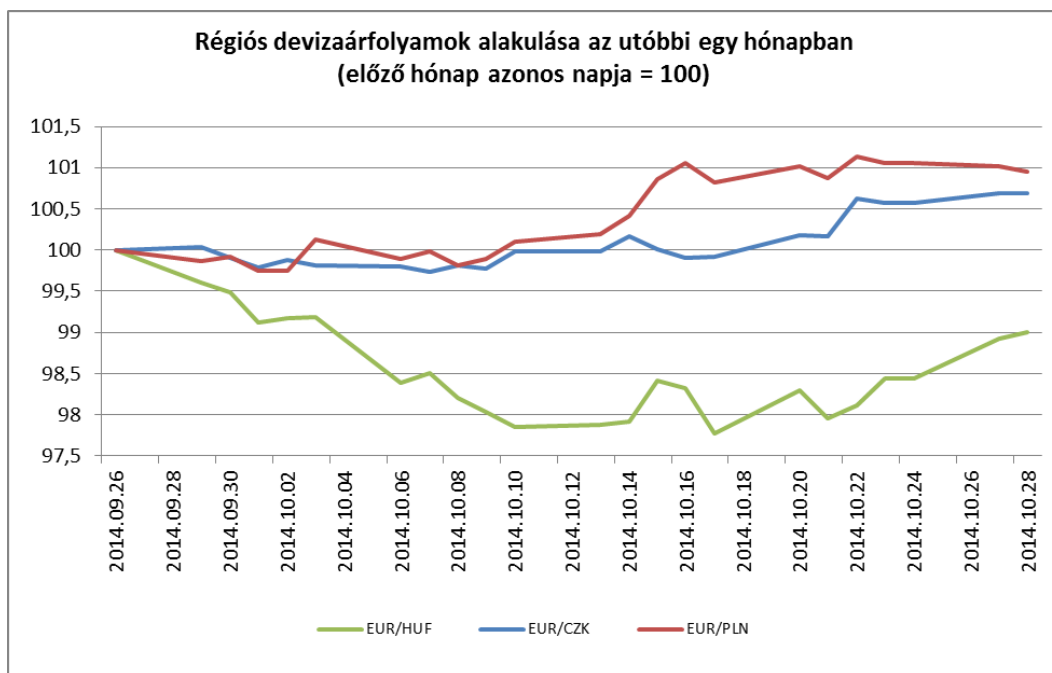




Vezetői összefoglaló

- Vegyesen zártak a nemzetközi részvényindexek hétfőn.
- Hétfőn a forint árfolyama gyengülést mutatott a vezető devizákkal szemben.
- A BUX jóval átlag alatti, 4,8 milliárd forintos forgalom mellett 1 százalékos mínuszban zárt.
- A magyar állampapírok másodpiacán az államkötvények hozamai emelkedtek.
- Magyarország 5 éves CDS felára 1 bázisponttal nőtt, így 173 bázisponton állt a hétfői jegyzés alapján.

Gyengült a forint a főbb devizákkal szemben



Hétfőn a forint árfolyama változó napközbeni teljesítményt nyújtott: az euró/forint árfolyam délelőtt és délután is átlépte a 309-es szintet. A ma reggeli órákban azonban e szint alatt, a 308,89-es szinten járt a forint árfolyama. A forint végül a kedvezőtlen nemzetközi hírek hatására gyengült a vezető devizákkal szemben. A 6 órás adatok szerint a dollárral szemben 243 körül, a svájci frankkal szemben 256,25 körül járt a forint kereskedése a bankközi piacon.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	308,89	0,21%	EUR/USD	1,2705	-0,01%	GBP/USD	1,6129	0,17%
CHF/HUF	256,25	0,29%	EUR/CHF	1,2058	-0,07%	EUR/CZK	27,69	0,19%
USD/HUF	243,05	0,23%	USD/JPY	107,85	-0,09%	EUR/PLN	4,2250	0,26%

A dollár gyakorlatilag változatlan maradt az euróval szemben, miközben az euró/svájci frank árfolyam 0,07 százalékkal lejjebb került. **A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty is a forinthez hasonló mértékű teljesítményt nyújtva gyengült a közös európai fizetőeszközhöz képest.**

