

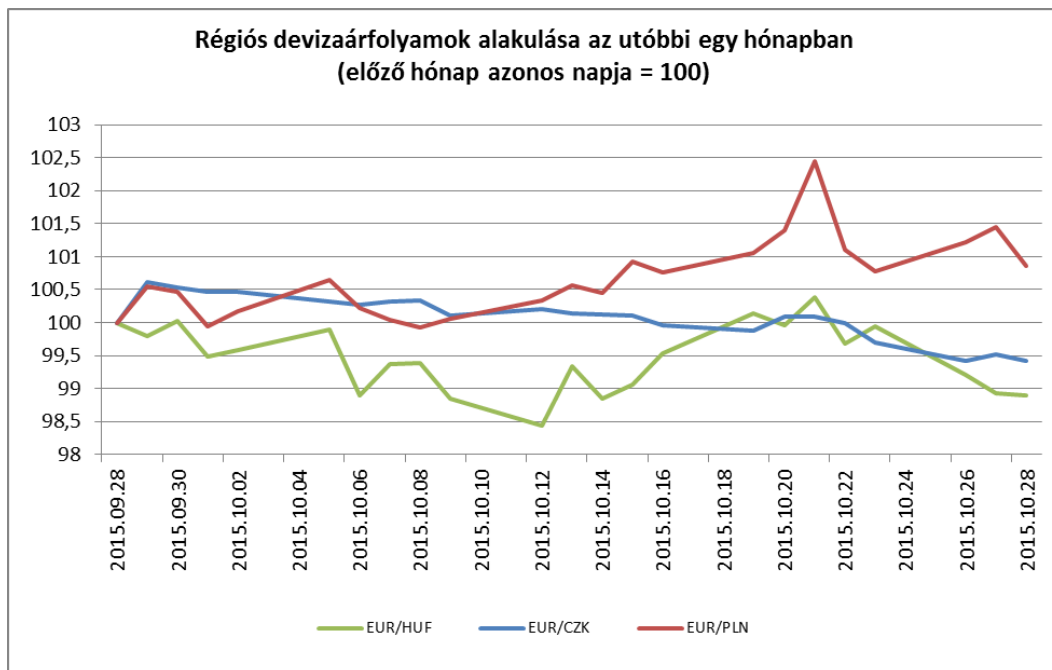


Vezetői összefoglaló

- Kedden mind a tengerentúli, mind az európai tőzsdék pirosba fordultak, zárásra valamennyi mutató esetében esést regisztráltak. Amerikában a cégek harmadik negyedéves teljesítményéről érkező jelentések tartják nyomás alatt a piacot.
- Szerdán reggel a forint vegyesen teljesített vezető devizákhoz képest.
- A BUX értéke 7,5 milliárd forintos átlagos forgalom mellett 0,2 százalékkal emelkedett.
- Csökkenő hozamok az állampapírok másodpiacán.
- A tegnapi 3 hónapos DKJ-aukció során 0,72 százalékos átlaghozam mellett 20 milliárd forintnyi forrást sikerült bevonni.
- Magyarország 5 éves CDS felára változatlanul 161 bázisponton állt a tegnapi jegyzés alapján.
- 2015. július–szeptember közötti időszakban a foglalkoztatottak létszáma 4 millió 265 ezer fő volt, 116 ezer fővel több, mint egy évvel korábban.

Magyarország

Vegyes kép a forint piacán



A hazai fizetőeszköz vegyesen teljesített a vezető devizákkal szemben. Az euróhoz és a dollárhoz képest 0,01, illetve 0,23 százalékkal gyengült. Az euró árfolyama 311,39-es szinten tartózkodott szerda reggel. A svájci frankhoz képest 0,3 százalékos erősödést mutatott a hazai fizetőeszköz, aminek következtében az alpesi deviza egy egysége 286 forintba került a bankközi devizapiacra.

Devizaárfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	311,39	0,01%	EUR/USD	1,1033	-0,27%	GBP/USD	1,5303	-0,33%
CHF/HUF	286,00	-0,30%	EUR/CHF	1,0881	0,24%	EUR/CZK	27,09	0,08%
USD/HUF	282,18	0,23%	USD/JPY	120,38	-0,14%	EUR/PLN	4,2797	0,18%

Az euró tegnap leértékelődött a dollárral szemben, a svájci frankhoz képest viszont erősödött. Az euró/dollár kurzus 0,27 százalékkal került lejjebb. **A régiós devizák közül a lengyel zloty és a cseh korona is veszített értékéből** a közös európai fizetőeszközhöz képest, 0,18, illetve 0,08 százalékos csökkenéssel.

0,2 százalékos pluszban zárt a BUX

A BUX értéke 0,2 százalékos emelkedést mutatott, amihez 7,5 milliárd forintos átlagos forgalom párosult, ami a Fed szerdai kamatlétszámításai miatt óvatosságot tükröz. A nagypapírok közül egyedül a Richter piacán láthatunk nagyobb árfolyammozgást, 1,7 százalékos erősödéssel zárta a napot. A Magyar Telekom árfolyama 0,5 százalékos erősödést mutatott, az OTP árfolyama nem változott, míg a Mol árfolyama 0,2 százalékos csökkenést mutatott.

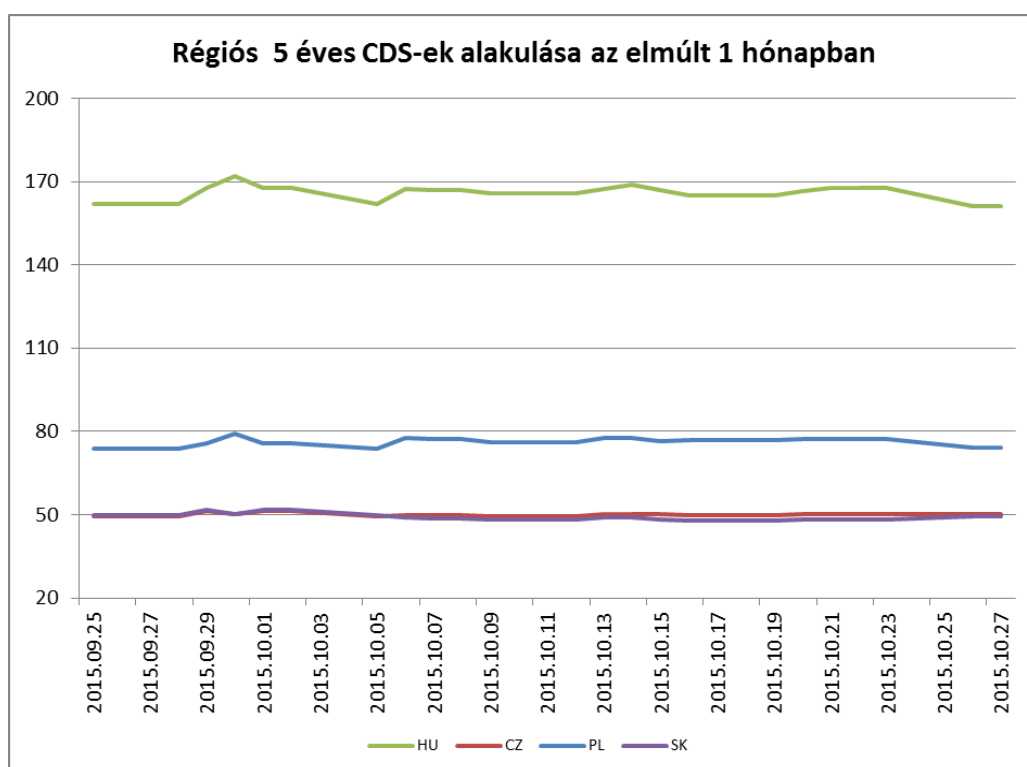
A régiós börzék vegyesen zártak. Egyedül a lengyel index zárt 0,11 százalékos pozitív tartományban, a legnagyobb esést pedig az orosz börze produkálta 2,2 százalékos eséssel.

