

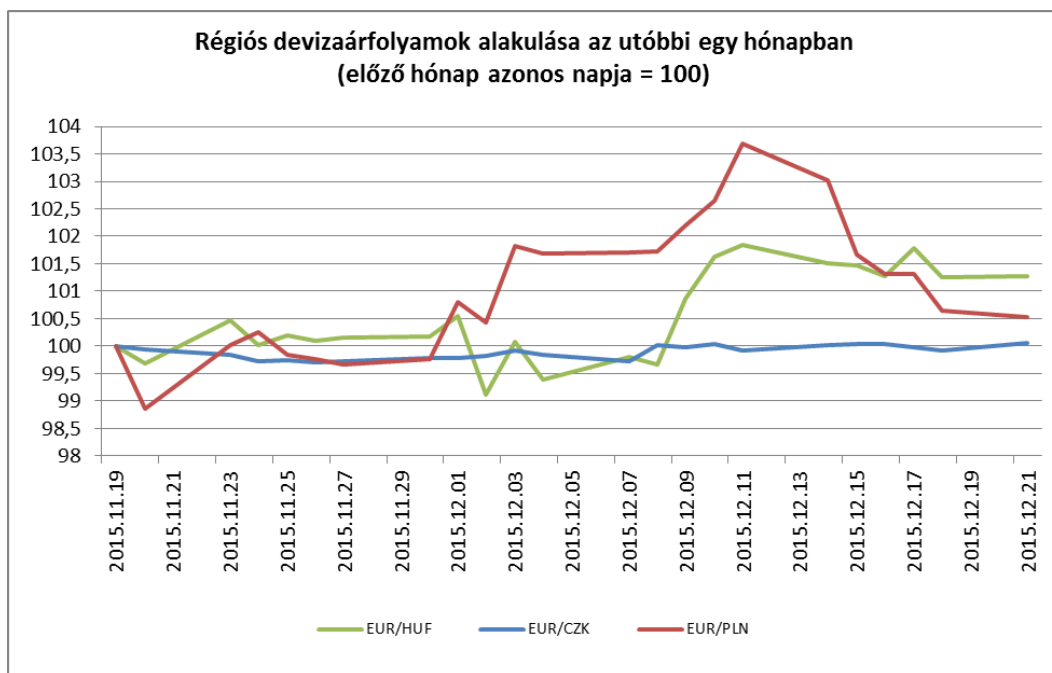


Vezetői összefoglaló

- Estek a részvénytőzsi indexek.
- Tovább csökkentek az olajárak.
- Ismét folyó fizetési többlet az eurozónában.
- A forint mind a három vezető devizával szemben erősödött.
- A BUX értéke 7,4 milliárd forintos átlag alatti forgalom mellett 0,2 százalékos mínuszban zárt.
- Rövid lejáraton stagnáltak, hosszú lejáraton csökkentek a hozamok a másodpiaci állampapírok pénteki kereskedése során.
- Magyarország 5 éves CDS felára változatlanul 165 bázisponton állt a pénteki jegyzés alapján.

Magyarország

Erősödött a forint a vezető devizákkal szemben



A hazai fizetőeszköz ma reggelre mind a három vezető devizával szemben erősödött. Az euró/forint árfolyama 314,02-es szinten tartózkodott, ami a péntek reggeli szinthez viszonyítva 0,88 százalékos forinterősödésnek számít. A CHF/HUF devizakereszt 1 százalékos változást követően 290,74-es szintre mérséklődött, míg a tengerentúli devizával szemben 1,03 százalékos erősödött a hazai fizetőeszköz. A dollár egy egységéért 288,96 forintot adtak a bankközi devizapiacra.

Devizaárfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	314,02	-0,88%	EUR/USD	1,0868	0,21%	GBP/USD	1,4914	-0,01%
CHF/HUF	290,74	-1,00%	EUR/CHF	1,0776	-0,05%	EUR/CZK	26,97	-0,15%
USD/HUF	288,96	-1,03%	USD/JPY	121,30	-0,79%	EUR/PLN	4,2704	-0,67%

A euró-dollár és font-dollár devizapárok esetében a dollár gyengült, 0,21 százalékos veszített értékéből az euróval szemben. **A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty is erősödni tudott a közös európai fizetőeszközhöz képest.** A lengyel zloty 0,67 százalékkal felértékelődött az euróval szemben.

