

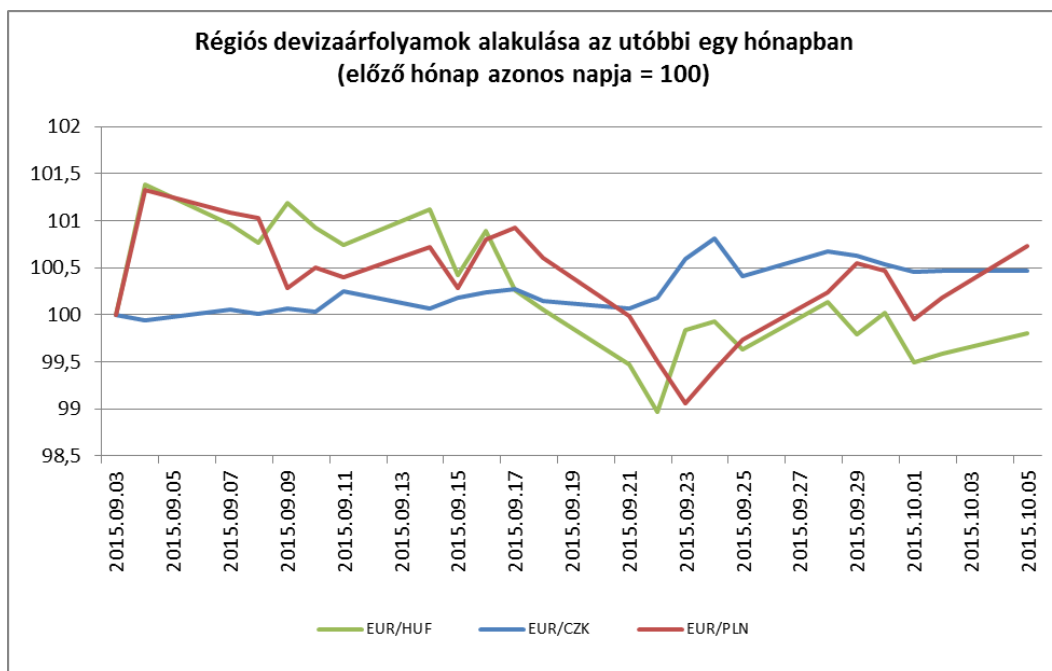


Vezetői összefoglaló

- Mind az európai, mind az amerikai indexek pozitív tartományban zártak pénteken a megjelenő amerikai munkaerőpiaci adatok hatására.
- A 312-es szint alá erősödött az euró/forint kurzus.
- A BUX 5,6 milliárd forintos átlag alatti forgalom mellett 0,8 százalékos mínuszban zárt.
- Minimálisan változtak a hozamok a magyar állampapírok másodpiacán.
- Magyarország 5 éves CDS felára változatlanul 168 bázisponton állt a pénteki jegyzés alapján.
- A külkereskedelmi mérleg aktívuma 1189 millió eurós bővülést követően 4,9 milliárd eurót tett ki 2015. január-július időszakban.

Magyarország

A 312-es szint alá erősödött az euró/forint árfolyam



A hétfőre során mindhárom vezető devizával szemben erősödött a forint. A péntek délutáni szintről tovább erősödve, az euró/forint árfolyam ma reggel 6 órakor a **311,33-as szinten tartózkodott**, ami a péntek reggeli adathoz képest 0,43 százalékos forinterősödést jelent. A svájci frankkal szemben 0,1 százalékkal, a dollárhoz viszonyítva 0,77 százalékkal értékelődött fel a hazai fizetőeszköz. Az alpesi deviza egy egységéért 285,59 forintot adtak a kereskedők a bankközi devizapiacra, míg az USD/HUF devizakereszt a 277,46-os szinten járt ma reggel.

Devizaárfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	311,33	-0,43%	EUR/USD	1,1225	0,41%	GBP/USD	1,5212	0,46%
CHF/HUF	285,59	-0,10%	EUR/CHF	1,0897	-0,28%	EUR/CZK	27,14	-0,02%
USD/HUF	277,46	-0,77%	USD/JPY	120,05	0,05%	EUR/PLN	4,2470	0,07%

A svájci frank kismértékben, 0,28 százalékkal erősödött a közös európai fizetőeszközhöz képest, míg a dollár 0,41 százalékkal leértékelődött. A régiós devizák közül a lengyel zloty 0,07 százalékos gyengülést mutatott az euróhoz képest, míg az euró/cseh korona kurzus minimálisan, 0,02 százalékkal lejjebb került.

Esett a BUX és valamennyi blue chip

A péntek délután nyilvánosságra hozott, a várakozásoktól elmaradó amerikai foglalkoztatási adatok hatására eladási hullám indult meg a hazai tőzsdén. A BUX a pénteki kereskedési napon erőteljesen teljesített, végül 5,6 milliárdos átlag alatti forgalom mellett 0,8 százalékkal került lejjebb. A hazai blue chippek közül a Magyar Telekom stagnált, miközben a Mol 0,2, az OTP 1,5, a Richter pedig 0,9 százalékot esett.

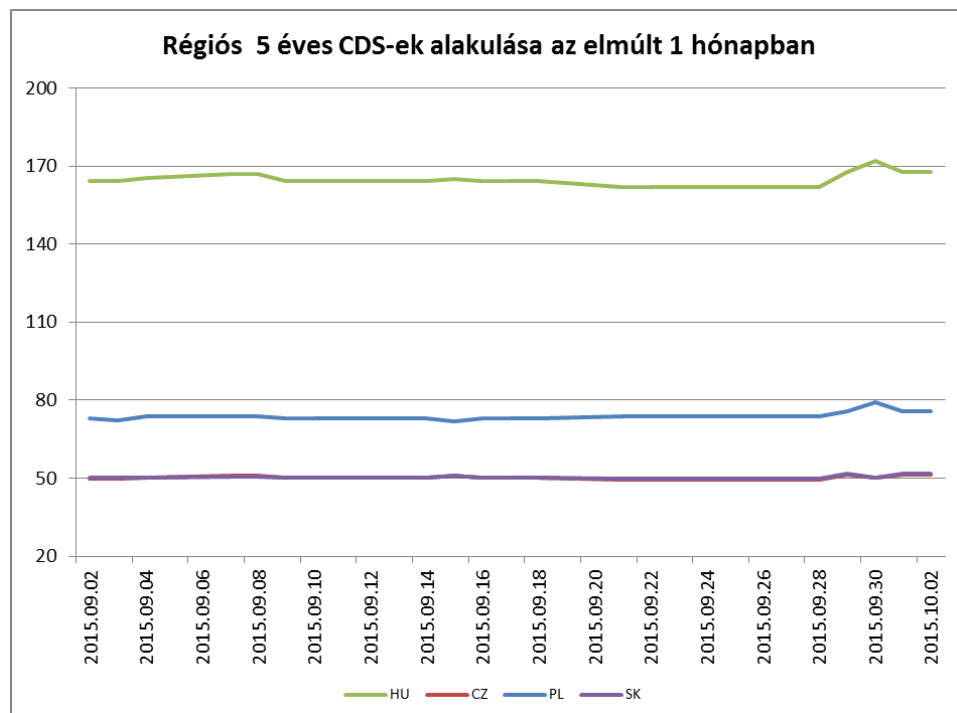
A régiós indexek szintén negatív tartományban zártak, az orosz RTS index volt a sereghajtó, amely 2,1 százalékkal került lejjebb a pénteki kereskedés végére.

