

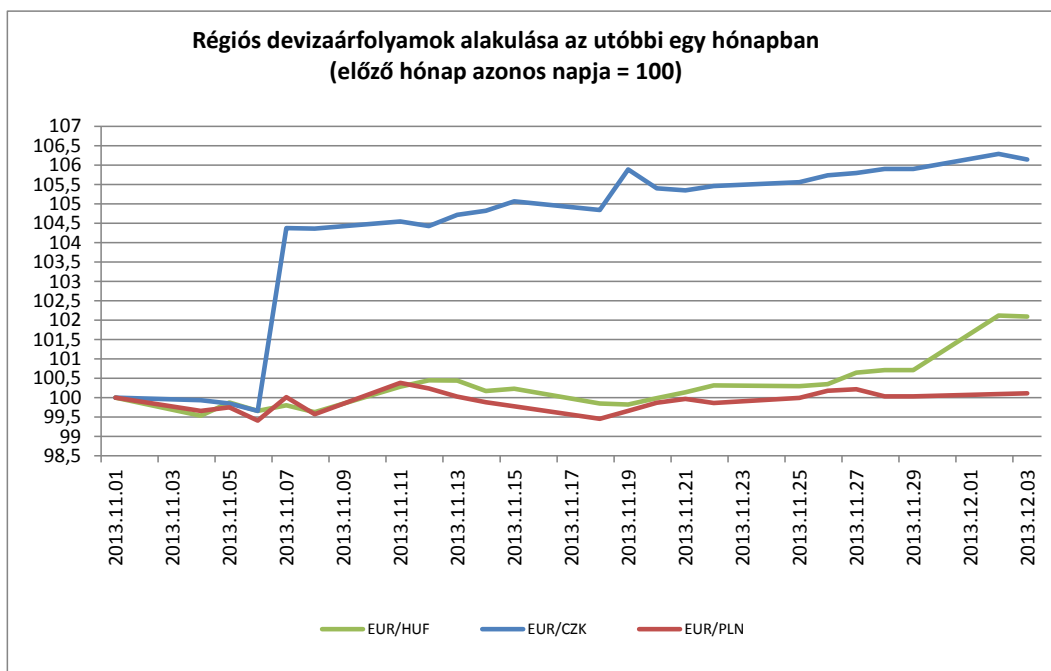


Vezetői összefoglaló

- A tegnap megjelent kedvező makrogazdasági adatok ellenére a befektetők nem folytatták a részvényvásárlást, így a világ vezető részvényindexei eséssel zárták a hét első kereskedési napját.
- Hétfőn a forint az euróval szemben a 304-es szint közelében héthavi; míg a dollár ellenében 223,8 körül, a svájci frankkal szemben pedig 246,6 körül háromhavi mélyponton járt. Ma reggel az euró jegyzései a 303,25-ös szint körül tartózkodtak.
- A BUX közel 8 milliárd forintos forgalom mellett 0,1 százalékkal lejjebb került; a hazai blue chippek közül egyedül az OTP tudott pluszban zárni.
- A magyar állampapírok hétfői másodpiaci kereskedése során stagnáltak a hozamok.
- Magyarország 5 éves CDS felára 4 bázispontos növekedést követően 279 bázisponton állt a hétfői jegyzés alapján.
- 2013 szeptemberében az export volumene 12,7 százalékkal, míg az importé 11,7 százalékkal nőtt az előző év azonos időszakához viszonyítva, amely szeptemberben 830 millió eurós többletet eredményezett.

