

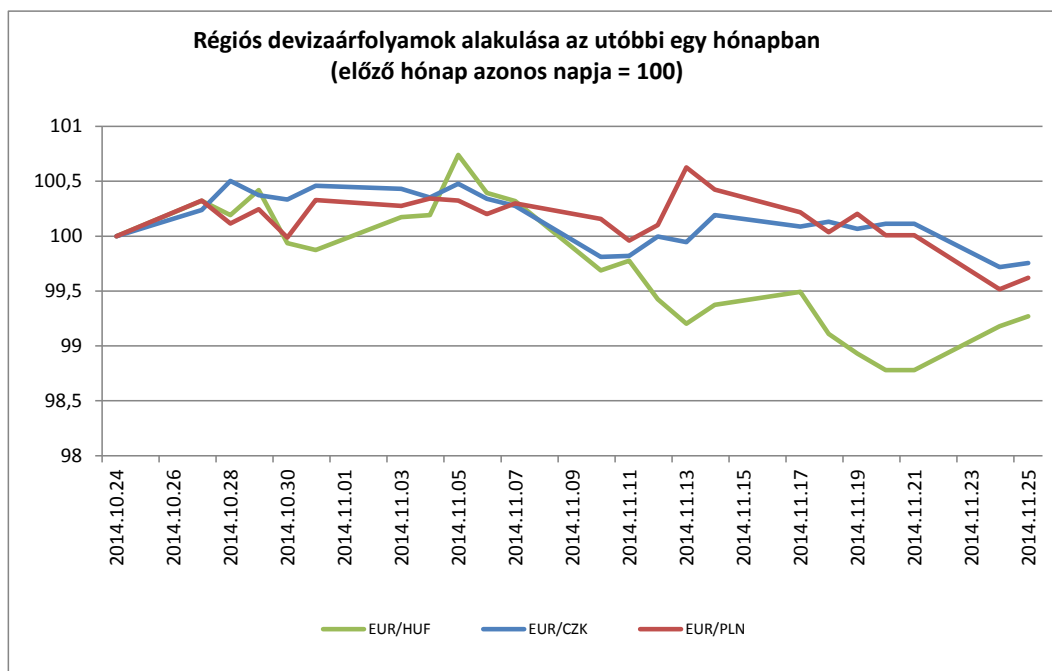


Vezetői összefoglaló

- A vezető nemzetközi részvényindexek többsége nyereséggel zárt tegnap.
- Hétfőn gyengült a forint a főbb devizákkal szemben, ma reggel 305,7-nél jártak az euró jegyzései.
- A BUX 0,5 százalékos mínuszban zárt, a hazai blue chipek közül csak a Magyar Telekom nem esett.
- A magyar állampapírok másodpiacán 2 bázispontos hozamcsökkenések voltak megfigyelhetőek.
- Magyarország 5 éves CDS felára 2 bázisponttal csökkent, így 170 bázisponton állt a hétfői jegyzés alapján.
- 2014 első kilenc hónapjában a természetes fogyás 24 345 fő volt, 4 242-vel kevesebb az egy évvel korábbinál.

Magyarország

Gyengült a forint



Hétfőn az euró erősödésének következtében a feltörekvő piaci eurókeresetek emelkedtek. **Az euró/forint kurzus a reggeli 304 alatti szintről délutánra a 305,7-es szintet közelítette.** Ma reggel 305,4-nél tartózkodtak az euró jegyzései. A svájci frankkal szemben 0,38 százalékkal leértékelődött a hazai fizetőeszköz, a dollár egy egységéért – 0,29 százalékos forintgyengülést követően – 245,8 forintot adtak a bankközi devizapiacra.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	305,40	0,47%	EUR/USD	1,2419	0,19%	GBP/USD	1,5678	0,10%
CHF/HUF	253,84	0,38%	EUR/CHF	1,2026	-0,03%	EUR/CZK	27,57	-0,24%
USD/HUF	245,84	0,29%	USD/JPY	117,95	0,06%	EUR/PLN	4,1945	-0,06%

A dollár 0,19 százalékkal gyengült, míg a svájci frank 0,03 százalékkal erősödött az euróval szemben. **A régiós devizák közül a cseh korona 0,24, a lengyel zloty pedig 0,06 százalékkal értékelődött fel** a közös európai fizetőeszközhöz képest.

