

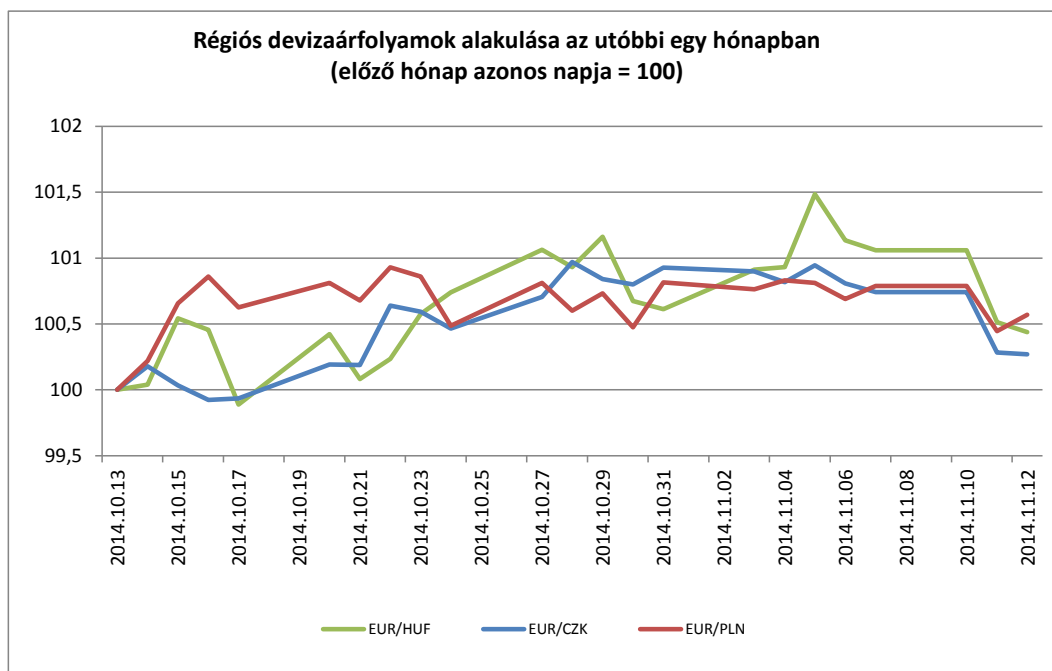


## *Vezetői összefoglaló*

- Pozitív tartományban zártak a vezető nemzetközi részvényindexek.
- Kedden szűk sávban ingadozott a forint az euróval szemben, ma reggel az euró jegyzései 307,3-nál jártak.
- A BUX 1,4 százalékkal csökkent, a hazai blue chippek közül a Richter esett a legnagyobb mértékben.
- Kismértékben változtak a hozamok a magyar állampapírok másodpiacán; a 3 hónapos DKJ aukciós átlaghozama 5 bázisponttal csökkent.
- Magyarország 5 éves CDS felára változatlanul 179 bázisponton állt a hétfői jegyzés alapján.
- 2014 szeptemberében az ipari termelés volumene 7,6 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbit.

## Magyarország

A 307,3-as szinten az euró/forint kurzus



Kedden a 307,1-307,9-es szintek között mozgott az euró/forint árfolyam, **kora este az euró jegyzései 307,4 körül, míg ma reggel már ennél alacsonyabb szinten tartózkodtak.** A dollár/forint árfolyam ma reggelre 0,26 százalékkal került lejjebb, így a kurzus a 246,5-ös szinten járt. A forint kismértékben, 0,04 százalékkal erősödött a svájci frankkal szemben, így a svájci frank egy egységéért 255,07 forintot adtak ma reggel a bankközi devizapiacra.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	307,31	0,10%	EUR/USD	1,2466	0,39%	GBP/USD	1,5909	0,45%
CHF/HUF	255,07	-0,04%	EUR/CHF	1,2032	0,07%	EUR/CZK	27,59	0,00%
USD/HUF	246,46	-0,26%	USD/JPY	115,60	0,29%	EUR/PLN	4,2185	0,02%

