

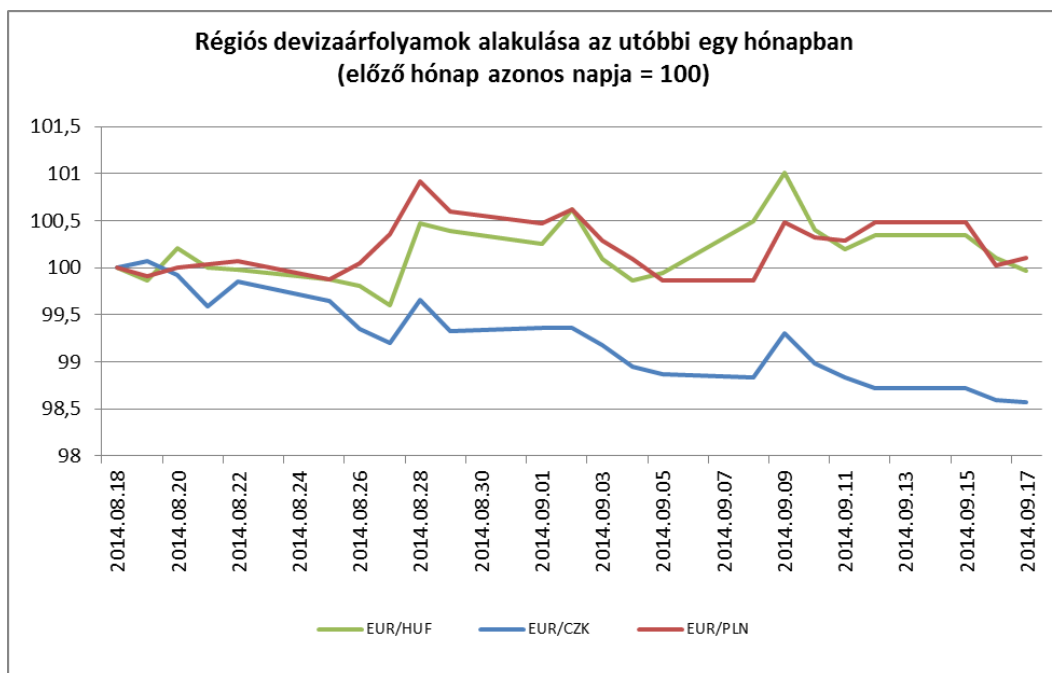


Vezetői összefoglaló

- Az európai részvényindexek negatív, míg az amerikaiak pozitív tartományban zártak.
- A forint árfolyama késő délutánig a 314-es szinten járt az euróval szemben, majd reggelig kismértékű erősödést mutatott.
- A BUX 6,1 milliárd forintos forgalom mellett 0,3 százalékos pluszban zárt.
- Kedden hosszú lejáraton 7-11 bázisponttal csökkentek a hozamok.
- Magyarország 5 éves CDS felára változatlanul 154 bázisponton állt a tegnapi jegyzés alapján.
- A tegnapi 3 hónapos DKJ-aukción az aukciós átlaghozam 1,38 százalék volt.

Magyarország

Erősödött a forint



A forint árfolyama késő délutánig a 314-es szinten járt az euróval szemben, majd reggelig kismértékű erősödést mutatott. Bár a német üzleti hangulat romlott, ez nem gyakorolt negatív hatást a hazai fizetőeszközre, mely a dollárral és a svájci frankkal szemben is erősödni tudott. Ma reggel az euró jegyzései a 313,66-os szint körül jártak, miközben a dollár/forint kurzus 0,23 százalékkal került lejjebb. A svájci frankkal szemben kisebb mértékben erősödött a hazai fizetőeszköz.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	313,66	-0,23%	EUR/USD	1,2950	0,06%	GBP/USD	1,6276	0,28%
CHF/HUF	259,46	-0,05%	EUR/CHF	1,2082	-0,11%	EUR/CZK	27,52	-0,11%
USD/HUF	241,99	-0,23%	USD/JPY	107,20	0,06%	EUR/PLN	4,1840	-0,17%

A dollár 0,06 százalékkal gyengült, míg a svájci frank 0,11 százalékkal erősödött az euróval szemben. **A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty is a forinthez hasonlóan jó teljesítményt nyújtott.** A lengyel fizetőeszköz 0,17, míg a cseh korona 0,11 százalékkal erősödött a közös európai fizetőeszközhöz képest.

