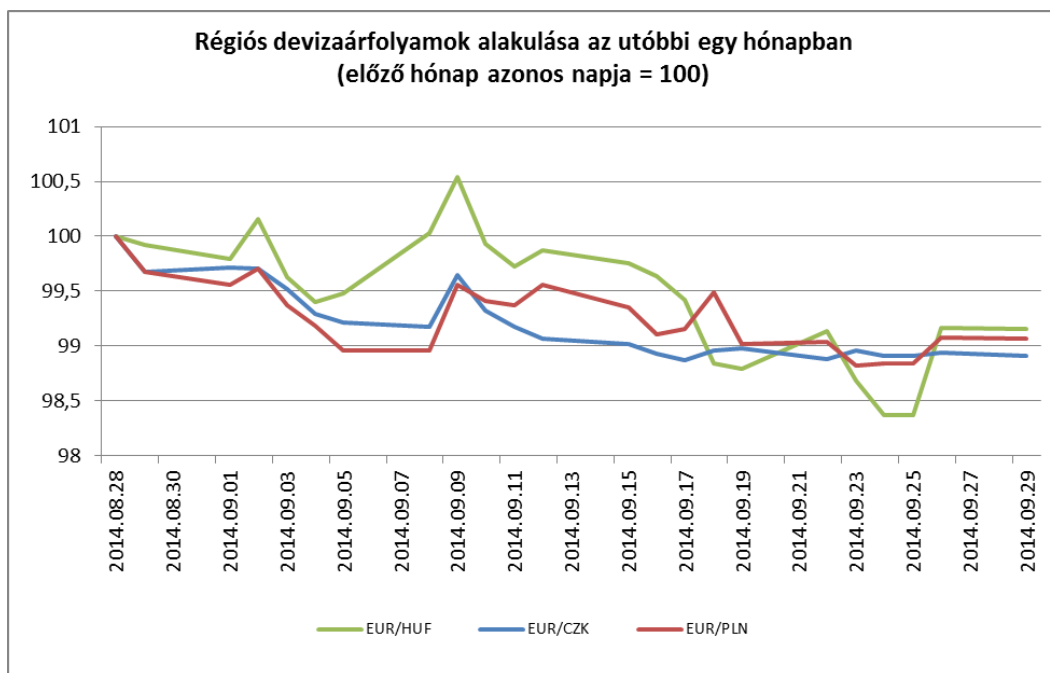




Vezetői összefoglaló

- A frankfurti DAX kivételével az összes nemzetközi részvényindex pluszban zárt a hét utolsó napján.
- A forint kismértékben gyengült a vezető nemzetközi devizákkal szemben.
- A BUX 14 milliárd forintos forgalom mellett 1,2 százalékkal került lejjebb; ezzel a közép-kelet európai régiós indexek közül a legrosszabb teljesítményt nyújtotta.
- Pénteken enyhe hozamnövekedés volt megfigyelhető a magyar állampapírok másodpiacán.
- Magyarország 5 éves CDS felára változatlanul 154 bázisponton állt a pénteki jegyzés alapján.

Kismértékben gyengült a forint



A forint árfolyama nem mutatott jelentős mozgást sem a pénteki nap, sem a hétvége során. Az euróval és a svájci frankkal szemben csak kismértékben gyengült, miközben a tengerentúli valuta erősödésének következtében a dollárral szemben nagyobb mértékben, 0,66 százalékkal került feljebb a hazai fizetőeszköz. Ma reggel a 312,16-os szinten járt az euró/forint árfolyam.

| Deviza árfolyamok | | | | | | | | |
|-------------------|--------|----------|-----------|--------|----------|-----------|--------|----------|
| Devizapár | Érték | Változás | Devizapár | Érték | Változás | Devizapár | Érték | Változás |
| EUR/HUF | 312,16 | 0,20% | EUR/USD | 1,2679 | -0,52% | GBP/USD | 1,6227 | -0,48% |
| CHF/HUF | 258,68 | 0,16% | EUR/CHF | 1,2067 | -0,02% | EUR/CZK | 27,50 | 0,05% |
| USD/HUF | 245,95 | 0,66% | USD/JPY | 109,38 | 0,43% | EUR/PLN | 4,1790 | -0,04% |

A dollár az euróval szemben is kimagasló teljesítményt nyújtott, 0,52 százalékkal került lejjebb az euró/dollár árfolyam. Kismértékben a svájci frank is erősödött az euróval szemben. A régiós devizák közül a cseh korona kismértékben gyengült, míg a lengyel zloty hasonlóan kismértékben, de ellentétes irányban mozdult az euróval szemben.