A dollár ezúttal 0,39 százalékkal gyengült az euróval szemben, míg az euró/svájci frank kurzus 0,07 százalékkal emelkedett. **A régiós devizák euróval szembeni devizakeresztjei gyakorlatilag nem változtak.**

Mínuszban fejezte be a kereskedést a BUX

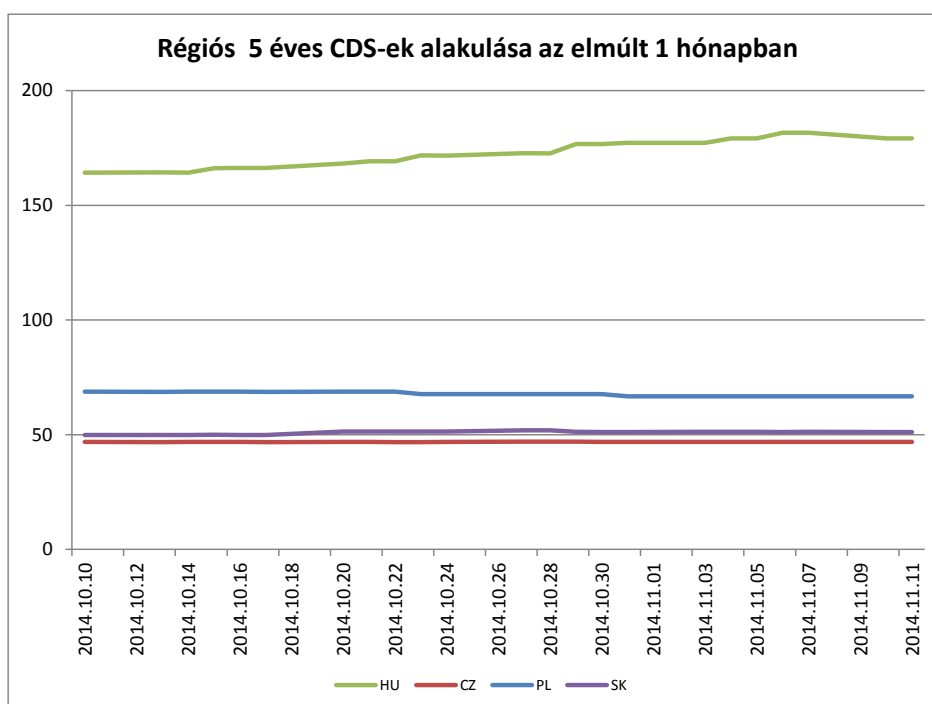
Kedden az eladók kerültek túlsúlyba a hazai parketten, így **a BUX 1,4 százalékkal hétfői záróértéke alatt fejezte be a kereskedési napot.** A tőzsdén átlag alatti, 5,7 milliárd forintos forgalom alakult ki. A hazai blue chippek közül egyedül a Magyar Telekom ért el pluszt, a távközlési cég papírjai 0,9 százalékkal emelkedtek. **A legnagyobb veszteséget a Richter szenvedte el,** miután a részvények árfolyama 3,2 százalékkal esett. Ebben a rubel és a hrvnyia gyengülése is szerepet játszhatott. **A régiós indexek versenyében az orosz börze végzett sereghajtóként,** miután 1,6 százalékos mínuszban zárt.

