

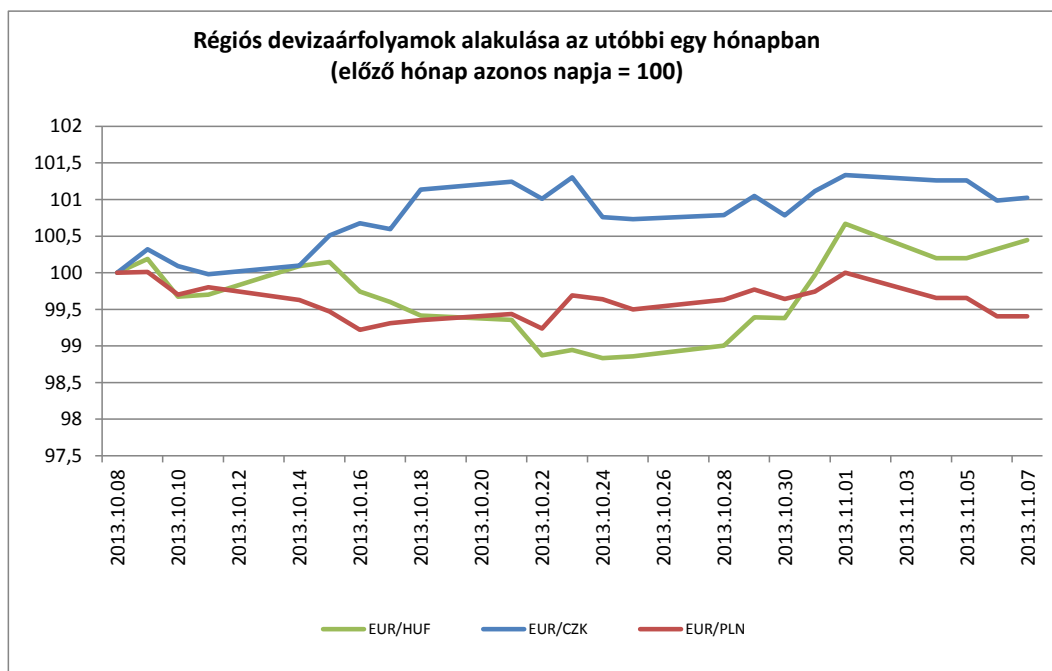


Vezetői összefoglaló

- A világ vezető tőzsdéinek többsége pozitív tartományban fejezte be a szerdai kereskedést, az emelkedést Európában pozitív makroadatok is segítették.
- Szerdán az euró/forint árfolyam a déli órákra 296,5-ig ereszkedett, azonban a délután folyamán az euró jegyzései ismét 297 fölé emelkedtek. Ma reggel az euró/forint kurzus a 296,83-as szinten tartózkodott.
- A BUX 10,5 milliárd forintos forgalom mellett 0,2 százalékkal erősödött; az OTP 1,5 százalékkal feljebb, míg a Richter 1,2 százalékkal lejjebb került.
- A magyar állampapírok szerdai másodpiaci kereskedése során az államkötvények hozamai 6-12 bázisponttal emelkedtek.
- Magyarország 5 éves CDS felára továbbra is 268 bázisponton állt a szerdai jegyzés alapján.
- 2013 szeptemberében 1,6 százalékkal nőtt a szálláshelyek vendégforgalma.

Magyarország

Kismértékben gyengült a forint az euróval szemben



Szerdán az euró/forint árfolyam a déli órákra a reggeli 297-es szintről 296,5-ig ereszkedett, azonban a délután folyamán az euró jegyzései ismét 297 fölé emelkedtek. Ebben az is szerepet játszhatott, hogy elterjedt a piacokon az az értesülés, hogy az EKB a mai kamatdöntő ülésén még nem vágja a kamatot, melynek hatására erősödött az euró a főbb devizákkal és a forinttal szemben is. Ma reggel az euró jegyzése a 296,83-as szinten tartózkodott; a forint a svájci frankkal szemben 0,21, míg a dollárral szemben 0,30 százalékkal értékelődött fel.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	296,83	-0,08%	EUR/USD	1,3517	0,07%	GBP/USD	1,6081	-0,05%
CHF/HUF	240,51	-0,21%	EUR/CHF	1,2322	0,06%	EUR/CZK	25,75	-0,31%
USD/HUF	218,92	-0,30%	USD/JPY	98,62	0,00%	EUR/PLN	4,1704	-0,29%

Az euró/dollár árfolyam 0,07 százalékkal, míg az euró/svájci frank kurzus 0,06 százalékkal került feljebb. A régiós devizák közül a cseh korona 0,31, a lengyel zloty 0,29 százalékkal tudott erősödni a közös európai fizetőeszközhöz képest.