Régiós utolsóként zárt a BUX

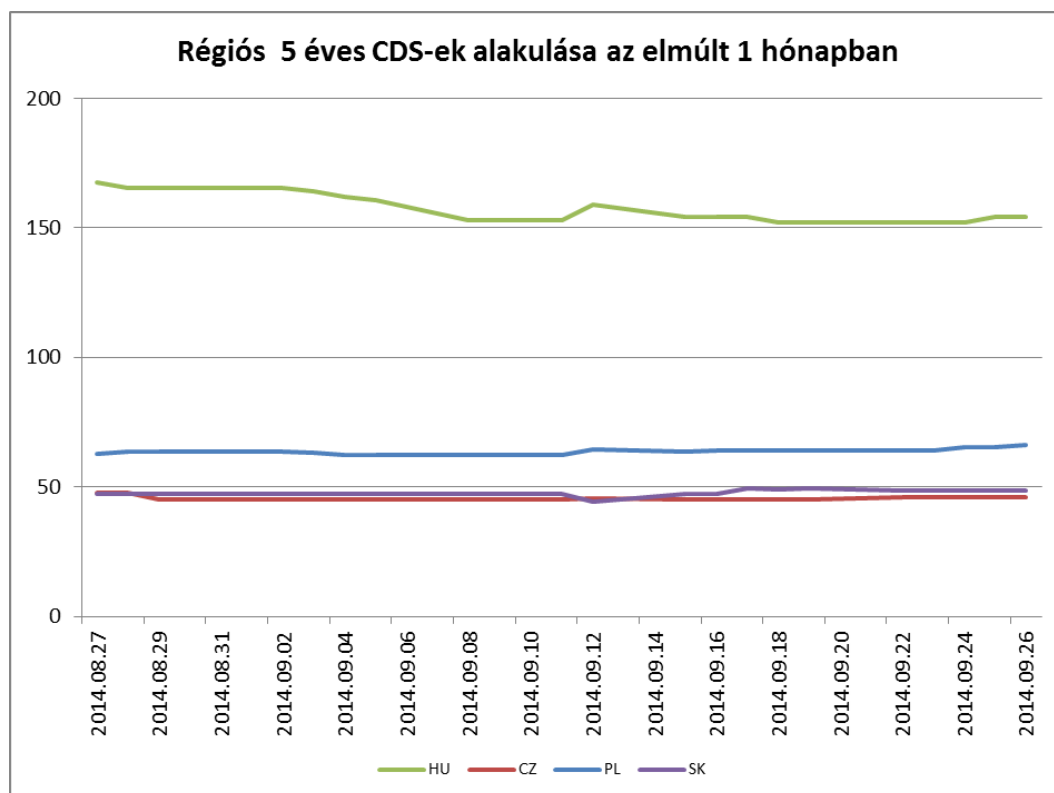
A BUX átlagon felüli, 14 milliárd forintos forgalom mellett 1,2 százalékkal került lejjebb. Ezzel a közép-kelet európai régió börzéi közül a leggyengébb teljesítményt nyújtotta. A hazai blue chippek mindegyike rontott csütörtöki záróértékéhez képest: a legnagyobb mértékben a Richter részvények estek. A régiós indexek közül a legjobban a lengyel börze szerepelt, miközben az orosz és bolgár börze is pozitív tartományban tudott zárni.

| Magyar részvénypiac | | |
|---------------------|-------|--------------|
| | Záró | Változás (%) |
| BUX | 17620 | -1,2 |
| OTP Bank | 3989 | -0,3 |
| Richter Gedeon | 3906 | -2,6 |
| Magyar Telekom | 353 | -1,1 |
| MOL | 12000 | -1,2 |