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	17384	-1,4
OTP Bank	4050	-1,2
Richter Gedeon	3728	-3,2
Magyar Telekom	349	0,9
MOL	11805	-1,1

Minimális mértékű hozamváltozások; csökkenő 3 hónapos DKJ aukciós átlaghozam

Kedden minimális mértékben változtak a hozamok a magyar állampapírok másodpiacán. Rövid lejáraton 3 hónapos DKJ hozama 1 bázisponttal nőtt. Ezen a lejáraton tegnap az ÁKK aukciót is tartott, amely alacsony vételi érdeklődés mellett zajlott. Az adósságkezelő a meghirdetett 30 milliárd forinttal megegyező összegű vételi ajánlatot fogadott el. Az aukciós átlaghozam 1,71 százalék volt, amely a múlt heti aukciós átlaghozamnál öt bázisponttal alacsonyabb. A hosszú lejáratú államkötvények másodpiaci hozamai 1-2 bázisponttal feljebb kerültek a 3 éves papír kivételével, melynek hozama stagnált. Magyarország 5 éves CDS felára változatlanul 179 bázisponton állt a keddi jegyzés alapján.

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	1,75	1
M6	1,79	-1
M12	1,75	0
Y3	2,82	0
Y5	3,19	1
Y10	3,79	2
Y15	4,11	1
Bubor ON	1,77	-6
5 év CDS	179	0



**7,6 százalékkal  
bővült az ipar  
szeptemberben**

A KSH második becslése alapján **2014 szeptemberében az ipari termelés volumene 7,6 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbit.** A termelés bővüléséhez elsősorban a járműgyártás, illetve az ehhez kapcsolódó beszállítói ágazatokon kívül az élelmiszeripar és az elektronikus fogyasztási cikkek gyártásának növekedése járult hozzá.

**Az MNB  
statisztikai  
mérlegéről a 2014.  
októberi előzetes  
adatok alapján**

Az MNB sajtóközleménye alapján **2014 októberében a bankrendszer forintlikviditása csökkent,** ami nagyobb részt az egynapos betétek, kisebb részt a kéthetes betétek átlagállomány csökkenésében tükröződik. **A külföldi követelések, valamint a központi kormányzat betéteinek hó végi állománya csökkent** az Európai Bizottságtól felvett hitel törlesztésének hatására.

## Nemzetközi piacok

**Borúlátóak a japán  
családok**

A japán háztartási bizalmi index, amely 5000 megkérdezett háztartás vagyoni és jóléti kilátásait foglalja magában, nem érte el az előzetes várakozások szerinti 40,6 pontos értéket. A tegnapi 38,9 pontos érték negatívan hathat a japán jen árfolyamára.

**Nemzetközi  
részvényindexek**

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	9 369	0,18	Dow Jones	17 615	0,01
CAC 40	4 244	0,50	S&P 500	2 040	0,09
FTSE 100	6 627	0,24	Nasdaq	4 661	0,20

Tegnap ünnep miatt nem volt kereskedés az amerikai kötvénypiacokon, ezáltal a tőzsdei forgalom átlag alatti volt. **Az amerikai és az európai indexek is pozitív tartományban zártak.** A kedvező vállalati jelentések hatására a tengerentúlon kismértékben emelkedtek a részvényindexek. Európában jobb hangulat uralkodott a tőzsdéken, bár jelentős piacbefolyásoló hír nem jelent meg. A mai kereskedést a brit inflációs jelentés és az újabb brit munkanélküliségi adatok megjelenése befolyásolhatja.

**10 éves  
kötvényhozamok**

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	2,10	-2	Németország	0,83	0
Olaszország	2,32	-2	Franciaország	1,18	-1
Portugália	3,20	-4	USA	-	-

**Olaj, arany**

**A new york-i tőzsdén az olaj árfolyama 0,27 százalékos csökkenés után hordónként 77,19 dolláron zárt tegnap.** A brent olaj 82,06 dolláros hordónkénti árra csökkenve 2010 októbere óta nem látott mélységet ért el. Az esést az is segítette, hogy Kuvait olajügyi minisztere nyilatkozatában elmondta, hogy nem várja az OPEC országoktól olajtermelésük csökkentését. **Az arany árfolyama változó napi teljesítménnyel, végül 0,3 százalékos emelkedést követően unciánként 1163 dolláron zárt.**