

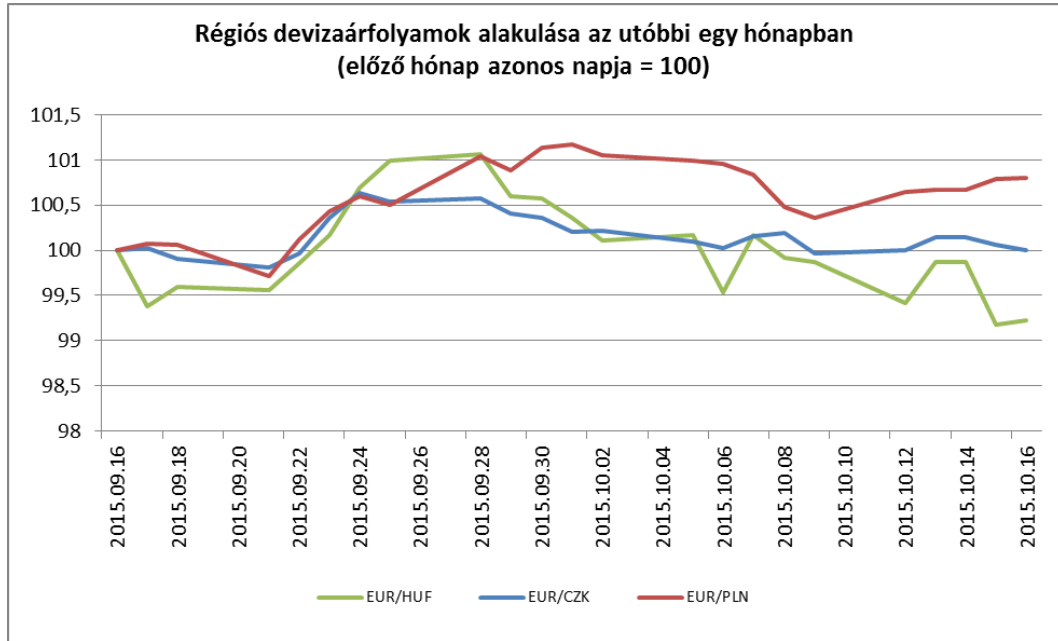


Vezetői összefoglaló

- Csütörtökön mind az európai, mind az amerikai vezető indexek pozitív tartományban, 1 százalékos fölénytel nyereséggel zártak.
- A forint leértékelődött a dollárral és az euróval szemben ma reggelre.
- BUX átlag alatti, 6,1 milliárdos forgalom mellett 0,5 százalékkal emelkedett.
- Rövid lejáraton stagnálást, hosszú lejáraton hozamnövekedést regisztráltak a másodpiaci állampapírok kereskedése során.
- Magyarország 5 éves CDS felára 2 bázisponttal csökkent, így 167 bázisponton állt a csütörtöki adatok szerint.

Magyarország

Gyengült a forint



A dollárral szemben 0,86 százalékkal gyengült a hazai fizetőeszköz, egy dollárért ma reggel 271,8 forintot kértek a bankközi devizapiacra. Az euró/forint árfolyam 0,08 százalékkal került feljebb, így a 309,7-es szinten tartózkodott a legfrissebb hat órás adat szerint. Az alpesi devizával szembeni kismértékű, 0,38 százalékos leértékelődést követően az CHF/HUF kurzus 285,1-es szinten állt.

Devizaárfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	309,68	0,08%	EUR/USD	1,1380	-0,87%	GBP/USD	1,5473	0,03%
CHF/HUF	285,11	0,38%	EUR/CHF	1,0824	-0,70%	EUR/CZK	27,09	0,07%
USD/HUF	271,78	0,86%	USD/JPY	119,08	0,03%	EUR/PLN	4,2312	0,12%

Az euróval szemben 0,9 százalékkal erősödött a tengerentúli fizetőeszköz. A régiós devizák közül a lengyel zloty gyengült a közös európai fizetőeszközhöz képest, 0,12 százalékkal.