Régiós középmezőnyben zárt a BUX

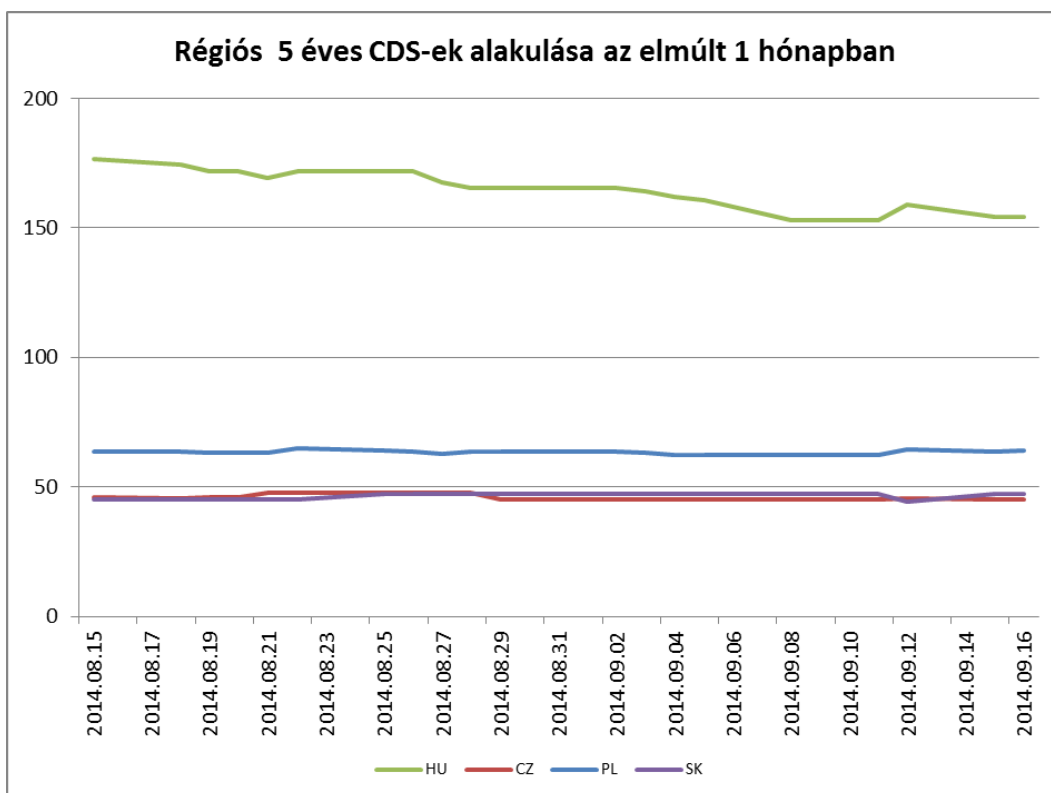
A BUX 6,1 milliárd forintos forgalom mellett 0,3 százalékos pluszban zárt. A keddi napot csendes kereskedés jellemezte, a piacok a csütörtöki skót népszavazásra és a Fel-ülés eredményeinek mai ismertetésére vártak. A hazai börzén az OTP emelkedésének köszönhető a pozitív zártóérték, amely a középkelet európai tőzsdék teljesítményének középmezőnyébe segítette a magyar tőzsdeindexet. A legjobban a szlovén, a legrosszabbul a cseh tőzsde szerepelt.

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	18728	0,3
OTP Bank	4430	1,1
Richter Gedeon	4097	-0,6
Magyar Telekom	374	0,0
MOL	12445	0,2

Hozamesés hosszú lejáraton

Kedden hosszú lejáraton 7-11 bázisponttal csökkentek a hozamok, rövid lejáraton viszont a 12 hónapos DKJ hozamának 1 bázispontos növekedésétől eltekintve nem történt hozamváltozás. A legnagyobb mértékben a 10 és 15 éves kötvények hozama nőtt 11, illetve 10 bázisponttal. Magyarország 5 éves CDS felára változatlanul 154 bázisponton állt a tegnapi jegyzés alapján.

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	1,38	0
M6	1,45	0
M12	1,60	1
Y3	3,22	-8
Y5	3,72	-7
Y10	4,73	-11
Y15	4,95	-10
Bubor ON	1,26	-2
5 év CDS	154	0



3 hónapos DKJ - aukció

A tegnapi 3 hónapos DKJ-aukció alacsony vételi érdeklődés mellett zajlott. **Az aukciós átlaghozam 1,38 százalék volt, amely megegyezik az egy héttel ezelőtti aukciós átlaghozammal** és a tegnapi referenciahozammal is.

Nemzetközi piacok

Német gazdasági hangulatindex

A német ZEW gazdasági hangulatindexe **21 hónapos mélypontra esett szeptemberben**. Az augusztusi 8,6 pontról 6,9 pontra csökkent a mutató, a 6,9 pontos érték 2012 decembere óta ebben a hónapban volt a legrosszabb. Elemzők ennél is gyengébb eredményt vártak. Az ukrán-orosz konfliktus, illetve az Oroszországgal szemben bevezetett szankciók jelentősen befolyásolják Európa legnagyobb gazdaságának fejlődését.

A tengerentúlon jó, Nyugat-Európában rossz volt a tőzsdei hangulat

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	9 633	-0,28	Dow Jones	17 131	0,59
CAC 40	4 409	-0,44	S&P 500	1 999	0,75
FTSE 100	6 792	-0,18	Nasdaq	4 553	0,75

A holnapi Fed ülés végét és a skót népszavazás kimenetelét várva zajlott tegnap a tőzsdei kereskedés, amely az Egyesült Államokban emelkedést, Nyugat-Európában viszont mínuszokat hozott. A tengerentúlon elsősorban az energetikai vállalatok részvényeinek emelkedése lendítette előre a benchmark indexeket. **A vezető nyugat-európai részvényindexek mindegyike lejjebb került**, a hangulatot nem segítette, hogy ilyen gyenge lett a ZEW főindexe.

10 éves kötvények

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	2,36	1	Németország	1,07	0
Olaszország	2,47	1	Franciaország	1,43	1
Portugália	3,22	0	USA	2,59	0

Emelkedett az olaj és az arany ára is

Két hónapos csúcsra emelkedett tegnap az olaj ára. A nyersanyag árfolyama több mint két százalékos emelkedés után 94,88 dolláros hordónkénti áron zárt. Az OPEC főtitkára szerint jövőre csökkenthetik a napi olajkitermelést a várható keresletcsökkenés következtében. **Az arany ára kismértékben, 0,2 százalékkal került feljebb** és 1236,7 dolláros unciánkénti áron fejezte be a napot.