Ismét esett a hazai részvényindex

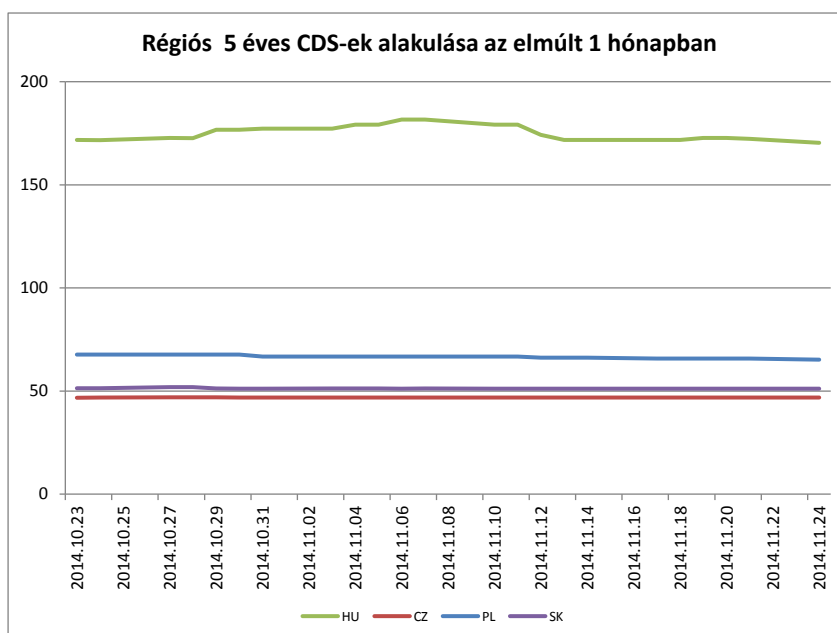
A nyugat-európai parketteken a vevők uralták a kereskedést, azonban a hazai börze ezúttal sem tudott ebből profitálni. **A BUX jóval átlag alatti, 2,5 milliárd forintos forgalom mellett 0,5 százalékkal került lejjebb.** A hazai nagypapírok többsége 0,3-0,9 százalékos mínuszban zárt, egyedül a Magyar Telekom részvényeinek árfolyama nem esett. **A régiós indexek közül a legjobb teljesítményt az orosz RTS nyújtotta,** amely 1,6 százalékkal haladta meg pénteki záróértékét.

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	17363	-0,5
OTP Bank	3970	-0,4
Richter Gedeon	3768	-0,3
Magyar Telekom	340	0,0
MOL	12085	-0,9

Kismértékű hozammozgások

Hétfőn csak kismértékű hozamcsökkenések voltak tapasztalhatóak a magyar állampapírok másodpiaci kereskedése során. A DKJ-k közül a 3 és a 12 hónapos papír hozama ismét stagnált, a 6 hónapos DKJ hozama viszont 2 bázisponttal mérséklődött. Hosszú lejáraton a benchmark államkötvények hozamai egyaránt 2 bázisponttal kerültek lejjebb. Magyarország 5 éves CDS felára 2 bázisponttal csökkent, így 170 bázisponton állt a hétfői jegyzés alapján.

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	1,66	0
M6	1,69	-2
M12	1,70	0
Y3	2,63	-2
Y5	2,99	-2
Y10	3,59	-2
Y15	3,92	-2
Bubor ON	1,75	-18
5 év CDS	170	-2



Népmozgalom, 2014. január–szeptember

A KSH előzetes adatai alapján 2014 első kilenc hónapjában 68 119 gyermek született, 3,0 százalékkal több, mint az előző év azonos időszakában. A regisztrált 92 464 halálozás 2,4 százalékos csökkenést jelent 2013. január–szeptemberhez képest. A természetes fogyás 24 345 fő volt, 4 242-vel kevesebb az egy évvel korábbinál.

Nemzetközi piacok

Javult a német üzleti környezet

Kifejezetten jó adatok jelentek az üzleti környezetről Németországban: az Ifo indexe 1,5 pontos emelkedést követően 104,7 ponton áll novemberben. Mind a jelenlegi helyzet megítélését, mind pedig a jövőképet illetően bizakodóak az országban.

Nemzetközi részvényindexek

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	9 786	0,55	Dow Jones	17 818	0,04
CAC 40	4 368	0,48	S&P 500	2 069	0,27
FTSE 100	6 730	-0,31	Nasdaq	4 755	0,89

A vezető nyugat-európai tőzsdéken kitartott a lendület hétfőn is, a frankfurti és a párizsi börze nyereséggel zárt. A befektetők bíznak az EKB mielőbbi gazdaságélénkítésében, ezen kívül jó hírek érkeztek a német üzleti hangulatról is. A londoni index az ott jegyzett nagy számú energiaipari részvények gyengébb teljesítménye miatt zárt mínuszban. **Az Egyesült Államokban is jó hangulatban telt a kereskedés**, miután az EKB, a japán jegybank és a kínai központi bank monetáris lépéseitől is sokat várnak.

10 éves kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	1,98	-5	Németország	0,78	1
Olaszország	2,18	-3	Franciaország	1,12	0
Portugália	2,97	-3	USA	2,31	-1

Tovább csökkentek a tízéves állampapírok kötvényhozamai a perifériaországokban, miután az EKB elnöke utalást tett a kötvényvásárlások megkezdésére.

Olaj, arany

Az olaj árfolyama 1 százalékkal került lejjebb hétfőn, így hordónként 75,8 dolláron zárt. A befektetők a héten esedékes OPEC-egyeztetésre figyelnek, ahol várhatóan nem támogatják majd a kitermelés csökkentését. **Csökkent az arany árfolyama is tegnap, unciánként 1197 dolláron zárt.**