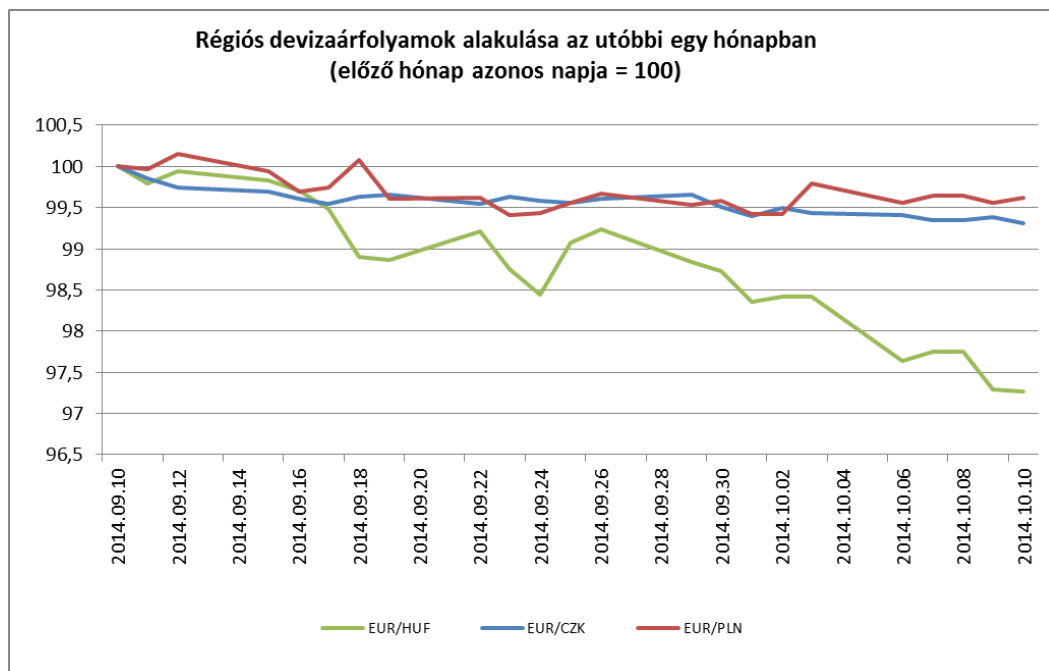




Vezetői összefoglaló

- A frankfurti DAX kivételével veszteséggel zártak a vezető nemzetközi részvényindexek.
- Csütörtökön a forint további erősödést mutatott a főbb devizákkal szemben.
- A BUX 4,8 milliárd forintos forgalom mellett 0,6 százalékos pluszban zárt.
- A magyar állampapírok másodpiacán hosszú lejáraton jelentős hozamcsökkenés volt tapasztalható.
- Magyarország 5 éves CDS felára 4 bázispontos csökkenést követően 164 bázisponton állt a csütörtöki jegyzés alapján.
- Szeptemberben a fogyasztói árak átlagosan 0,5 százalékkal voltak alacsonyabbak, mint egy évvel korábban.

3 havi csúcson az euró/forint kurzus



Csütörtökön a forint további erősödést mutatott a főbb devizákkal szemben. A hazai fizetőeszköz egész nap a 306-os szint körül mozgott az euróval szemben: már délután sikerült a fontos technikai szint alá erősödni, azonban este egy kis gyengülést követően rövid időre ismét fölé került. Ma reggelre az euróval szemben a 306-os szint alatt maradván már a 305,65-ös szinten tartózkodott a forint, amellyel 3 havi csúcst is ért el. A dollár/forint kurzus továbbra is a 240-es szint alját közelíti, miközben a svájci frank/forint árfolyam 0,3 százalékos erősödést követően a 252,29-es szinten járt ma reggel.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	305,65	-0,30%	EUR/USD	1,2698	-0,35%	GBP/USD	1,6117	-0,43%
CHF/HUF	252,29	-0,30%	EUR/CHF	1,2109	-0,08%	EUR/CZK	27,43	-0,07%
USD/HUF	240,62	-0,05%	USD/JPY	107,79	-0,11%	EUR/PLN	4,1775	0,01%

