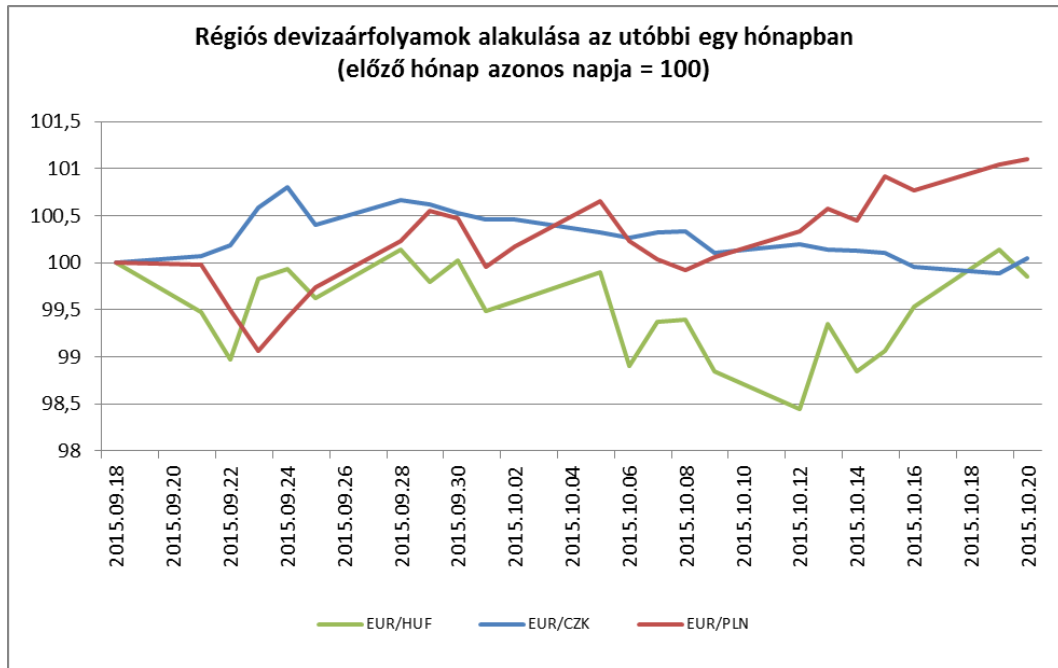




Vezetői összefoglaló

- Hétfőn az amerikai vezető indexek minimális emelkedést produkáltak, az európai tőzsdék teljesítménye vegyesen alakult. A kereskedést főképp a kínai gazdaság növekedésének lassulásáról napvilágra került legfrissebb adatok határozták meg.
- Ma reggelre a forint árfolyama az euróval szemben nem változott, a svájci frank és a dollár ellenében feljebb került.
- A BUX átlag alatti forgalom mellett enyhe mínuszban zárt tegnap.
- Rövid lejáraton vegyesen alakultak, hosszú lejáraton emelkedtek a hozamok az állampapírok másodpiacán.
- Magyarország 5 éves CDS felára változatlanul 165 bázisponton állt a hétfői jegyzés alapján.
- 2015 első nyolc hónapjában 243 100 forint volt a bruttó átlagkereset.

Minimálisan leértékelődött a forint



Ma reggelre a hazai fizetőeszköz árfolyama az euróval szemben nem mutatott változást, a svájci frankhoz és a dollárhoz viszonyítva azonban feljebb került. Az euró/forint devizakereszt a reggel 6 órás adat szerint a 309,82-es szinten tartózkodott. A CHF/HUF árfolyam 0,12 százalékos forintgyengülést követően a 285,89-es szinten állt, míg a dollár egy egységéért 273,18 forintot kértek a bankközi devizapiacra. A tengerentúli fizetőeszközhöz képest 0,18 százalékkal leértékelődött le a forint.

Devizaárfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	309,82	0,00%	EUR/USD	1,1336	-0,19%	GBP/USD	1,5478	0,25%
CHF/HUF	285,89	0,12%	EUR/CHF	1,0838	0,00%	EUR/CZK	27,07	0,04%
USD/HUF	273,18	0,18%	USD/JPY	119,47	0,04%	EUR/PLN	4,2464	0,28%

A dollár az euróhoz képest erősödött, az angol fonthoz viszonyítva gyengült tegnap. Az EUR/USD árfolyam 0,19 százalékkal lejjebb, a GBP/USD kurzus 0,25 százalékkal feljebb került. **A régiós devizák közül a cseh korona 0,04 százalékkal, a lengyel zloty 0,28 százalékkal leértékelődött** a közös európai fizetőeszközhöz képest. Utóbbi esetében a vasárnap esedékes választás miatti bizonytalanság kelt aggodalmat.

Enyhe mínuszban zárt a hazai tőzsde

A tegnapi nap végére elromlott a hangulat a nemzetközi piacokon, ami a magyar tőzsdén is éreztette hatását: **a BUX 4,7 milliárd forintos átlag alatti forgalom mellett minimális eséssel fejezte be a napot.** A hazai blue chippek közül egyedül a Mol tudott pozitív tartományban zárni, a magyar olajvállalat papírja 1,8 százalékot erősödött. Az OTP árfolyama ugyankor 1, a Richter árfolyama 0,6

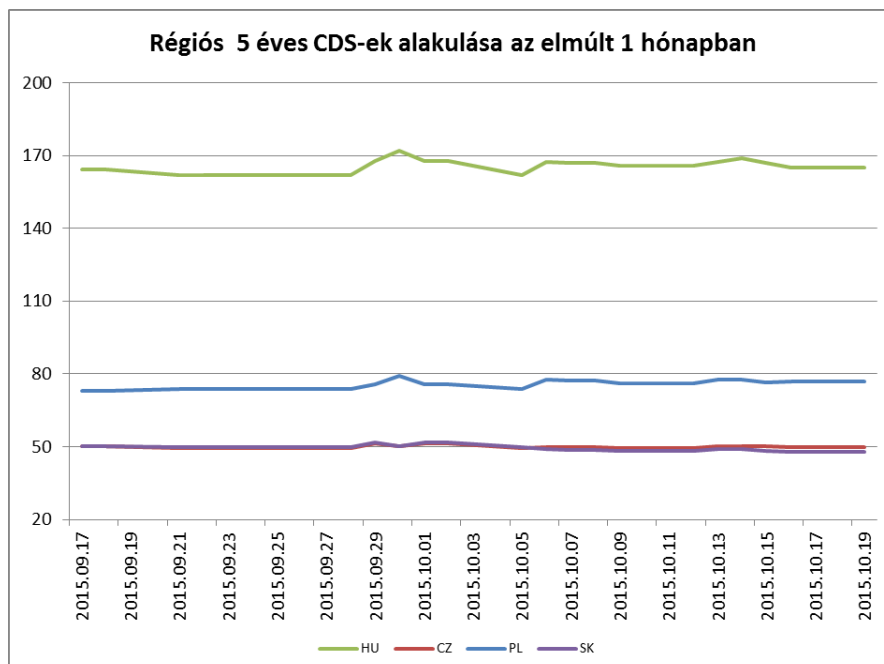
százalékkal került lejjebb, miközben a Magyar Telekom árfolyama nem változott. A régiós indexek teljesítménye is változatosan alakult: a legnagyobb mértékben, 1,6 százalékkal a török ISE-100 erősödött, míg 1,4 százalékos esést mutatva az orosz RTS index teljesített a leggyengébben.

