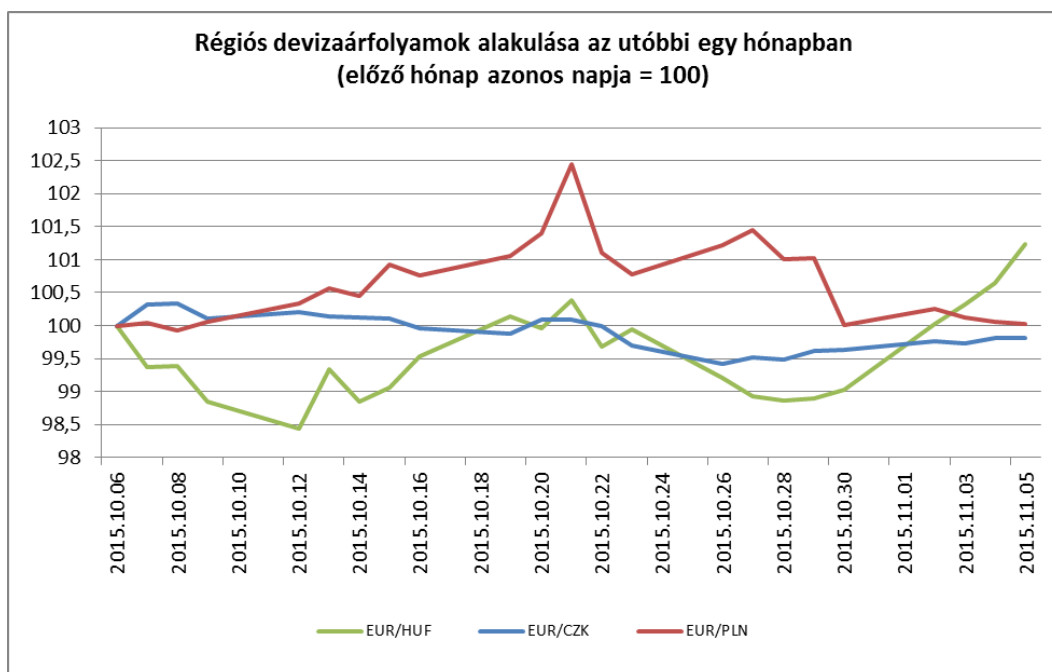




Vezetői összefoglaló

- A nemzetközi indexek vegyesen zártak a szerdai nap végén, Amerikában mindhárom index pirosban fejezte be a napot, míg Európában a német index esett 1 százalékkal, míg a másik két vezető index emelkedett.
- Szerdán a hazai fizetőeszköz az euróval szemben erősödött, a svájci frankhoz és a dollárhoz képest leértékelődött.
- A BUX a szerdai kereskedési napon átlag feletti, 14,5 milliárd forintos forgalom mellett 2 százalékot emelkedett.
- Rövid lejáraton nem változtak, hosszú lejáraton stagnáltak vagy csökkentek a hozamok az állampapírok másodpiacán.
- Magyarország 5 éves CDS felára változatlanul 162 bázisponton állt a szerdai jegyzés alapján.

Gyengült a forint



A hazai fizetőeszköz ma reggelre mindhárom vezető devizával szemben leértékelődött. Az euró/forint árfolyam ma reggel a 313,95-ös szinten állt, ami 0,35 százalékos gyengülést jelent a tegnapi reggeli szinthez viszonyítva. A CHF/HUF árfolyam 1 százalékkal került feljebb, míg a dollárhoz képest 1,19 százalékkal gyengült a hazai fizetőeszköz.

Devizaárfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	313,95	0,35%	EUR/USD	1,0869	-0,73%	GBP/USD	1,5383	-0,21%
CHF/HUF	290,82	1,00%	EUR/CHF	1,0796	-0,63%	EUR/CZK	27,05	-0,03%
USD/HUF	288,94	1,19%	USD/JPY	121,48	0,26%	EUR/PLN	4,2390	-0,24%

A dollár az euróval és az angol fonttal szemben is erősödést mutatott: az euróhoz képest 0,73, az angol fonthoz viszonyítva 0,21 százalékkal értékelődött fel. A régiós devizák közül a cseh korona 0,03, a lengyel zloty 0,24 százalékkal erősödött a közös európai fizetőeszközhöz képest.