A nemzetközi piacon kialakult kedvezőtlen hangulat, a hazai tőzsdén is éreztette hatását. **A BUX értéke 7,4 milliárd forintos átlag alatti forgalom mellett 0,2 százalékkal került lejjebb.** Az OTP Bank 0,2 százalékos, a Richter Gedeon 1,5 százalékos mérséklődött, a Magyar Telekom 1 százalékos pluszban, a MOL 0,8 százalékos emelkedéssel zárta a pénteki kereskedési napot. A régiós indexek is mínuszban zártak. A legnagyobb mértékben az orosz RTS index esett 3,3

Mínuszban zárt a hazai tőzsde

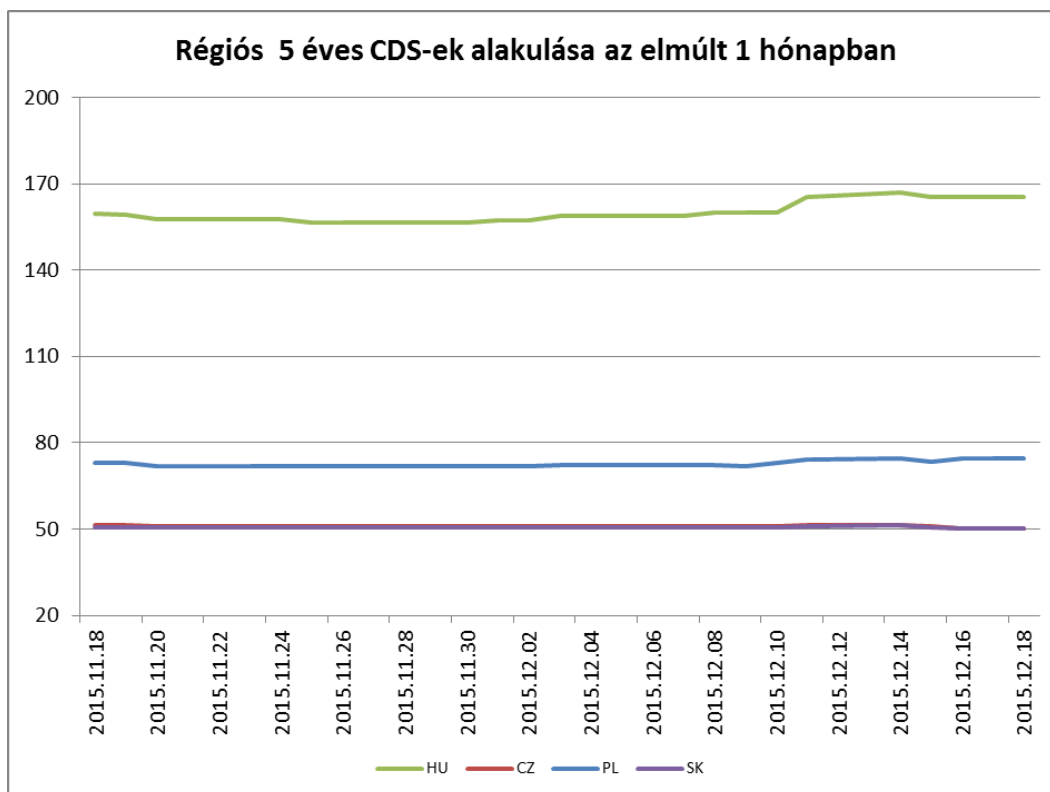
százalékot. Az egyetlen kivétel a régióban a lengyel WIG-30 index volt, melynek árfolyama 0,99 százalékkal került feljebb.

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	23666	-0,2
OTP Bank	5911	-0,2
Richter Gedeon	5437	-1,5
Magyar Telekom	401	1,0
MOL	14200	0,8

Változatlan vagy csökkenő hozamok az állampapírok másodpiacán

Rövid lejáraton stagnáltak, hosszú lejáraton csökkentek a hozamok a másodpiaci állampapírok pénteki kereskedése során. A diszkont kincstárjegyek közül egyedül a 6 hónapos lejáraton történt 1 bázispontos emelkedés. A hosszú szegmensben 5 éves lejáraton 5, 10 és 15 éves lejáraton 6-6 bázisponttal csökkentek a hozamok. Magyarország 5 éves CDS felára változatlanul 165 bázisponton állt a pénteki jegyzés alapján.

