

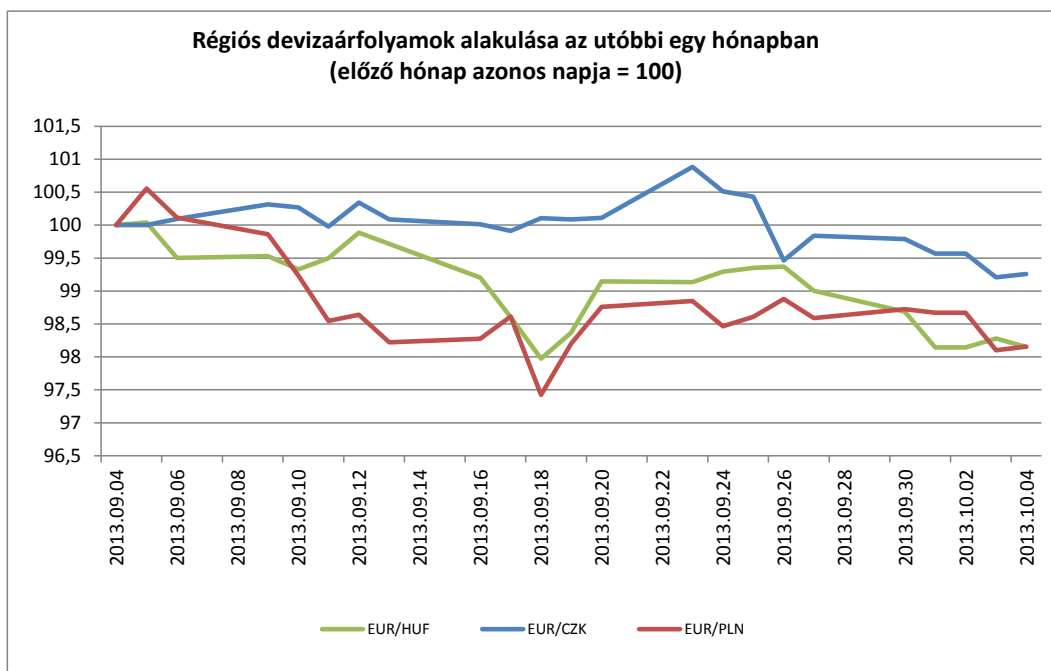


Vezetői összefoglaló

- Csütörtökön a nyugat-európai és a tengerentúli börzék is gyenge teljesítményt nyújtottak, a tengerentúli indexek közel 1 százalékos mínuszban fejezték be a kereskedési napot.
- A forint a dollárral szemben 217-nél háromhavi, míg az euróval szemben 295,5-nél kéthetes csúcson is tartózkodott. Ma reggel az euró/forint kurzus a 296-os szint közelében járt.
- A BUX 8,6 milliárd forintos forgalom mellett 0,4 százalékos mínuszban zárt; a Richter remekelt, a MOL azonban 1,8 százalékkal lejjebb került.
- Hozamcsökkenés jellemezte a magyar állampapírok másodpiaci kereskedési napját csütörtökön; a benchmark államkötvények hozamai 2-5 bázisponttal kerültek lejjebb.
- Ismét erős vételi érdeklődés mutatkozott a 3 és az 5 éves államkötvény aukciókon, így az ÁKK a meghirdetett 37 milliárd forintos mennyiségnél 10 milliárd forinttal több forrást tudott bevonni.
- Magyarország 5 éves CDS felára továbbra is 275 bázisponton állt a csütörtöki jegyzés alapján.

Magyarország

Háromhavi csúcsra járt a forint a dollárral szemben



Csütörtökön a dollár gyengélkedésének köszönhetően a forint a 217-es szint közelében háromhavi csúcsra ért a tengerentúli devizával szemben. Az euró jegyzése a délelőtti folyamán a 295,5-ös szintig ereszkedett – amely kéthetes forintcsúcsnak számít –, azonban délután 296,30-ig visszaemelkedett. Ma reggel a 296,14-es szinten tartózkodott az euró/forint kurzus. A svájci frankkal szemben 0,06, míg a dollárral szemben 0,26 százalékos erősödést mutatott a hazai fizetőeszköz.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	296,14	-0,24%	EUR/USD	1,3621	0,11%	GBP/USD	1,6167	-0,42%
CHF/HUF	242,01	-0,06%	EUR/CHF	1,2237	-0,16%	EUR/CZK	25,53	-0,13%
USD/HUF	217,41	-0,26%	USD/JPY	97,27	-0,38%	EUR/PLN	4,1980	-0,35%

A dollár ezúttal 0,11 százalékkal értékelődött le az euróval szemben, az euró/svájci frank 0,16 százalékkal került lejjebb. A régiós devizák közül a lengyel zloty 0,35 százalékkal erősödött a közös európai fizetőeszközhöz képest.