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	21879	-0,8
OTP Bank	5440	-1,5
Richter Gedeon	4352	-0,9
Magyar Telekom	413	0,0
MOL	14525	-0,2

Vegyes kép az állampapírok másodpiacán

Pénteken vegyesen alakult a kereskedés az állampapírok másodpiacán. Rövid lejáraton egyedül a 6 hónapos lejáratú DKJ hozama mutatott 1 bázispontos emelkedést – a többi diszkontkincstárjegy hozama nem változott. Hosszú lejáraton az 5 éves lejáratú állampapír hozamát tekintve 1 bázispontos csökkenés, a 10 éves lejáratú államkötvény hozamában 1 bázispontos növekedés volt megfigyelhető. **Magyarország 5 éves CDS felára továbbra is 168 bázisponton állt a legfrissebb jegyzés alapján.**

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,39	0
M6	0,38	1
M12	0,42	0
Y3	1,53	0
Y5	2,31	-1
Y10	3,29	1
Y15	3,74	0
Bubor ON	1,43	-6
5 év CDS	168	0



Jelentősen nőtt a külkereskedelmi többlet

A KSH külkereskedelmi termékforgalmi adatai alapján **2015. júliusban a kivitel volumene 6,0, a behozatalé 3,4 százalékkal haladta meg az előző év azonos hónapjának szintjét.** Az aktívum 208 millió euróval nőtt 2014. júliushoz viszonyítva. A kivitel értéke 7,7 milliárd eurót (2410 milliárd forintot), a behozatalé 7,1 milliárd eurót (2208 milliárd forintot) tett ki. **2015 első félévében a kivitel értéke 52,9 milliárd euró (16 287 milliárd forint), a behozatalé 48,0 milliárd euró (14 791 milliárd forint) volt, így a külkereskedelmi mérleg aktívuma 1189 millió eurós bővülést követően 4,9 milliárd eurót tett ki.**

Nemzetközi piacok

Lassul az USA munkaerőpiacának bővülése

Az Egyesült Államokban a várt 201 ezer helyett 142 ezer fővel nőtt a nem mezőgazdasági foglalkoztatottak száma az idei év szeptemberében, ugyanakkor a munkanélküliségi ráta továbbra is 5,1 százalékon áll – jelenti az amerikai munkaügyi hivatal. A legtöbb új munkahely az egészségügyi szektorban keletkezett, míg a legnagyobb visszaesést a bányászat terén regisztrálták.

Nemzetközi részvényindexek

	Európai indexek		Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)	Záró	Változás (%)	
DAX	9 553	0,52	Dow Jones	16 472	1,23
CAC 40	4 458	0,71	S&P 500	1 951	1,41
FTSE 100	6 129	1,01	Nasdaq	4 708	1,75

Az európai piacok mérsékelt pluszban zártak a pénteki kereskedési napon, míg a tengerentúli börzék jelentős pluszt könyvelhettek el. Az amerikai piacok erős zárása mögött a megjelent foglalkoztatási adatok állnak, melyek szerint érdemben lassul az amerikai munkaerőpiac bővülése és ez jelentősen késleltetheti a Fed kamatemelését, az 5,1 százalékos munkanélküliség ellenére is. Európában 1 százalék fölött a londoni tőzsde tudott zárni, amit a megjelent brit építőipari beszerzési menedzser index segített, amely 59.9 ponton állt szeptemberben, 7 havi csúcspontján.

10 éves kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	1,78	-4	Németország	0,52	-3
Olaszország	1,64	-5	Franciaország	0,81	-4
Portugália	2,30	-4	USA	1,99	-5

Pénteken mérsékeltlen csökkentek a kötvényhozamok a nemzetközi kötvénypiacon, a legnagyobb mértékben az olasz és az amerikai 10 éves referencia kötvények hozama esett, 5 bázisponttal.

Emelkedett az olaj és az arany ára

Pénteken kismértékben emelkedtek az olaj benchmarkok árfolyamai: az texasi WTI olaj ára 1,8 százalékkal emelkedett és hordónként 45,54 dolláron zárt. Az északi-tengeri Brent értéke 0,9 százalékkal került feljebb és 48,13 dolláron

fejezte be a kereskedést. A csökkenés mögött a megjelent gyenge amerikai munkaerőpiaci adatok, illetve az 1,7 százalékkal visszaeső tengerentúli ipari megrendelések állnak. **Az arany ára 2,1 százalékos emelkedést követően unciánként 1136,6 dolláron zárt,** de heti szinten 0,8 százalékos mínuszban tartózkodik a nemesfém árfolyama.