

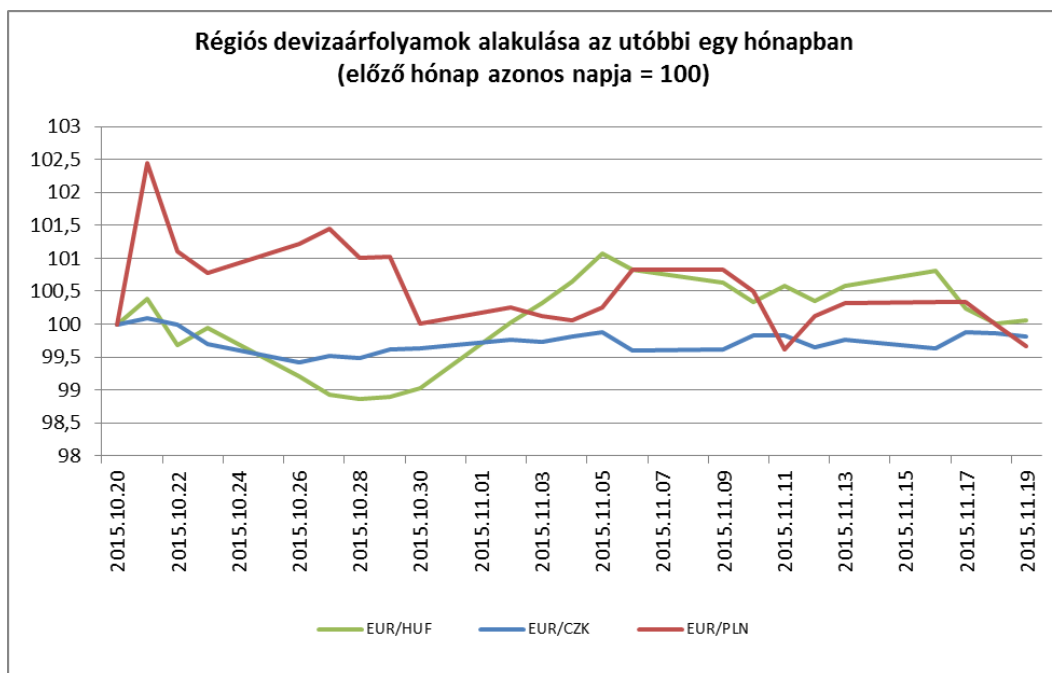


Vezetői összefoglaló

- A szerdai kereskedés során az amerikai tőzsdék jelentősen emelkedtek, míg a három vezető európai index közül kettő veszteséggel, egy pedig nyereséggel zárt.
- Szerdán a hazai fizetőeszköz mindhárom vezető devizával szemben erősödött.
- A BUX záró értéke 16,7 milliárd forintos forgalom mellett 1,8 százalékos pluszban zárt.
- Rövid lejáraton nem változtak, hosszú lejáraton emelkedtek a hozamok az állampapírok másodpiacán.
- Magyarország 5 éves CDS felára 1 bázispontos mérséklődést követően 159 bázisponton állt a szerdai jegyzés alapján.

Magyarország

Jól teljesített a forint ma reggel



Szerdán a hazai fizetőeszköz mindhárom vezető devizával szemben erősödni tudott. Az euró/forint árfolyamban nem történt számottevő változás, a kurszus ma reggel a 310,40-es szinten tartózkodott. A CHF/HUF devizakereszt 0,83 százalékos forinterősödést követően a 285,08-as szintre csökkent, míg a dollár egy egységéért 289,39 forintot kértek a bankközi devizapiacra. A hazai fizetőeszköz 0,89 százalékkal gyengült a tengerentúli devizához képest.

Devizaárfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	310,40	-0,06%	EUR/USD	1,0710	0,67%	GBP/USD	1,5282	0,55%
CHF/HUF	285,08	-0,83%	EUR/CHF	1,0878	0,66%	EUR/CZK	27,02	0,05%
USD/HUF	289,39	-0,89%	USD/JPY	123,22	-0,07%	EUR/PLN	4,2450	0,09%

A dollár az euróval és az angol fonttal szemben is gyengült, az euróhoz képest 0,67, az angol fonthoz viszonyítva 0,55 százalékkal értékelődött le. **A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty is csak minimális mértékben gyengült** a közös európai fizetőeszközhöz képest: előbbi 0,05, utóbbi 0,09 százalékot veszített értékéből.

Pluszban zárt a hazai börze

Szerdán annak ellenére zárt nagyon jó napot a hazai tőzsde, hogy a nyugat-európai indexek gyengén teljesítettek. **A BUX záró értéke 16,7 milliárd forint átlag feletti forgalom mellett 1,8 százalékkal került feljebb.** A pozitív záráshoz az OTP járult hozzá 2,5 százalékkal a legnagyobb mértékben, a bank árfolyama május óta nem járt ezen a szinten. A többi hazai blue chip közül a Mol és a Richter árfolyama is jelentősen emelkedett, 2,3, illetve 1,6 százalékkal. A gyógyszeripari vállalat ezzel új történelmi csúcst ért el. Egyedül a Magyar