A BUX magas forgalom mellett 2 százalékot emelkedett

A BUX a szerdai kereskedési napon átlag feletti, 14,5 milliárd forintos forgalom mellett 2 százalékot emelkedett, mely jelentős részben a Richternek volt köszönhető. A gyógyszerceg részvényárfolyama 3,2 százalékkal került feljebb miután a vállalat a hajnalban közzétett gyorsjelentésében a befektetői várakozások feletti eredményről számolt be. A Mol papírjai szintén egész nap szárnyaltak, 3,1 százalékos pluszban zárt az árfolyam, míg az OTP 1,1 százalékot emelkedett, a Magyar Telekom pedig 0,3 százalékkal került lejjebb. A régiós börzék vegyesen teljesítettek: a legnagyobb emelkedést a török ISE-100

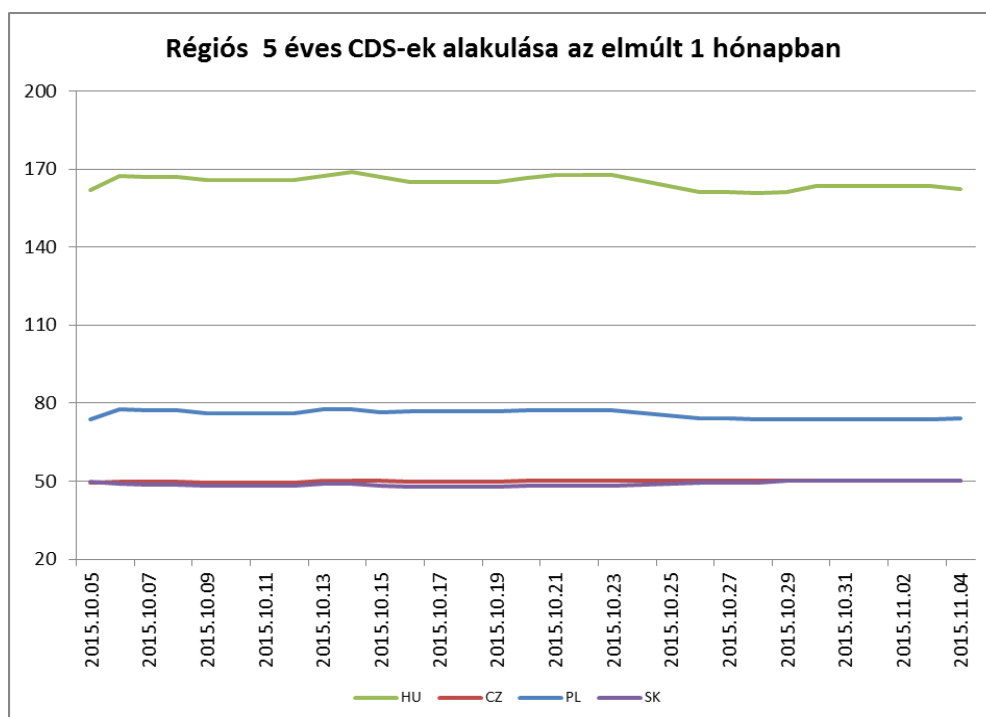
árfolyama mutatta 0,9 százalékkal, míg a bolgár SOFIX nyújtotta a leggyengébb teljesítményt, az index 0,1 százalékkal esett.