Emelkedtek kötvényhozamok

Pénteken kismértékben emelkedtek a hosszú lejáratú magyar állampapírok hozamai. Bár rövid lejáraton a 3 és 6 hónapos DKJ hozama nem változott, minden más lejáraton nőttek a hozamok. A 12 hónapos DKJ hozama 1 bázisponttal nőtt, miközben hosszú lejáraton 4-6 bázispontos hozamemelkedés volt tapasztalható. **Magyarország 5 éves CDS felára változatlanul 154 bázisponton állt a pénteki jegyzés alapján.**

| Másodpiaci állampapírhozamok | | |
|------------------------------|-----------|---------------|
| Futamidő | Hozam (%) | Változás (bp) |
| M3 | 1,35 | 0 |
| M6 | 1,45 | 0 |
| M12 | 1,58 | 1 |
| Y3 | 3,09 | 6 |
| Y5 | 3,57 | 6 |
| Y10 | 4,53 | 5 |
| Y15 | 4,70 | 4 |
| Bubor ON | 1,24 | -4 |
| 5 év CDS | 154 | 0 |



Nemzetközi piacok

Amerikai fogyasztói hangulat

Tizennégy hónapos csúcsra emelkedett a michigani fogyasztói hangulatindex szeptemberben az Egyesült Államokban. Az index az augusztusi 82,5 pontról 84,6 ponton áll. A kedvező adat a gazdasággal és jövedelemmel kapcsolatos növekvő optimizmust jelzi.

Német fogyasztói hangulat

Egymást követő második hónapban is csökkent a GfK fogyasztói hangulatra vonatkozó indexe Németországban. A szeptemberi 8,6 pont után az októberre vonatkozó mutató 8,3 pontra csökkent. A német fogyasztók is úgy látják, hogy a folytatódó geopolitikai feszültség hatással lesz a gazdaságra és a jövedelmi kilátásokra is.

Nemzetközi tőzsdék

| Európai indexek | | | Amerikai indexek | | |
|-----------------|-------|--------------|------------------|--------|--------------|
| | Záró | Változás (%) | | Záró | Változás (%) |
| DAX | 9 491 | -0,20 | Dow Jones | 17 113 | 0,99 |
| CAC 40 | 4 395 | 0,91 | S&P 500 | 1 983 | 0,87 |
| FTSE 100 | 6 649 | 0,14 | Nasdaq | 4 512 | 1,01 |

Bár összességében mínuszban fejezték be a hetet a vezető tengerentúli részvényindexek, pénteken 1 százalék körüli pluszban zártak a benchmarkok. A kedvező hangulat a felülvizsgált amerikai GDP-adatnak is köszönhető: a második negyedévben 4,6 százalékos volt a növekedés az előzetes 4,2 százalékkal szemben, amely a magasabb exportnak és az üzleti beruházásoknak köszönhető. Nyugat-Európában a német DAX indexe 0,2 százalékos csökkenést könyvelhetett el pénteken az Allianz részvényeinek esése következtében, miután a Pimco alapítója, Bill Gross bejelentette, átmegy a Janus Capital vagyonekezelőhöz és 43 év után elhagyja cégét.

10 éves kötvények

| Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok | | | | | |
|--------------------------------------|-----------|---------------|---------------|-----------|---------------|
| Név | Hozam (%) | Változás (bp) | Név | Hozam (%) | Változás (bp) |
| Spanyolország | 2,18 | 4 | Németország | 0,97 | 0 |
| Olaszország | 2,38 | 3 | Franciaország | 1,31 | -2 |
| Portugália | 3,10 | -2 | USA | 2,54 | 2 |

Olaj, arany

Az olaj ára 0,4 százalékos emelkedés után 92,86 dolláros hordónkénti áron zárt, heti nyeresége 1,3 százalékos. A dollár erősödésének köszönhetően egymást követő negyedik héten is veszteséggel zárt az arany. A nemesfém árfolyama 6,5 dollárral csökkent pénteken és 1215,4 dolláros unciánkénti áron fejezte be a hetet.