Az amerikai munkaerő-piaci adatok hatására a dollár tegnap erősödést mutatott az euróval és az angol fonttal szemben is. Az euró/svájci frank árfolyam is lejjebb került. Az euró teljesítményét a német exportról érkező kedvezőtlen adatok gyengítették. **A régiós devizák közül a lengyel zloty gyakorlatilag változatlan szinten maradt, miközben a cseh korona kismértékben erősödött a közös európai fizetőeszközhöz képest.**

Negatívan zárt a hazai börze

A BUX 4,8 milliárd forintos forgalom mellett 0,6 százalékos pluszban zárt. A hazai nagypapírok közül csak az OTP zárta veszteséggel a napot, miközben a MOL és a Richter 1 százalék feletti nyereséget könyvelhetett el. A régiós indexek közül

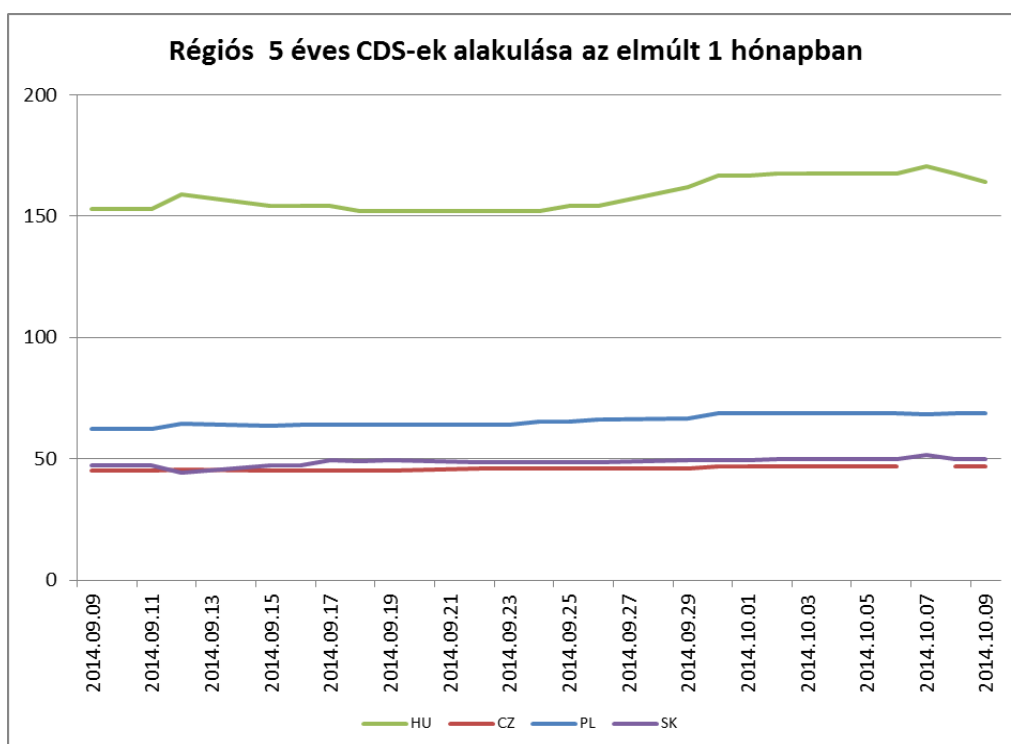
csak a török tudott jobban teljesíteni a magyar börzénél. A legrosszabb teljesítők közé az orosz, osztrák és a román tőzsde tartozott.