Ismét mínuszban zárt a BUX

Csütörtökön a nyugat-európai és a tengerentúli börzék is gyenge teljesítményt nyújtottak, amely a hazai tőzsdére is hatással volt. A BUX 8,6 milliárd forintos forgalom mellett 0,4 százalékkal került lejjebb a kereskedés végére. Hiába remekelt a Richter, a MOL 1,8 százalékkal esett annak következtében, hogy a befektetők lehetségesnek tartják a MOL horvát leányvállalatának értékesítését. A közép-kelet-európai indexek élén a török ISE-100 zárt, amely 1,5 százalékos pluszban fejezte be a kereskedést.

Magyar részvénytőcs		
	Záró	Változás (%)
BUX	18576	-0,4
OTP Bank	4280	-0,4
Richter Gedeon	4000	1,8
Magyar Telekom	308	-0,6
MOL	15420	-1,8

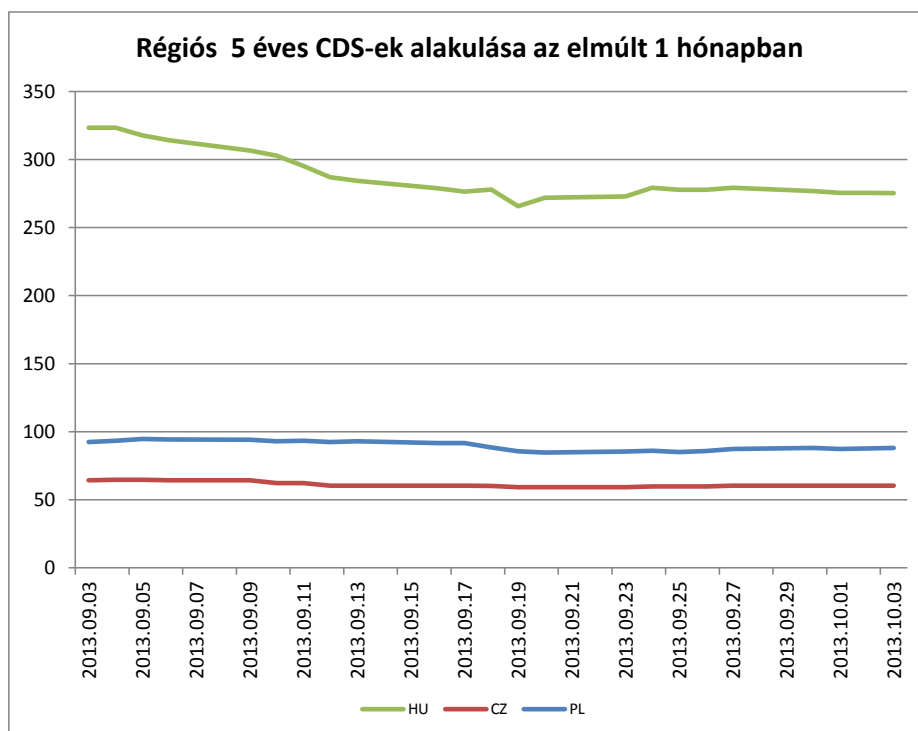
Hozamcsökkenés az államkőtvények másodpiaci kereskedése során

Az állampapírok csütörtöki másodpiaci kereskedési napját a benchmark kötvények hozamai csökkenéssel zárták, a diszkontkincstárjegyek közül egyedül a 12 hónapos papír hozama változott jelentősebb mértékben, amely 4 bázisponttal mérséklődött. A legnagyobb mértékben, 5 bázisponttal a 15 éves államkőtvény hozama esett. **Magyarország 5 éves CDS felára csütörtökön sem változott, így továbbra is 275 bázisponton állt a tegnapi jegyzés alapján.**