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	21851	0,0
OTP Bank	5615	-1,0
Richter Gedeon	4670	-0,6
Magyar Telekom	386	0,0
MOL	13250	1,8

Vegyes hozamok az állampapírok másodpiacán

Rövid lejáraton vegyesen alakultak, hosszú lejáraton kismértékben emelkedtek a hozamok az állampapírok másodpiaci kereskedése során. A diszkont kincstárjegyek közül 3 és 12 hónapos lejáraton 1 bázispontos hozamnövekedés történt, míg a 6 hónapos lejáratú DKJ hozama ugyanilyen mértékben csökkent. A hosszú szegmensben 1, illetve 3 bázispontos növekedést regisztráltak, egyedül a 3 éves lejáratú államkötvény hozama stagnált. **Magyarország 5 éves CDS felára változatlanul 165 bázisponton állt a tegnapi jegyzés alapján.**

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,55	1
M6	0,56	-1
M12	0,57	1
Y3	1,76	0
Y5	2,49	3
Y10	3,34	3
Y15	3,83	1
Bubor ON	2,06	1
5 év CDS	165	0



243 100 forint volt a bruttó átlagkereset

2015. január–augusztusban 3,7 százalékkal nőttek az átlagkeresetek az előző év azonos időszakához képest. A teljes munkaidőben alkalmazásban állók nemzetgazdasági szintű átlagos bruttó keresete – a legalább öt főt foglalkoztató vállalkozásoknál, a költségvetési intézményeknél és a megfigyelt nonprofit szervezeteknél – 243 100 forint volt. Az augusztusi keresetnövekedést többek között a fegyveres testületek illetményemelése és a szociális területen dolgozók részére bevezetett kiegészítő pótlék befolyásolta.

Nemzetközi piacok

Nemzetközi részvényindexek

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	10 164	0,60	Dow Jones	17 231	0,09
CAC 40	4 704	0,09	S&P 500	2 034	0,04
FTSE 100	6 352	-0,40	Nasdaq	4 905	0,37

Hétfőn az amerikai tőzsdék minimális emelkedést produkáltak, Európában vegyes volt a kép: a londoni tőzsde esett, a párizsi index minimális emelkedést mutatott, míg a DAX fél százalék feletti pluszban zárt. A kereskedés hangulatát elsősorban a kínai gazdasági növekedés legfrissebb adatai határozták meg: 6,9 százalékos emelkedés a 3. negyedévben, 2009 óta először a pekingi vezetés által kitűzött 7 százalékos célszám alatt, ellenben 0,1 százalékkal magasabban az elemzők várakozásainál. Mivel a FED többek között a kínai gazdaság lassulására hivatkozva döntött korábban a kamatemelés elhalasztása mellett, ez a hír piacmozgató hatással bírt. A londoni tőzsdén ugyanakkor a hír hatására különösen rosszul teljesítettek a bányászati cégek papírjai, s ez lefelé húzta az indexet. Frankfurtban a Deutsche Bank részvényeinek magas forgalom melletti emelkedése járult hozzá leginkább a mutató növekedéséhez, miután a pénzügyi intézet vezetésében személyi változás történt és a bank szervezeti átalakítás lehetőségét helyezte kilátásba, amit a piac pozitívan értékel.

10 éves kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	1,76	-1	Németország	0,57	2
Olaszország	1,60	-1	Franciaország	0,85	2
Portugália	2,39	-5	USA	2,03	0

Európában hétfőn vegyes képet mutatott a kötvénypiac: a német és francia papírok hozama emelkedett, míg a déli államok esetében csökkenés történt. Az amerikai 10 éves államkötvény hozama nem változott.

Csökcent az olaj és az arany árfolyama

Csökcent hétfőn az olaj árfolyama: a WTI ára 2,9 százalékkal lejjebb kerülve hordónként 45,89 dolláron zárt, míg az északi-tengeri Brent értéke 3,7 százalékos esést követően 48,61 dolláros hordónkénti áron fejezte be a kereskedést. Egyfelől a kínai növekedés lassulása az energiaszükséglet csökkenését vetítheti

előre, másfelől az OPEC szerdára várt technikai szintű ülésén a korábbi várakozásokkal ellentétben kisebb a valószínűsége a kínálat visszafogásáról szóló döntés meghozatalának. **Az arany árfolyama hétfőn 0,8 százalékkal került lejjebb, így unciánként 1172,8 dolláron zárt.** Szeptember vége óta ez volt a legnagyobb egy napon belül regisztrált árfolyamesés a nyersanyag esetében.