Magyarország

Héthavi mélypontra jutott a forint az euróval szemben



Tovább folytatódott a múlt héten kialakult forintgyengülési hullám: a hazai fizetőeszköz az euróval szemben a 304-es szint közelében héthavi; míg a dollár ellenében 223,8 körül, a svájci frankkal szemben pedig 246,6 körül háromhavi mélypontra jutott. **A ma reggeli adatok szerint az euró jegyzései a 303,25-ös szint körül tartózkodtak;** a dollár/forint árfolyam 1,13, míg a svájci frank/forint kurzus 1,33 százalékkal került feljebb.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	303,25	1,35%	EUR/USD	1,3537	-0,47%	GBP/USD	1,6362	-0,36%
CHF/HUF	246,10	1,33%	EUR/CHF	1,2309	0,00%	EUR/CZK	27,44	0,44%
USD/HUF	223,72	1,13%	USD/JPY	103,28	0,88%	EUR/PLN	4,1992	-0,02%

A dollár tegnap felértékelődött az euróval szemben, ma reggelre az euró/dollár árfolyam 0,47 százalékkal mérséklődött. **A régiós devizák közül a cseh korona 0,44 százalékkal gyengült,** a lengyel zloty minimális mértékben erősödött a közös európai fizetőeszközhöz képest.

Kismértékben esett a BUX

Hétfő délelőtt ugyan erősödött a hazai részvényindex, de a kereskedés végéhez közeledve az eladók kerültek fölénybe. **A BUX végül 8 milliárd forintos forgalom mellett 0,1 százalékkal lejjebb került, ezzel a teljesítménnyel a régiós középmezőnyben foglalt helyet.** A hazai nagypapírok közül a Magyar Telekom a mobilfrekvencia-hasznosítási projekt következő ütemének indulása miatt esett 0,3 százalékkal; az állam a mobilszolgáltatók közötti, frekvenciasávokért folytatott verseny során 125 milliárd forint bevételre számít. Az OTP árfolyama 0,2 százalékkal emelkedett a forint gyengülése ellenére. **A közép-kelet-európai**

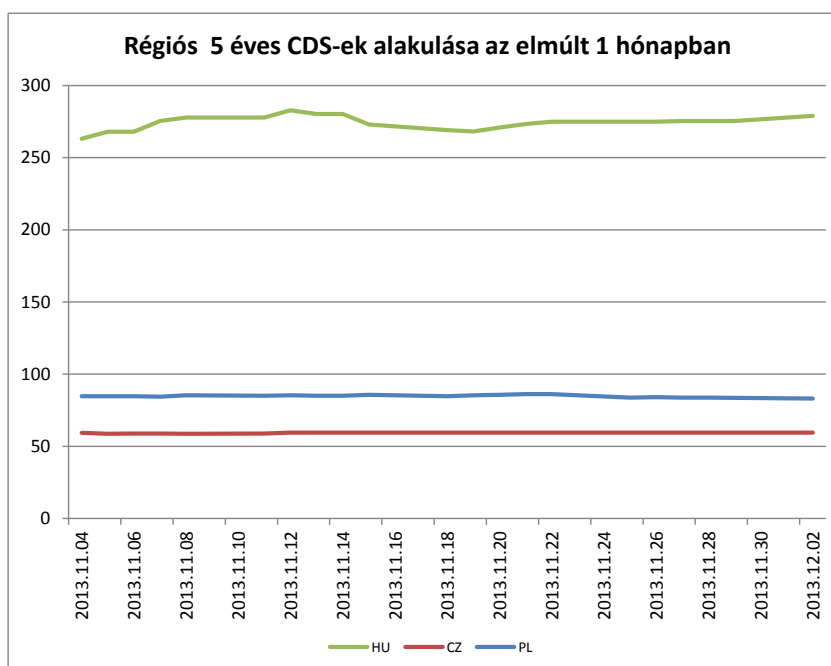
indexek közül a román BETI teljesített a legjobban, amely 0,8 százalékkal haladta meg pénteki zárószintjét.