Rossz napot zárt a hazai tőzsde

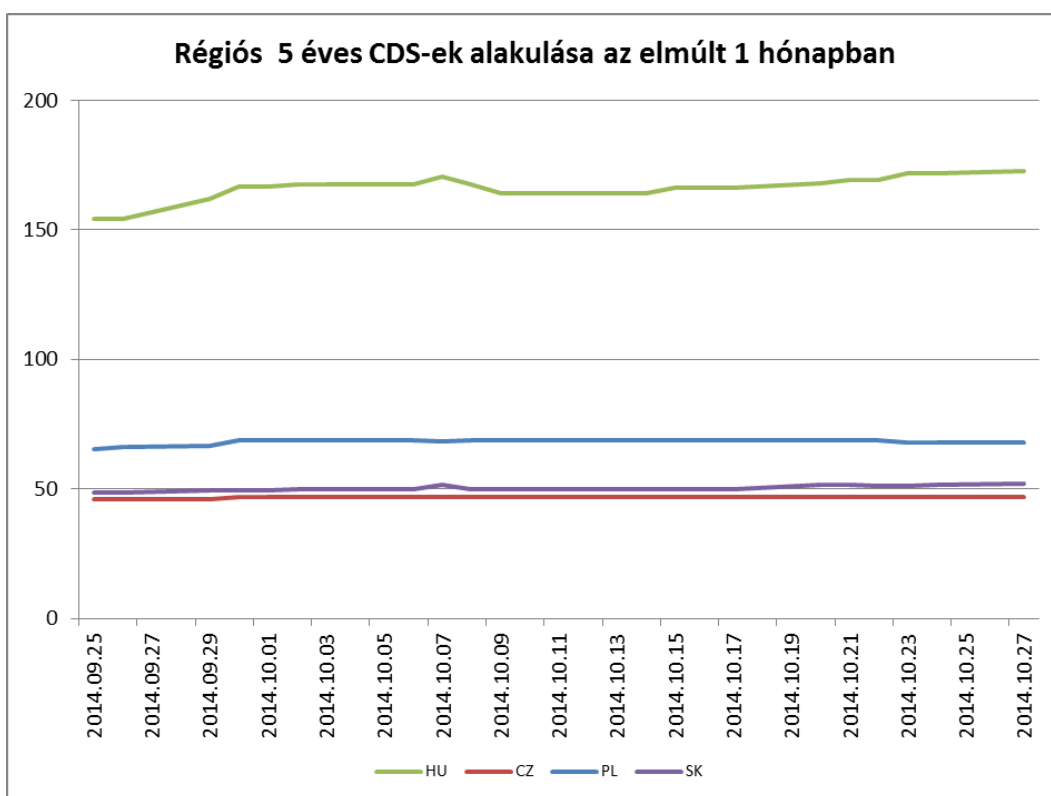
A BUX átlag alatti, 4,8 milliárd forintos forgalom mellett 1 százalékos mínuszban zárt tegnap. A nyugat-európai tőzsdéken pesszimista hangulatot váltott ki a német Ifo üzleti hangulatindex romló értéke, melytől a hazai börze nem tudta magát függetleníteni. Az OTP kivételével a hazai tőzsdén a nagypapírok mindegyikének csökkent az előző napi záróértéke. A BUX tegnapi teljesítménye a közép-kelet európai régióban a leggyengébbnek számított, miközben a legjobb teljesítményt a cseh börze nyújtotta.

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	17130	-1
OTP Bank	4034	0,1
Richter Gedeon	3689	-2,7
Magyar Telekom	330	-1,2
MOL	11640	-0,6

Emelkedtek a kötvényhozamok

Hétfőn rövid és hosszú lejáraton is kismértékű emelkedést mutattak a kötvények hozamai a magyar állampapírok másodpiacán. A benchmark államkötvények hozamai ezúttal 1-5 bázisponttal nőttek, miközben rövid lejáraton a 6 hónapos DKJ hozama 5 bázisponttal, a 3 hónapos DKJ hozama 2 bázisponttal emelkedett. Magyarország 5 éves CDS felára 1 bázispontos emelkedést követően 173 bázisponton állt a hétfői jegyzés alapján.

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	1,55	2
M6	1,63	5
M12	1,70	0
Y3	2,91	4
Y5	3,49	1
Y10	4,13	4
Y15	4,38	5
Bubor ON	1,50	-19
5 év CDS	173	1



Nemzetközi piacok

Romlott a német üzleti környezet

Komoly visszaesést mutat októberben a német üzleti környezetet mérő Ifo-index: az előző havi 104,7 pontról 103,2 pontra csökkent az érték. Mind a jelenlegi helyzetet, mind a jövőbeni kilátásokat illetően pesszimisták a megkérdezett német vállalkozások.

Bővül az amerikai szolgáltató-szektor

Októberben is bővülést mutat a szolgáltató-szektor az Amerikai Egyesült Államokban, de az előző havi 58,9 pontról 57,3 pontra csökkent az index értéke. Az adat a várakozásoktól is elmaradt.

Vegyesen zárás a tőzsdéken

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	8 903	-0,94	Dow Jones	16 818	0,07
CAC 40	4 097	-0,77	S&P 500	1 962	-0,13
FTSE 100	6 363	-0,40	Nasdaq	4 486	0,05

A vezető nyugat-európai tőzsdéken folytatódott a profitkivétel hétfőn. Ugyan az Európai Központi Bank (EKB) stressz-tesztjén jól szerepeltek a pénzintézetek, rossz hírek is érkeztek: ilyen volt a német üzleti környezet közel két éves mélypontra zuhanása. A befektetők aggóva figyelik a Fed tevékenységét is, bízva abban hogy a mennyiségi enyhítés befejezése mégiscsak elmarad. Az Egyesült Államokban különösen az olajiparban érdekelt cégek részvényei teljesítettek rosszul, miután ismét csökkent az olajár. A szolgáltató-szektor és a folyamatban lévő lakásértékesítések vonatkozásában is jó adatok jelentek meg, de a várakozástól elmaradtak.

10 éves kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	2,14	-3	Németország	0,88	-1
Olaszország	2,55	3	Franciaország	1,28	-2
Portugália	3,39	13	USA	2,26	-2

A gyenge német adatnak köszönhetően a perifériaországok kötvényhozamai emelkedésnek indultak. Különösen a portugál tízéves papír hozama kúszott fel: itt 13 bázispontos az emelkedés.

Olaj, arany

Hétfőn ismét csökkent az olaj ára, 0,4 százalékos esést követően hordónként 80,6 dolláron zárt. Elemzők arra számítanak, hogy 2015 elejére akár 75 dollárig is csökkenhet az energiahordó ára. Az arany árfolyama gyakorlatilag nem változott az előző napi záráshoz képest, unciánként 1229,3 dolláron fejezte be a kereskedést.