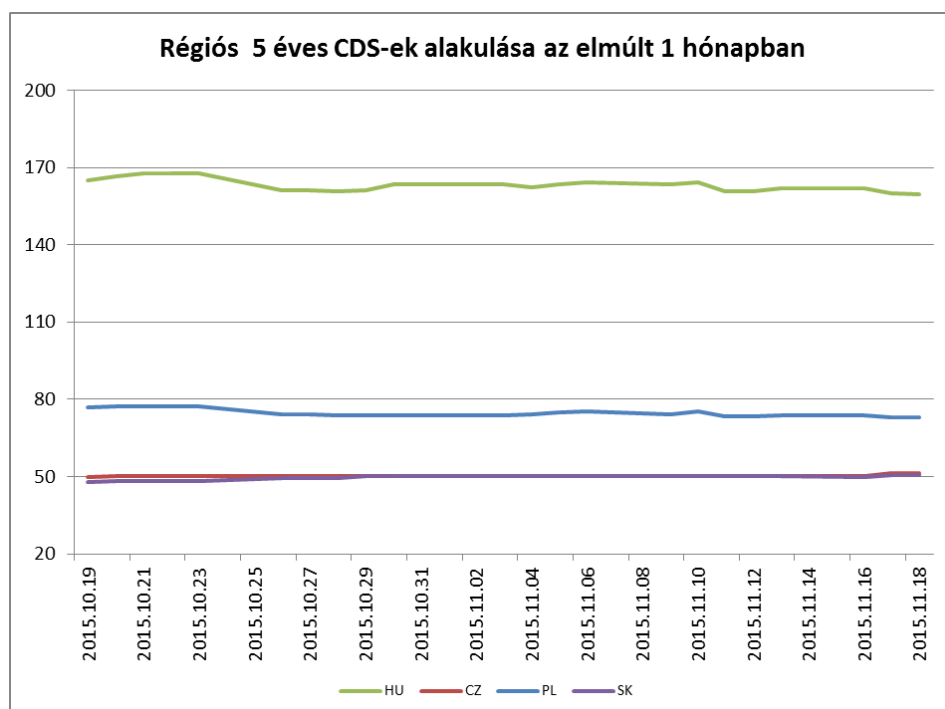
Telekom árfolyama csökkent 0,2 százalékkal. A régiós börzék vegyesen teljesítettek: a legnagyobb erősödést az orosz RTS árfolyama mutatta 1,6 százalékkal, míg 0,8 százalékot veszítve értékéből a török ISE-100 nyújtotta a leggyengébb teljesítményt.

Magyar részvénytőke		
	Záró	Változás (%)
BUX	23280	1,8
OTP Bank	6027	2,5
Richter Gedeon	5112	1,6
Magyar Telekom	409	-0,2
MOL	13740	2,3

Minimális hozamváltozások az állampapírok másodpiacán

Tegnap rövid lejáraton nem történt hozammozgás, míg hosszú lejáraton 1-2 bázisponttal feljebb kerültek a hozamok az állampapírok másodpiacán. A hosszú szegmensben az 5 és az 10 éves lejáratú államkötvény hozama 1 bázisponttal nőtt, míg 15 éves lejáraton 2 bázispontos hozamemelkedést regisztráltak. Magyarország 5 éves CDS felára 1 bázispontos mérséklődést követően 159 bázisponton állt a szerdai jegyzés alapján.

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,80	0
M6	0,80	0
M12	0,83	0
Y3	1,88	0
Y5	2,49	1
Y10	3,34	1
Y15	3,90	2
Bubor ON	1,17	9
5 év CDS	159	-1



Nemzetközi piacok

Jelentősen nőtt a külkereskedelmi többlet Svájcban

A svájci külkereskedelmi adatok meglehetősen pozitívan alakultak októberben, **4,16 milliárd svájci frank volt a külkereskedelmi többlet a múlt hónapban**, az előző havi 3,25 illetve a várt 3,18 milliárd frank helyett.

Nemzetközi részvényindexek

	Európai indexek		Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)	Záró	Változás (%)	
DAX	10 959	-0,11	Dow Jones	17 737	1,42
CAC 40	4 906	-0,62	S&P 500	2 084	1,64
FTSE 100	6 278	0,19	Nasdaq	5 075	1,78

A szerdai kereskedés során az amerikai tőzsdék jelentősen emelkedtek, míg a három vezető európai index közül kettő veszteséggel, egy pedig nyereséggel zárt. Az európai kereskedésre alapvetően hatással volt a szerdai rendőri akció Párizsban a pénteki terrortámadással kapcsolatban, a legnagyobb esést így a francia CAC 40 index mutatta. A párizsi tőzsde esése a pán-európai Stoxx Europe 600 indexet is vörösbe fordította, az olaj és technológiai szektorok emelkedése ellenére sem tudott nyereséggel zárni az európai részvénytőzsdék jelentős hányadát lefedő benchmark.

10 éves kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	1,73	-4	Németország	0,51	-2
Olaszország	1,53	-4	Franciaország	0,83	-3
Portugália	2,47	-10	USA	2,27	1

Szerdán az európai 10 éves államkötvények hozama jelentősen csökkent, a portugál referencia kötvények hozama 10 bázispontot esett. Az amerikai államadósság finanszírozása kismértékben drágult.

Emelkedett az olaj és az arany ára is

Emelkedett az olaj árfolyama szerdán: a texasi WTI ára 0,2 százalékkal feljebb kerülve hordónként 40,75 dolláron zárt, míg az északi-tengeri Brent értéke 1,3 százalékos emelkedést követően 44,14 dolláros hordónkénti áron fejezte be a kereskedést. A nyersanyag kereskedésével kapcsolatos hangulatot elsősorban az amerikai kőolaj gazdálkodásért felelős intézet (American Petroleum Institute) bejelentése határozta meg, amely szerint a vártnál magasabbra emelkedtek az amerikai olajkészletek. **Nőtt az arany árfolyama is: 10 centtel feljebb kerülve** unciánként 1 068,6 dolláron fejezte be a kereskedést. Továbbra is az ideai amerikai kamatemelés lehetőségének erősödése tartja nyomás alatt a nemesfém árfolyamát, amelynek jelenleg a Wall Street-i konszenzus 68 százalékos valószínűséget ad decemberre.