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	18791	-0,1
OTP Bank	4499	0,2
Richter Gedeon	4470	-0,4
Magyar Telekom	290	-0,3
MOL	14000	-0,1

Stagnáló
másodpiaci
állampapír-
hozamok

Hétfőn a magyar állampapírok többségének hozama nem változott a másodpiaci kereskedés során. Rövid lejáraton csak a 12 hónapos DKJ hozama, hosszabb lejáraton pedig az 5 és a 15 éves államkötvény hozama nőtt, egyaránt 1-1 bázisponttal. Magyarország 5 éves CDS felára 4 bázisponttal emelkedett, így 279 bázisponton állt a hétfői jegyzés alapján.

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	2,85	0
M6	3,00	0
M12	3,15	1
Y3	4,23	0
Y5	5,08	1
Y10	6,07	0
Y15	6,59	1
Bubor ON	2,48	2
5 év CDS	279	4



Szeptemberben 830 millió euró volt a külkereskedelmi többlet

A KSH legfrissebb gyorstájékoztatója alapján **2013 szeptemberében** az export volumene 12,7 százalékkal, míg az importé 11,7 százalékkal nőtt az előző év azonos időszakához viszonyítva, amely szeptemberben **830 millió eurós többletet eredményezett**. 2013. január-szeptemberben a külkereskedelmi termékforgalom exportvolumene 3,6, importvolumene 4,1 százalékos bővülést mutatott 2012 azonos időszakához képest.

Nemzetközi piacok

Komoly fellendülés a brit feldolgozóiparban

A szezonálisan kiigazított adatok szerint **az októberi 56,5-ről 58,4-re ugrott fel novemberben a Markit/CIPS brit feldolgozóipari beszerzési menedzser index (BMI)**. 2011 februárja óta nem volt ilyen magasan a mutató. A szektor növekedése a munkahelyteremtésre is jó hatással volt, ugyanis 2011 májusa óta nem nőtt ilyen gyors mértékben a munkahelyek száma a brit feldolgozóiparban.

Tovább emelkedett az amerikai feldolgozóipari BMI

Az amerikai ISM feldolgozóipari beszerzési menedzser index tovább emelkedett novemberben és két és fél éves csúcsra került. A szektor a hatodik egymást követő hónapban bővült. A feldolgozóipari index 57,3-ra emelkedett az októberi 56,4-ről, a konszenzus 55,5 pont volt.

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	9 402	-0,04	Dow Jones	16 009	-0,48
CAC 40	4 286	-0,21	S&P 500	1 801	-0,27
FTSE 100	6 595	-0,84	Nasdaq	4 045	-0,37

Estek a nemzetközi részvényindexek

A tegnapi megjelent kedvező makrogazdasági adatok ellenére a befektetők nem folytatták a részvényvásárlást, így **az összes vezető nemzetközi részvényindex csökkent**. Az amerikai benchmarkok 0,27-0,48 százalékkal kerültek lejjebb. Európában emelkedéssel indult a kereskedés, a végén azonban mínuszban zártak a vezető indexek. Az eladásban szerepet játszhatott az is, hogy a befektetők a kedvező adatok láttán ismét tartanak a monetáris politika szigorításától.

Emelkedtek a 10 éves kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	4,16	3	Németország	1,74	5
Olaszország	4,08	3	Franciaország	2,25	3
Portugália	5,97	8	USA	2,80	6

A tíz éves állampapírok hozamai növekedtek a hétfői napon, a portugál papírok 8 bázisponttal kerültek feljebb. **A stabil amerikai és német kötvények hozamainak emelkedése a tegnapi között, kedvező feldolgozóipari adatoknak köszönhető:** ez a végét jelentheti az EKB és a Fed élénkítő politikájának.

Nőtt az olaj, csökkent az arany ára

A vártnál jobb tengerentúli, európai és kínai feldolgozóipari adatoknak köszönhetően **1,2 százalékkal emelkedett az olaj ára tegnap**, így a hordónkénti ár 93,82 dolláron zárt. **Az arany ára több mint 2 százalékkal csökkent**, így unciánként 1222 dolláron zárt a hét első napján, és elemzők szerint további csökkenés is elképzelhető.