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	3,45	0
M6	3,54	1
M12	3,50	-4
Y3	4,46	-2
Y5	5,00	-2
Y10	5,74	-3
Y15	6,33	-5
Bubor ON	2,77	-6
5 év CDS	275	0

Erős vételi érdeklődés a 3 és az 5 éves államkőtvények körében; 88 bázispontos hozamesés a 10 éves államkőtvény-aukciór

Az ÁKK tegnap 3, 5 és 10 éves kötvényaukciót tartott. **A 3 és az 5 éves államkőtvények iránt erősebb vételi érdeklődés mutatkozott, míg a 10 éves papírok átlagos kereslet mellett keltek el.** Az adósságkezelő a 37 milliárd forint teljes meghirdetett mennyiségnél 10 milliárd forinttal magasabb értékű államkőtvényt értékesített. **A 3 és az 5 éves kötvényaukciór az adósságkezelő a meghirdetettnél 4, illetve 6 milliárd forinttal több vételi ajánlatot fogadott el; az aukciós átlaghozamok 4,48 és 4,99 százalékra mérséklődtek, melyek rendre 7, illetve 6 bázisponttal alacsonyabbak a két héttel ezelőtti aukciókhoz képest. A 10 éves papír aukciós átlaghozama 5,75 százalékra süllyedt, amely 88 bázisponttal alacsonyabb a legutóbbi, négy héttel ezelőtti 10 éves futamidejű kibocsátás átlaghozamánál.**



Nemzetközi piacok

Növekedett a kiskereskedelmi forgalom az EU-ban

Augusztusban a vártnál nagyobb mértékben **0,7** százalékkal növekedett a kiskereskedelmi forgalom az euróövezetben, az EU28-ban az emelkedés **0,4** százalékos volt. Éves összehasonlításban Luxemburg van az élen (15,4 százalékkal nőtt a forgalom), míg a leggyengébben Spanyolország teljesített (-6 százalék).

Nőtt a munkanélküli segélyért folyamodók száma az USA-ban

A tegnapi megjelent adat szerint a múlt héten **308** ezren folyamodtak munkanélküli segélyért az Egyesült Államokban az előző heti 307 ezerrel szemben. Az előzetes várakozások 315 ezer új segélykérővel számoltak.

Negatív képet fest az amerikai szolgáltatói BMI-adat

Az ISM közlése szerint **54,4** pontra süllyedt a szolgáltatói Beszerzési Menedzser Index az Egyesült Államokban. Az előző havi érték még 58,6 pont volt. A megkérdezettek főként az értékesítéssel és a foglalkoztatottsággal kapcsolatban borúlátóak.

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	8 598	-0,36	Dow Jones	14 996	-0,91
CAC 40	4 128	-0,73	S&P 500	1 679	-0,88
FTSE 100	6 449	0,18	Nasdaq	3 774	-1,08

Ismét esés a nemzetközi tőzsdéken

Tegnap is kedvezőtlen hangulat volt az Egyesült Államokban: az újabb gyenge makroadat következtében **1** százalék körüli esést könyvelhettek el a vezető amerikai részvényindexek. A befektetők egyre érzékenyebben reagálnak a

kialakult helyzetre, hiszen továbbra sem lehet tudni, hogy mikor jutnak egyezsége a felek a költségvetést illetően. **Európában valamivel enyhébb volt az esés**, a londoni FTSE 100 emelkedni is tudott 0,18 százalékkal.

10 éves kötvény-hozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	4,24	0	Németország	1,81	0
Olaszország	4,37	0	Franciaország	2,43	2
Portugália	6,62	-19	USA	2,61	-1

A perifériaországok másodpiaci kereskedése során tegnap csak a portugál 10 éves kötvények hozama esett, 19 bázisponttal. A spanyol és az olasz 10 éves kötvényhozamok nem változtak.

Estek a nyersanyagárak

A csütörtöki napon 0,8 százalékot esett az olaj ára, így 103,3 dolláron állt a nap végén. **Az arany ára 0,2 százalékot esett, unciánként 1318 dolláron zárt.** Az árfolyamok mozgásában továbbra is szerepet játszik az elhúzódó kormányzati leállás.