzés alapján.
- A központi költségvetés adóssága a GDP 77,1 százalékával megegyező, 24 204,1 milliárd forintot tett ki.

Magyarország

Erősödött a forint



Hétfőn a forint stabil teljesítményt nyújtott, egyedül a dollárral szemben gyengült számottevő mértékben. Miután a dollár a feltörekvő piaci valutákkal szemben jól teljesített, a dollár/forint árfolyam 0,77 százalékkal került feljebb. Tegnap délben az euró/forint árfolyam a 305,7-es szinten is járt, azonban a nap végére nem tudott visszaerősödni, így ma reggel kicsivel a 306-os szint fölött jártak az euró jegyzései. A svájci frankkal szemben is csupán kismértékben, 0,09 százalékkal gyengült a hazai fizetőeszköz.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	306,07	0,04%	EUR/USD	1,2472	-0,60%	GBP/USD	1,5652	-0,46%
CHF/HUF	254,93	0,09%	EUR/CHF	1,2012	-0,02%	EUR/CZK	27,65	-0,06%
USD/HUF	245,63	0,77%	USD/JPY	116,57	0,70%	EUR/PLN	4,2199	-0,12%

A dollár jó teljesítményt nyújtott az euróval és az angol fonttal szemben is: előbbivel 0,6 százalékkal, utóbbival szemben 0,46 százalékkal lett erősebb. Az euróval szemben a svájci frank is erősödni tudott, ugyan csak 0,02 százalékkal. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty is kismértékben erősödni tudott a közös európai fizetőeszközzel szemben.

Mínuszban zárt a hazai börze

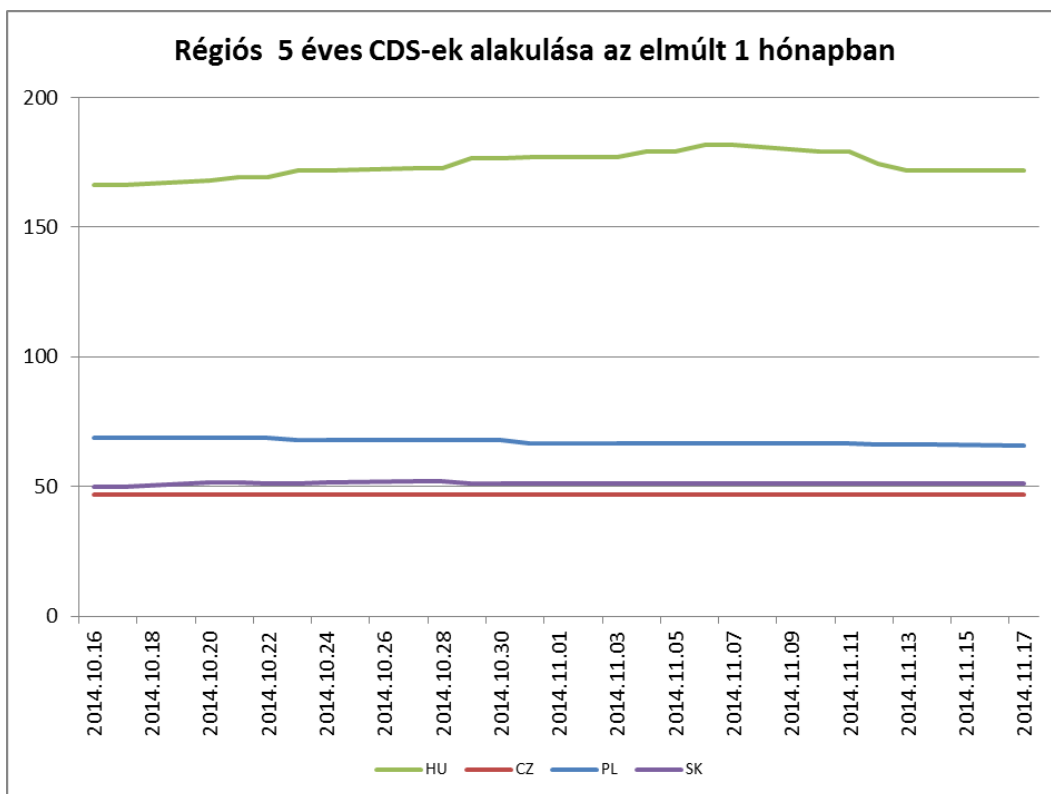
A hétfői kereskedési napot negatívan zárta a hazai börze: alacsony, 3,1 milliárd forintos forgalom mellett a BUX 0,4 százalékkal került feljebb. A hazai börze gyengüléséhez az összes hazai blue chip hozzájárult, a legnagyobb mértékben azonban a Magyar Telekom részvényei vesztek értékükből. A közép-keleti európai börzék körében a BUX teljesítménye átlagosnak tekinthető, a legjobb teljesítményt az osztrák, a legrosszabbat a bolgár tőzsde nyújtotta.