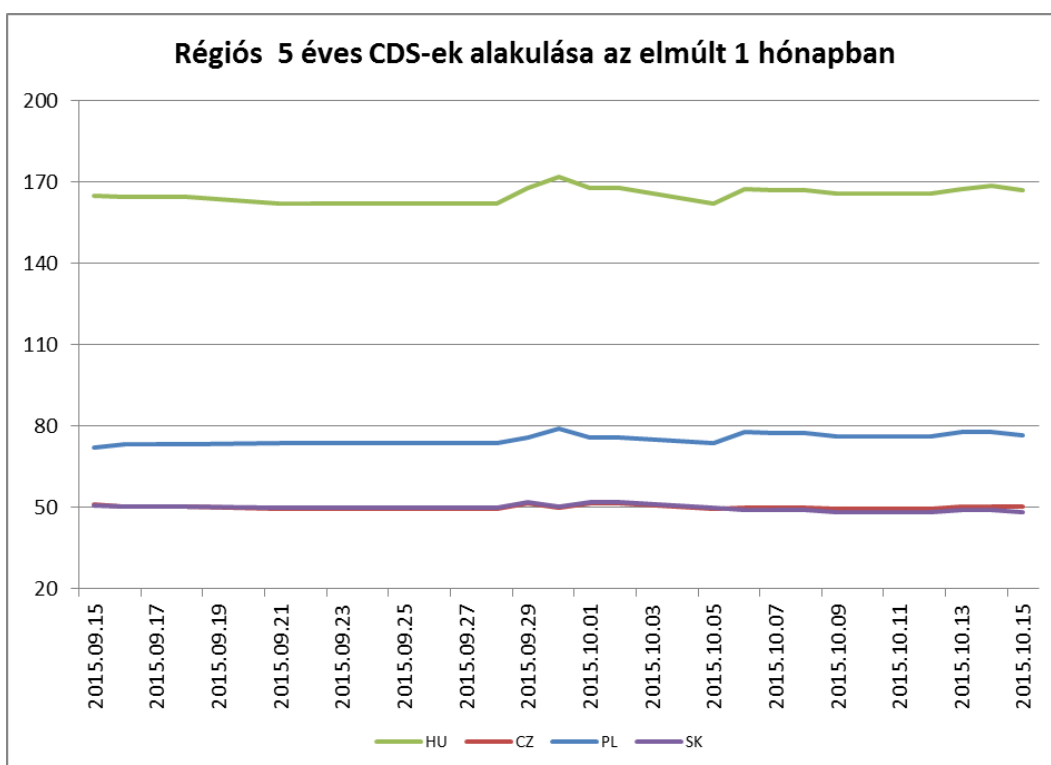
A csütörtöki kereskedési napon a BUX átlag alatti, 6,1 milliárdos forgalom mellett folyamatosan erősödött, így a nap végére 0,5 százalékkal került feljebb. A nyugat-európai tőzsdéket nyugodt kereskedés jellemezte a tegnapi napon és a hazai piacon sem történt jelentős piacmozgató esemény. A hazai nagypapírok közül az OTP 0,7, a Richter 1,7 százalékot erősödött, míg a Magyar Telekom 0,5 százalékot gyengült. A régiós börzék közül a legnagyobb mértékben az orosz RTS index erősödött 1,5 százalékkal. A cseh és a román tőzsdék pedig 0,2 százalékos veszteséget könyvelhettek el.

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	22 007	0,5
OTP Bank	5 740	0,7
Richter Gedeon	4 716	1,7
Magyar Telekom	387	-0,5
MOL	13 100	-0,3

Rövid lejáraton változatlan, hosszú lejáraton hozamnövekedés

Az állampapírok másodpiacán rövid lejáraton változatlanok, hosszú lejáraton nőttek a hozamok a csütörtöki kereskedés során. A hosszú lejáratú államkötvények hozamai 1-4 bázisponttal nőttek, a legnagyobb mértékben (4 bázisponttal) a 3 éves lejáratú állampapír esetén. A tegnapi államkötvény aukción 3, 5 és 10 éves lejáraton is érdemi túljegyzés mellett a terv szerinti összeget vonta be az adósságkezelő, az átlaghozamok rendre 1,72, 2,35 és 3,27 százalékon alakultak. Magyarország 5 éves CDS felára 2 bázisponttal csökkent csütörtökön, így 167 bázisponton állt a tegnapi jegyzés alapján.

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,53	0
M6	0,57	0
M12	0,56	0
Y3	1,73	4
Y5	2,41	3
Y10	3,28	1
Y15	3,80	2
Bubor ON	2,04	15
5 év CDS	167	-2



Nemzetközi piacok

Pozitív adatok az USA munkaerőpiacáról

Az amerikai munkaügyi hivatal által közzétett adatok szerint múlt héten 255 ezren folyamodtak munkanélküli ellátásért az Egyesült Államokban. A várt érték 269 ezer volt, a két héttel ezelőtti adat pedig 262 ezer, így ez a munkaerőpiac szempontjából mindenképpen pozitív fejleménynek számít.

Nemzetközi részvényindexek

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	10 064	1,52	Dow Jones	17 142	1,28
CAC 40	4 675	1,39	S&P 500	2 024	1,49
FTSE 100	6 338	1,12	Nasdaq	4 870	1,82

Csütörtökön mind az európai, mind az amerikai vezető indexek pozitív tartományban tudtak zárni, 1 százalék fölötti nyereséget könyvelhetett el mindegyik index. A pozitív zárást segítette, hogy csütörtökön újabb negatívnak számító adatok jöttek az amerikai gazdaságról (a vártnál gyengébb infláció, gyenge ipari termelési adatok), így tovább növekedett a Fed kamatemelés elhalasztásának valószínűsége.

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	1,81	2	Németország	0,56	1
Olaszország	1,65	1	Franciaország	0,85	1
Portugália	2,49	2	USA	2,02	4

Tegnap érdeemben egyedül az amerikai állam finanszírozása változott, amely 4 bázisponttal drágult, mivel a befektetők elsősorban a részvényeket keresték a tegnapi kereskedés során.

Csökcent az olaj, nőtt az arany árfolyama

Csütörtökön csökkent az olaj árfolyama: a WTI ára 1,6 százalékkal lejjebb kerülve hordónként 46,38 dolláron zárt, míg az északi-tengeri Brent szintén 0,9 százalékos leértékelődést követően 48,71 dolláros hordónkénti áron fejezte be a kereskedést. Az árakra viszont rövidtávon továbbra is felhajtó hatással lesz az orosz katonai beavatkozás Szíriában, mivel ez nagy valószínűséggel olajellátási zavarokhoz fog vezetni, így csökkeni fog a globális kínálat. Az arany árfolyama tegnap 0,7 százalékkal került feljebb, így unciánként 1187,5 dolláron zárt.