Magyar részvénytőcs		
	Záró	Változás (%)
BUX	21652	0,2
OTP Bank	5522	0,0
Richter Gedeon	4635	1,7
Magyar Telekom	382	0,5
MOL	13230	-0,2

Csökkenő hozamok az állampapírok másodpiacán

Tegnap rövid és hosszú lejáraton is hozamcsökkenés volt jellemző. A diszkontkincstárjegyek közül a 6 és 12 hónapos DKJ hozama nem mutatott változást, míg a 3 hónapos DKJ hozama csökkent 1 bázisponttal. Hosszú lejáraton a legnagyobb 3 bázispontos esést a 10 éves kötvények hozamánál regisztráltak. A tegnapi 3 hónapos DKJ-aukción a meghirdetett 20 milliárd forintra 28 milliárd forintnyi ajánlat érkezett, amelyből 20 milliárd forintnyit fogadott el az adósságkezelő 0,72 százalékos átlaghozam mellett. **Magyarország 5 éves CDS felára változatlanul 161 bázisponton állt a tegnapi jegyzés alapján.**

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,72	-1
M6	0,65	0
M12	0,74	0
Y3	1,77	1
Y5	2,34	-2
Y10	3,28	-3
Y15	3,78	-2
Bubor ON	0,88	-16
5 év CDS	161	0



116 ezer fővel dolgoznak többen, mint egy évvel ezelőtt

A KSH legfrissebb adatai szerint 2015. július–szeptemberben a foglalkoztatottak létszáma 4 millió 265 ezer fő volt, ez 116 ezer fővel több, mint egy évvel korábban. A növekedéshez a hazai elsődleges munkaerőpiac 49 ezer fővel járult hozzá, a közfoglalkoztatottak köre 52 ezer fővel bővült. A külföldi telephelyen 15 ezer fővel dolgoztak többen. A 15–64 évesek foglalkoztatási rátája 64,8 százalékra emelkedett. Ezzel párhuzamosan 2015. július–szeptemberben a munkanélküliek száma az egy évvel korábbihoz képest 39 ezer fővel, 293 ezerre, a munkanélküliségi ráta 1 százalékponttal, 6,4 százalékra csökkent.

Nemzetközi piacok

Növekvő pénzmennyiség az eurózónában

Az Európai Központi Bank által közzétett, az eurózónában meglévő pénzmennyiségre vonatkozó adatok továbbra is jelentős bővülésről adnak számot. Szeptemberben az M3 money supply (forgalomban és betétekben elhelyezett pénzmennyiség) 4,9 százalékos bővülést mutat az előző év szeptemberéhez képest – várt: 5,0; előző havi: 4,9 -, ami jól jelzi az EKB mennyiségi lazítási programjainak az elért eredményét.

Nemzetközi részvényindexek

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	10 692	-0,99	Dow Jones	17 581	-0,24
CAC 40	4 847	-0,98	S&P 500	2 066	-0,25
FTSE 100	6 365	-0,79	Nasdaq	5 030	-0,09

Kedden mind a tengerentúli, mind az európai tőzsdék pirosba fordultak, zárásra valamennyi mutató esetében esést regisztráltak. Amerikában a cégek harmadik negyedéves teljesítményéről érkező jelentések tartják nyomás alatt a piacot, így nem tudták érdemben élénkíteni a kereskedést. A tegnap tovább eső olajárak szinten magukkal húzták a nemzetközi piacokat, így második napja szenvednek el esést.

10 éves kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	1,59	-5	Németország	0,44	-6
Olaszország	1,44	-5	Franciaország	0,79	-6
Portugália	2,47	2	USA	2,04	-2

A tegnapi kereskedésben a legtöbb benchmark kötvény és államok finanszírozása érdemben olcsóbbá vált, a befektetők elsősorban a kötvénypiacot preferálták a részvénypiacokkal szemben.

Esett az olaj és az arany ára is

A keddi kereskedésben esett az olaj árfolyama: a WTI ára 1,8 százalékkal lejjebb kerülve hordónként 43,2 dolláron zárt, míg az északi-tengeri Brent értéke 1,5 százalékos esést követően 46,81 dolláros hordónkénti áron fejezte be a kereskedést. Az esést az idézte elő – és lökte 2 hónapos mélypontjára a

nyersanyag árát -, hogy az amerikai kormány bejelentette: csökkenteni fogja a stratégiai olajkészletét és értékesíti a piacon a készlet egy jelentősebb részét. **A decemberi határidős aranyra vonatkozó kötések árfolyama 40 centes esést követően 1 165,8 dolláros szinten fejezte be a kereskedést tegnap.**