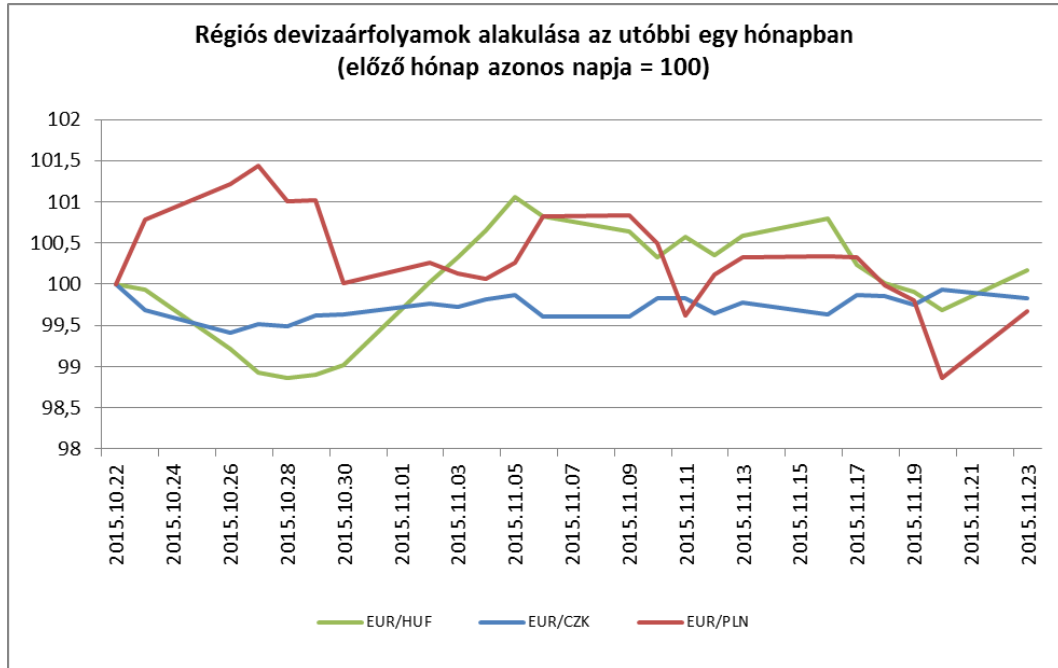




Vezetői összefoglaló

- A pénteki kereskedés során a nemzetközi tőzsdemutatók a párizsi CAC kivételével emelkedtek, heti szinten ugyanakkor mindegyik vizsgált index növekedést produkált az előző héthez képest.
- Ma reggelre mindhárom vezető devizával szemben gyengült a forint.
- A BUX értéke 6,9 milliárd forintos átlag alatti forgalom mellett 0,2 százalékos pluszban zárt.
- Rövid lejáraton vegyesen alakultak, hosszú lejáraton csökkentek a hozamok az állampapírok másodpiacán.
- Magyarország 5 éves CDS felára 2 bázispontos csökkenést követően 158 bázisponton állt a pénteki jegyzés alapján.

Gyengült a forint



A hazai fizetőeszköz ma reggelre mindhárom vezető devizával szemben veszített értékéből. Az euró/forint árfolyam ma reggel a 310,64-es szinten tartózkodott, ami a péntek reggeli szinthez képest 0,25 százalékos forintgyengülésnek számít. A CHF/HUF devizakereszt 0,52 százalékos változást követően a 286,77-es szintre emelkedett, míg a dollárhoz viszonyítva 1,16 százalékkal értékelődött le a forint. A dollár egy egységéért 292,68 forintot adtak a bankközi devizapiacra.

Devizaárfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	310,64	0,25%	EUR/USD	1,0613	-0,99%	GBP/USD	1,5169	-0,75%
CHF/HUF	286,77	0,52%	EUR/CHF	1,0832	-0,27%	EUR/CZK	27,00	-0,06%
USD/HUF	292,68	1,16%	USD/JPY	123,20	0,28%	EUR/PLN	4,2362	-0,32%

A dollár és a svájci frank is jól teljesített az euróval szemben: a tengerentúli fizetőeszköz 0,99, az alpesi deviza 0,27 százalékkal erősödött. **A régiós devizák közül a cseh korona 0,06 százalékkal, a lengyel zloty 0,32 százalékkal értékelődött fel** a közös európai fizetőeszközhöz képest.

Enyhe pluszban zárt a hazai tőzsde

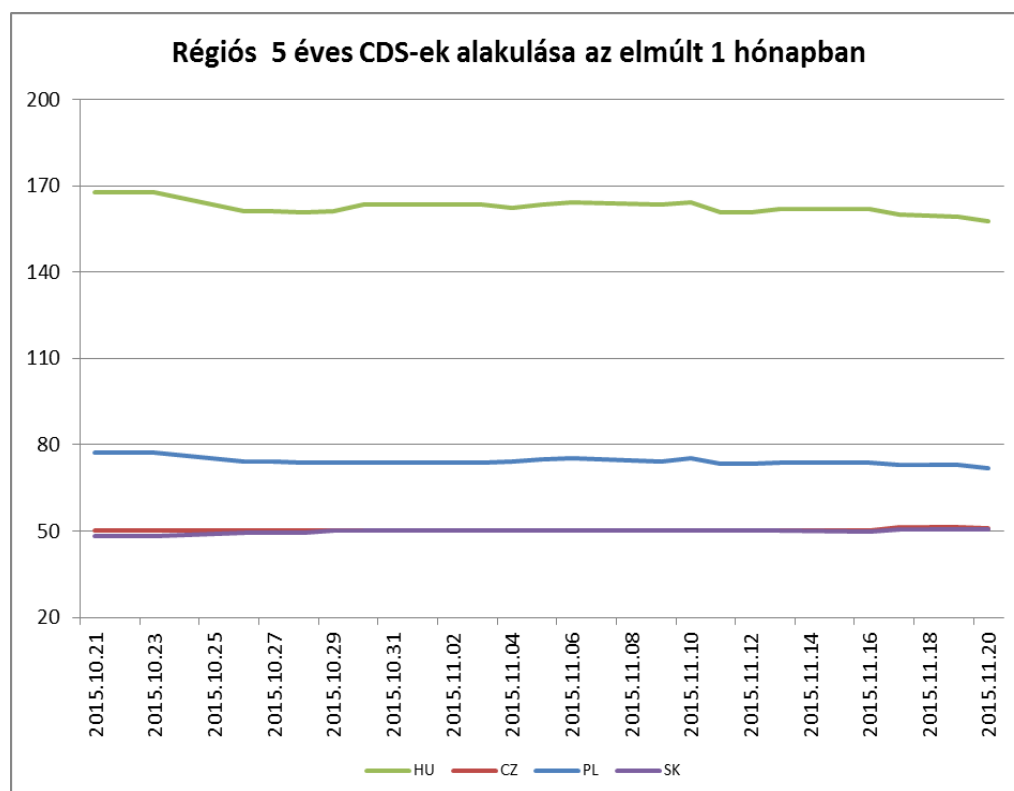
Pénteken a vezető hazai részvények mérsékelt elmozdulással fejezték be a kereskedést. **A BUX záró értéke 6,9 milliárd forintos átlag alatti forgalom mellett 0,2 százalékkal került feljebb.** A hazai blue chippek közül az OTP és a Mol részvényárfolyama 0,1 százalékkal mérséklődött, míg a Magyar Telekom árfolyama 0,5, a Richter árfolyama 0,9 százalékkal emelkedett. A régiós indexek pozitív tartományban zártak a bolgár SOFIX kivételével, melynek árfolyama 0,6 százalékkal esett. 0,6 százalékkal a leginkább a lengyel WIG-20 árfolyama drágult.