Kismértékben emelkedett a BUX

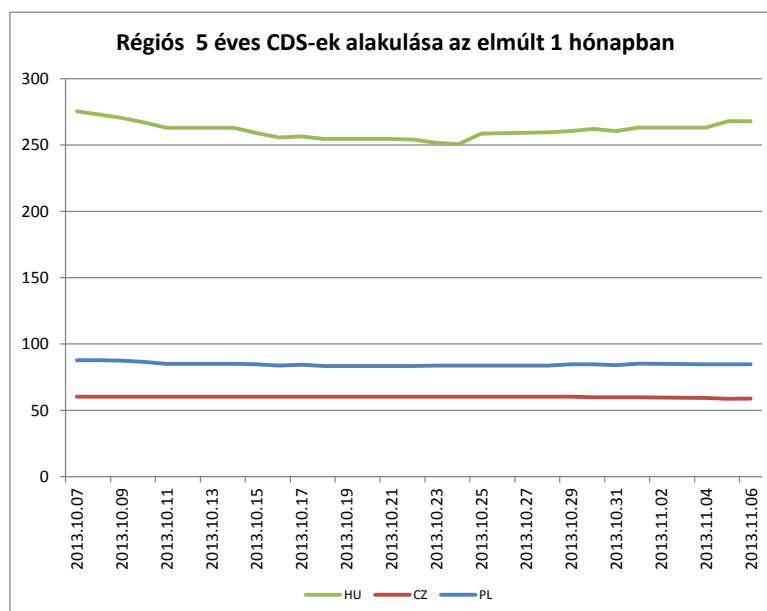
Szerdán a hazai tőzsdét leválasztották a nemzetközi piacoktól, a BUX-ot főként a magyar vállalatokkal kapcsolatos hírek mozgatták. A hazai börze a szerdai kereskedés túlnyomó részében keddi záróértéke közelében ingadozott, azonban a zárás előtti vételeknek köszönhetően végül 0,2 százalékkal emelkedni tudott. A 10,5 milliárd forintos tőzsdei forgalom mellett legnagyobb mértékben az OTP papírjai erősödtek. A közép-kelet-európai indexek közül a cseh PX teljesített a legjobban, miután 1,5 százalékos pluszban fejezte be a kereskedést.

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	19218	0,2
OTP Bank	4780	1,5
Richter Gedeon	4243	-1,2
Magyar Telekom	296	1,0
MOL	14750	-0,5

Emelkedő állampapír-hozamok

Szerdán ismét növekedtek a hozamok a magyar állampapírok másodpiacán. Rövid lejáraton a 3 hónapos DKJ hozama emelkedett a legnagyobb mértékben, 4 bázisponttal. Hosszú lejáraton a 10 és a 15 éves benchmark államkötvények hozama 11, illetve 12 bázisponttal került feljebb. **Magyarország 5 éves CDS felára továbbra is 268 bázisponton állt a szerdai jegyzés alapján.**

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	3,15	4
M6	3,19	1
M12	3,29	0
Y3	4,26	6
Y5	4,78	8
Y10	5,65	11
Y15	6,25	12
Bubor ON	3,02	13
5 év CDS	268	0



Szeptemberben 1,6 százalékkal nőtt a szálláshelyek vendégforgalma

A KSH ma reggeli gyorstájékoztatója szerint **2013 szeptemberében a külföldi (0,7 százalék), és a belföldvendég-éjszakák száma (3,0 százalék) is emelkedett az előző év azonos időszakához képest, mely összességében 1,6 százalékos vendégforgalom növekedést eredményezett.** A szálláshelyek – folyó áron számolt – bruttó árbevétele 9,9 százalékkal nőtt.

Nemzetközi piacok

Növekvő brit feldolgozóipari termelés

A feldolgozóipari termelés a vártnak megfelelően alakult Nagy-Britanniában. A szeptemberi adat **1,2 százalékos növekedést mutat**, ez az előző havi visszaesés tükrében különösen kedvező érték.

Visszaesett a kiskereskedelmi termékforgalom az EU-ban

Szeptemberben, a szezonálisan kiigazított adatok szerint **0,6 százalékkal esett vissza az eurózóna kiskereskedelmi termékforgalma az előző hónaphoz képest**. Az Unió egészét tekintve a csökkenés 0,3 százalékos. Ha az éves adatokat vesszük, a valutaunió 0,3 százalékkal, az EU28 0,8 százalékkal teljesített jobban.

A vártnál több megrendelés a német iparban

A szeptemberre vonatkozó ipari megrendelések jóval a várakozások felett alakultak Németországban: az előző havi csökkenés után **3,3 százalékkal növekedtek a megrendelések**, főleg a nagyobb értékű termékek iránt megemelkedő kereslet miatt.

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	9 041	0,35	Dow Jones	15 747	0,82
CAC 40	4 287	0,79	S&P 500	1 770	0,40
FTSE 100	6 742	-0,07	Nasdaq	3 932	-0,20

Vegyes zárás a szerdai kereskedési napon

Az Egyesült Államokban többségében pozitív tartományban zártak a benchmarkok, ugyanis a Fed nem tervez változtatást monetáris politikájában, amíg nincs gyorsabb növekedés. Európában a londoni FTSE 100 kismértékben esett, a többi vezető részvényindex azonban 0,35-0,8 százalékkal emelkedett. A jó hangulatú kereskedés a német gazdaságról megjelenő kedvező makrogazdasági adatoknak köszönhető.

10 éves kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	4,14	3	Németország	1,75	0
Olaszország	4,19	2	Franciaország	2,29	1
Portugália	5,95	-20	USA	2,64	-2

Estek tegnap az amerikai államkötvények hozamai, a 10 évesé 2 bázisponttal. A portugál 10 éves kötvényhozamok 20 bázisponttal csökkentek tegnap: 5 hónapja nem volt ilyen alacsony a hozamszint. A befektetők a mai EKB találkozó kimenetelét és a pénteki amerikai munkaerő-piaci adatokat várják.

Nőtt az olaj és az arany ára is

Az olaj ára 1,5 százalékkal emelkedett tegnap, így 94,80 dollár volt a hordónkénti ár. A heti jelentések szerint a vártnál kisebb az emelkedés a készletekben. Az arany árfolyama 0,7 százalékkal nőtt, így unciánként 1317,8 dolláron zárt szerdán. A növekedés elsősorban a gyengülő dollárnak és a közeljövőbeli munkaerő-piaci adatok piacmozgató hatásának köszönhető.