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	17825	0,6
OTP Bank	4012	-0,3
Richter Gedeon	4025	1,2
Magyar Telekom	355	0,3
MOL	12070	1,4

Hosszú lejáraton csökkentek a kötvényhozamok

Csütörtökön a hosszú lejáratú államkötvények hozamai nagymértékben csökkentek: 3 és 5 éves lejáraton 12, illetve 16 bázispontos, 10 és 15 éves lejáraton 26 és 20 bázispontos hozamcsökkenés volt tapasztalható. Rövid lejáraton a 6 hónapos DKJ hozama nőtt 2 bázisponttal. Magyarország 5 éves CDS felára 4 bázisponttal csökkent, így 164 bázisponton állt a csütörtöki jegyzés alapján.

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	1,33	0
M6	1,45	2
M12	1,58	0
Y3	2,90	-12
Y5	3,58	-16
Y10	4,15	-26
Y15	4,35	-20
Bubor ON	1,60	30
5 év CDS	164	-4



Államkötvény- aukciók

A 12 hónapos DKJ aukciós átlaghozama nem változott az előző, szeptember 25-i aukció átlaghozamához képest, míg a tegnapi referenciahozamnál 5 bázisponttal magasabb volt. A változó kamatozású, hároméves államkötvény 4,26-szoros, magas lefedettség mellett kelt el. Az adósságkezelő a 20 milliárd forint meghirdetett mennyiségnél ismét 10 milliárd forinttal nagyobb összegű vételi ajánlatot fogadott el. A kötvény kamatozása a Magyar Nemzeti Bank által közzétett 3 havi BUBOR-ral egyenlő.

Csökkenek a fogyasztói árak

Szeptemberben a fogyasztói árak átlagosan 0,5 százalékkal voltak alacsonyabbak, mint egy évvel korábban. Ezen időszak alatt a háztartási energia, a tartós fogyasztási cikkek, az egyéb cikkek, üzemanyagok, valamint a ruházatkodási cikkek ára csökkent, mialatt az élelmiszerek, a szolgáltatások és a szeszes italok, dohányárak drágultak.

Nemzetközi piacok

Csökkenet a segélykérők száma az USA-ban

Igaz, csak minimális mértékben (ezer fővel) csökkent az első alkalommal munkanélküli segélyért folyamodók száma az Egyesült Államokban, de a négyhetes mozgóátlag 2006 óta nem látott alacsony szintre jutott. A megelőző héten 287 ezren igényeltek segélyt az Államokban.

Erős mínuszban zárt Amerika

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	9 004	0,09	Dow Jones	16 659	-1,97
CAC 40	4 140	-0,68	S&P 500	1 928	-2,08
FTSE 100	6 432	-0,78	Nasdaq	4 378	-2,03

A nap ugyan optimista hangulatban indult a vezető nyugat-európai tőzsdéken, később azonban a gyenge eurózónás külkereskedelmi adatok miatt a részvények veszítettek értékükből, egyedül a frankfurti DAX tudott pozitív tartományban zárni. Az Egyesült Államokban hiába jelent meg rendkívül jó munkaerő-piaci adat, a befektetők féelme egyre inkább a világgazdasági növekedés lassuló üteme felé irányul és ez a börzék teljesítményét is meghatározta. Valamennyi mutató veszteséggel zárta a csütörtöki kereskedési napot.

10 éves kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	2,05	-6	Németország	0,90	0
Olaszország	2,31	-3	Franciaország	1,25	-1
Portugália	2,96	-7	USA	2,33	0

A perifériaországok állampapírhozamai jelentős csökkenést könyvelhettek el tegnap, miután a Fed jegyzőkönyvében leszögezte, hogy nem sietik el az eszközvásárlási program leállítását.

Olaj, arany

Az olaj árfolyama tovább esett csütörtökön, így hordónkénti ára novemberi szállításra már 85,77 dollárra esett alá esett. 2012 decembere óta nem volt ilyen alacsony az olaj ára. **Az arany ára decemberi szállításra nagymértékben erősödött, közel 20 dolláros emelkedést követően unciánként 1225,3 dolláron zárt.** A tengerentúli elemzők az arany további erősödésére számítanak.