Magyar részvénytőrc		
	Záró	Változás (%)
BUX	23126	0,2
OTP Bank	5905	-0,1
Richter Gedeon	5169	0,9
Magyar Telekom	411	0,5
MOL	13550	-0,1

Vegyes hozammozgások az állampapírok másodpiacán

Rövid lejáraton vegyes képet mutattak, hosszú lejáraton csökkentek a hozamok az állampapírok másodpiacának pénteki kereskedése során. A diszkont kincstárjegyek közül egyedül a 3 hónapos lejáratú DKJ hozama emelkedett 1 bázisponttal, 6 és 12 hónapos lejáraton nem történt hozamváltozás. A hosszú szegmensben 10 és 15 éves lejáraton regisztrálták a legnagyobb mértékű, 8 bázispontos hozamcsökkenéseket. 3 éves lejáraton 1 bázisponttal, 5 éves lejáraton 3 bázisponttal kerültek lejjebb a hozamok. **Magyarország 5 éves CDS felára 2 bázispontos mérséklődést követően 158 bázisponton állt a pénteki jegyzés alapján.**

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,86	1
M6	0,81	0
M12	0,95	0
Y3	1,87	-1
Y5	2,44	-3
Y10	3,24	-8
Y15	3,82	-8
Bubor ON	2,10	15
5 év CDS	158	-2



Nemzetközi piacok

Nemzetközi részvényindexek

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	11 120	0,31	Dow Jones	17 824	0,51
CAC 40	4 911	-0,08	S&P 500	2 089	0,37
FTSE 100	6 335	0,08	Nasdaq	5 105	0,62

A pénteki kereskedés során a nemzetközi tőzsdemutatók a párizsi CAC kivételével emelkedtek, heti szinten ugyanakkor mindegyik vizsgált index növekedést produkált az előző héthez képest. A pénteki kereskedés adatai azt mutatták, hogy az európai tőzsdéken a párizsi terrortámadások nem okoztak tartós visszaesést, a párizsi CAC pénteki mínusza ellenére is elmondható, hogy heti szinten valamennyi mutató emelkedést könyvelhetett el. Ehhez jelentősen hozzájárult Mario Draghi csütörtöki beszéde, amelyben az EKB elnöke ismét megerősítette a mennyiségi lazítási politika folytatásának szükségességét. Amerikában is pozitív volt az elmúlt hét szaldója, valamennyi vizsgált index emelkedett heti szinten az elmúlt héthez képest. A tengerentúlon a pénteki kereskedés hangulatára kedvező hatással bírt, hogy napvilágra kerültek az amerikai jegybank szerepét betöltő Fed kamatdöntő testülete októberi ülésének jegyzőkönyvi részletei, melyek szerint a Fed fokozatos – vagyis nem egyszeri, nagyobb ütemű – kamatemelésre készül az év végén.

10 éves kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	1,66	-3	Németország	0,48	0
Olaszország	1,49	-2	Franciaország	0,82	0
Portugália	2,48	3	USA	2,26	2

Pénteken vegyesen alakultak a kötvényhozamok: Európában a portugál államadósság finanszírozása drágult, a spanyol és az olasz pedig olcsóbbá vált. A francia és német hozamok nem változtak. Az amerikai államadósság finanszírozása 2 bázisponttal drágult.

Esett az olaj és az arany ára

Esett az olaj árfolyama pénteken: a texasi WTI ára decemberi szállításra 35 centtel, 0,9 százalékkal lejjebb kerülve hordónként 40,39 dolláron zárt. (Említést érdemel ugyanakkor, hogy januári határidős kötésre 18 centtel, 0,4 százalékkal emelkedett az ár és 41,9 dolláros hordónkénti áron zárta a kereskedést.) **Az arany árfolyama is esett pénteken:** decemberi szállításra 1,6 dollárral lejjebb kerülve unciánként 1 076,30 dolláron fejezte be a kereskedést. A nemesfém árfolyamesését elsősorban a dollár erősödése váltotta ki.