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	17310	-0,4
OTP Bank	3996	-0,3
Richter Gedeon	3696	-0,4
Magyar Telekom	342	-1,7
MOL	12050	-0,2

Csökcentek a hozamok

Hétfőn mérséklődtek a hozamok a magyar állampapírok másodpiacán. Rövid lejáraton 3 hónapos DKJ hozama 1 bázisponttal, a 6 hónapos DKJ hozama 2 bázisponttal mérséklődött. Hosszú lejáraton az államkötvények hozamai 4,7 bázisponttal kerültek lejjebb. **Magyarország 5 éves CDS felára változatlanul 172 bázisponton állt a hétfői jegyzés alapján.**

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	1,72	-1
M6	1,78	-2
M12	1,70	0
Y3	2,67	-4
Y5	3,01	-7
Y10	3,63	-6
Y15	3,94	-5
Bubor ON	1,85	-7
5 év CDS	172	0



Nőtt a központi költségvetés adóssága

Az előzetes adatok alapján a központi költségvetés adóssága a GDP 77,1 százalékaival megegyező, 24 204,1 milliárd forintot tett ki, amely 2 206 milliárd forintos növekedést jelent a 2013. év végi adóssághoz képest. A növekmény az önkormányzatoktól átvállalt adóssággal és a gyengébb euró/forint árfolyammal magyarázható.

Nemzetközi piacok

Pozitív hírek az amerikai feldolgozóiparról

A new york-i Fed által közzétett Empire State feldolgozóipari index az októberi 6,2 pontról 10,2 pontra emelkedett ebben a hónapban. A növekedésben a hat havi üzleti kondíciós index és az új megrendelések komponensének javulása is szerepet játszott.

Visszaesett az amerikai ipar

Az év tizedik hónapjában 0,1 százalékkal csökkent az ipari termelés volumene az Egyesült Államokban az előző hónaphoz képest. A várakozások kisebb emelkedésről szóltak, azonban az éves alapon 4 százalékos bővülés kedvező képet mutat.

Nemzetközi részvényindexek

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	9 306	0,57	Dow Jones	17 648	0,08
CAC 40	4 226	0,56	S&P 500	2 041	0,06
FTSE 100	6 672	0,26	Nasdaq	4 671	-0,37

A vezető nyugat-európai börzék pozitív tartományban zárták a tegnapi kereskedést, annak ellenére, hogy délelőtt a japán recesszió hatására pesszimista hangulat jellemezte a tőzsdéket. Egyúttal nőtt a befektetők reménye az Európai Központi Bank (EKB) enyhítő intézkedéseivel kapcsolatban. A vállalati beszámolók szintén felfelé húzták az indexeket. Vegyesen zártak az amerikai részvényindexek hétfőn. A japán recesszió mellett az ipari visszaeséséről érkező hírek is negatívan befolyásolták a tőzsdéket, a Dow Jones és az S&P 500 csak kismértékben haladta meg tegnapi záróértékét, míg a Nasdaq veszteséggel fejezte be a napot. Európához hasonlóan a tengerentúlon is néhány vállalati beszámoló mentette meg a napot.

10 éves kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	2,11	-3	Németország	0,80	1
Olaszország	2,30	-4	Franciaország	1,15	0
Portugália	3,15	-4	USA	2,34	2

Olaj, arany

Tovább esett az olaj árfolyama hétfőn: 0,6 százalékos csökkenés mellett hordónként 75,2 dolláron zárt. Az arany árfolyama minimális (közel 2 dolláros) emelkedés után unciánként 1187,4 dolláron zárt.