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,79	0
M6	0,93	1
M12	1,11	0
Y3	2,21	-3
Y5	2,72	-5
Y10	3,49	-6
Y15	4,02	-6
Bubor ON	1,31	16
5 év CDS	165	0



Több születés, több halálozás

2015 első tíz hónapjában 76 531 gyermek született, 0,5 százalékkal több, mint az előző év azonos időszakában. A halálozások száma 109 822 volt, ami 2014. január–októberhez viszonyítva 5,5 százalékkal emelkedett. A természetes fogyás 33 291 fő volt, 5 382 fővel több az egy évvel korábnál.

Nemzetközi piacok

Folyó fizetési mérlegtöbblet az eurozónában

2015 októberében 20,4 milliárd dolláros többlettel zárt az eurozóna tagországainak összesített folyó fizetési mérlege. A többlet nagy része a termékkereskedelemből jött (26,8 milliárd euró), míg a szolgáltatások az idei év nagy részének megfelelően kisebb részt tudtak vállalni a nyereségben. A tőkemérlegben 98 milliárd euróval nőttek az eszközök és 51 milliárddal a kötelezettségek. Pozitívban van a portfólió és a direkt befektetések aránya is. A jelenlegi 3 százalék körüli folyó fizetési mérlegtöbbletet idén június óta tudja tartani az eurozóna.

Nemzetközi részvényindexek

	Európai indexek		Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)	Záró	Változás (%)	
DAX	10 608	-1,21	Dow Jones	17 129	-2,10
CAC 40	4 625	-1,12	S&P 500	2 006	-1,76
FTSE 100	6 052	-0,83	Nasdaq	4 923	-1,59

Pénteken mindenhol estek a részvényindexek. Az esések mögött az olajárak csökkenését valószínűsítik az elemzők, ami továbbra is eladói nyomást helyez a tőzsdékre. A Dow Jones esetében idén szeptember elseje óta ez a legnagyobb egy napon belüli esés. Londonban az enyhe csökkenés annak volt köszönhető, hogy a BHP Billiton felminősítést kapott a Moody's-tól. Az össz-európai index a Stoxx 600, 1 százalékot zuhant. A szektorok közül a gyógyszeripari részvények voltak kelendők Európában. A piacok jelenleg magasan inaktív állapotban vannak és feltehetően ez várható az év végéig.

10 éves kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	1,70	-5	Németország	0,55	-5
Olaszország	1,57	-6	Franciaország	0,89	-5
Portugália	2,49	-3	USA	2,20	-4

Csütörtökön csökkentek az állampapírok hozamai a vizsgált országokban. Az állampapírok iránti megnövekedett kereslet köszönhető az olajpiacon tapasztalható bizonytalanságnak is. A görög államadósság ma reggelre olcsóbban finanszírozhatóvá vált 13 bázispontos csökkenést regisztrálva. A görög papírok esetében az éves csökkenés 47 bázispontos.

Esett az olaj-, erősödött az arany ára

Pénteken estek a határidős olaj jegyzések árai. A texasi WTI 22 centtel, 0,6 százalékkal lejjebb kerülve 34,73 dolláros áron zárt, míg az északi-tengeri Brent 18 centet, 0,5 százalékot gyengülve 36,88 dolláros hordónkénti áron fejezte be a határidős kereskedést. A WTI árának csökkenésében feltehetően szerepet játszott az, hogy a legutóbbi adatok szerint 17-el nőtt az aktív kőolaj kitermelő tornyok száma. A szám ugyan kicsi, de először fordult elő az négy hete, hogy nem csökkent Amerikában az aktív fúrótornyok száma. **Az arany ára nőtt pénteken.** A nemesfém az olajjal ellentétes mozgását folytatva 15,40 dollárral, azaz 1,5 százalékkal lett drágább ezzel 1 065 dolláron fejezve be februári határidős kereskedést. A héten ugyanakkor 1 százalékos csökkenés volt az arany árában. Az aranyra vonatkozó jövő évi kilátások jók, ugyanakkor egy erős dollár csökkentheti a keresletet a nemesfémre.