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	22058	2,0
OTP Bank	5570	1,1
Richter Gedeon	4877	3,2
Magyar Telekom	392	-0,3
MOL	13200	3,1

Minimális hozamváltozások az állampapírok másodpiacán

Tegnap rövid lejáraton kismértékű emelkedés volt tapasztalható a diszkont kincstárjegyek hozamában. A papírok közül a 3 hónapos lejáratú hozama 3 bázisponttal növekedett, míg a 12 hónapos DKJ hozama 1 bázisponttal csökkent. A hosszú lejáratú államkötvények közül egyedül a 15 éves lejáratú hozama csökkent 1 bázisponttal. **Magyarország 5 éves CDS felára 1 bázispontos csökkenés után 162 bázisponton állt a tegnapi jegyzés alapján.**

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,78	3
M6	0,78	1
M12	0,80	-1
Y3	1,83	0
Y5	2,46	0
Y10	3,35	0
Y15	3,79	-1
Bubor ON	1,85	-1
5 év CDS	162	-1



5,1 százalékkal emelkedett a kiskereskedelmi forgalom

A KSH csütörtökön publikált gyorsjelentésének adatai szerint **2015 szeptemberében a kiskereskedelmi forgalom volumene 5,1 százalékkal nőtt az előző év azonos időszakához képest.** Az élelmiszer- és élelmiszer jellegű vegyes kiskereskedelemben 3,0, a nem élelmiszer-kiskereskedelemben 6,9, az üzemanyag-kiskereskedelemben 6,1 százalékkal emelkedett az értékesítés volumene. 2015. első három negyedévében a forgalom 5,9 százalékkal meghaladta az előző év azonos időszakit.

Nemzetközi piacok

Kevésbé mínuszos az amerikai külkereskedelem

Az amerikai külkereskedelmi mérleg egyenlege szeptemberben **-40,8 milliárd dollár volt az előző havi 48 milliárd dolláros deficit után, illetve a várt 42,7 milliárdos negatív szaldó helyett.** Az amerikai kereskedelmi mérleg folyamatos negatív tartományban tartózkodása ellenére ez pozitív tendenciát mutat, de érdemi változás nem várható rövidebb távon az amerikai külkereskedelemben.

Nemzetközi részvényindexek

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	10 845	-1,01	Dow Jones	17 868	-0,28
CAC 40	4 948	0,31	S&P 500	2 102	-0,37
FTSE 100	6 412	0,49	Nasdaq	5 142	-0,06

A nemzetközi indexek vegyesen zártak a szerdai nap végén, Amerikában mindhárom index pirosban fejezte be a napot, míg Európában a német index esett 1 százalékkal, míg a másik két vezető index emelkedett. A DAX kiemelkedő negatív zárásához a Volkswagen 9,5 százalékos esése járult hozzá, miután kiderült, hogy a gázüzemű gépjárművek kibocsájtási adataival is gond lehet. A szerdán megjelenő hírek a piacokat két irányba is húzták egyszerre, az EKB elnöke arról beszélt, hogy a központi bank kész további stimulust bevetni a valutaövezetben, akár már a következő hónapban, hogy felpörgessék a meglehetősen nyomott inflációt, illetve a növekedést, míg a FED elnök Janet Yellen azt nyilatkozta tegnap, hogy „helyénvaló lenne a FED részéről kamatot emelni decemberben”. A két kontinensen eltérő irányú piaczárás mögött alapvetően ez húzódik meg.

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
spanyol	1,76	3	német	0,60	3
olasz	1,57	1	francia	0,96	3
portugál	2,56	-1	USA	2,23	1

Tegnap az európai 10 éves kötvényhozamok többsége emelkedést mutatott, egyedül Portugáliában csökkent az államadósság refinanszírozásának kamatszintje 1 bázisponttal.

Az olaj és az arany árfolyama is esett szerdán

Szerdán esett az olaj árfolyama: a WTI ára 3,3 százalékkal lejjebb kerülve hordónként 46,32 dolláron zárt, míg az északi-tengeri Brent értéke 3,9 százalékos esést követően 48,58 dolláros hordónkénti áron fejezte be a kereskedést. Az esés okozója az erősödő dollár illetve a túlkínálatról tanúbizonyságot adó tegnap megjelent olajkészletekre vonatkozó jelentés. **Az arany árfolyama is esett tegnap** az erősödő dollár hatására, 0,2 százalékos csökkenés után 1112,3 dolláros unciánkénti áron kötöttek határidős ügyleteket decemberre a nemesfémre vonatkozóan.