

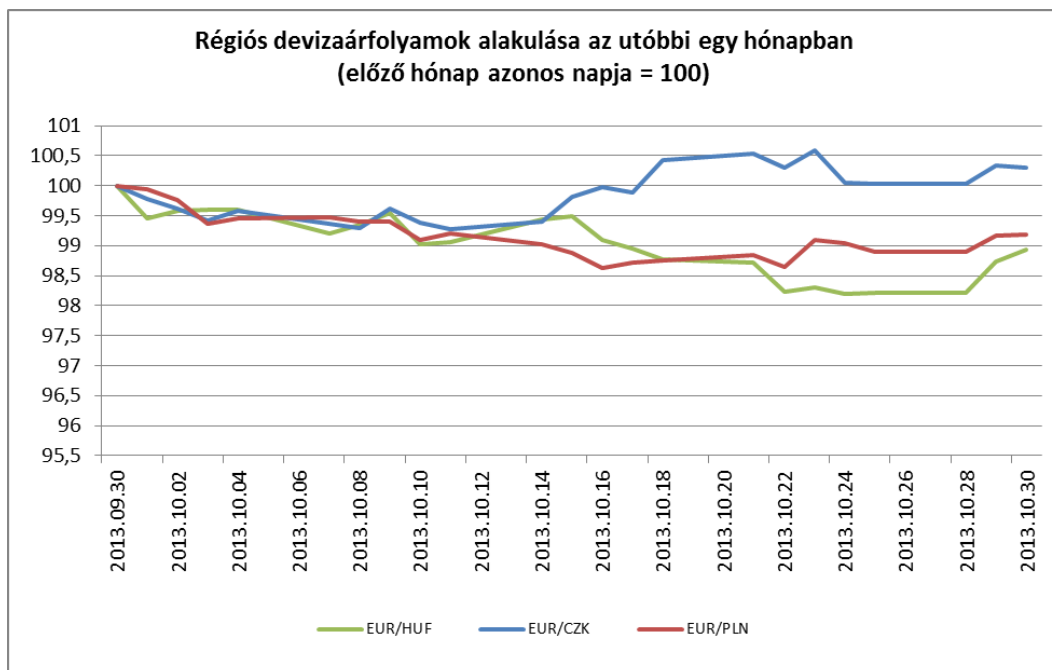


Vezetői összefoglaló

- Jó napot zártak szerdán a világ vezető tőzsdéi: a tengerentúlon történelmi csúcson zárt a Dow Jones és az S&P 500, míg Németországban a DAX ért el sosem látott magasságot.
- A forint egyhetes mélypontra esett az euróval szemben. Ma reggel 293,89 körül tartózkodott az euró jegyzése.
- A BUX 4,9 milliárd forintos forgalom mellett 0,3 százalékkal került feljebb főként az OTP erősödésének köszönhetően.
- A magyar állampapírok keddi másodpiaci kereskedése során az államkötvények hozamai csökkenésbe kezdtek.
- Magyarország 5 éves CDS felára 1 bázisponttal emelkedett, így 261 bázisponton állt a keddi jegyzés alapján.

Magyarország

Egyhetes mélypontra a forint



Miután kifulladt a forint további erősödése, egyhetes mélypontra zárt kedden.

A piaci szereplők zártak forinterősödésre játszó pozícióikból és ellentétes pozíciókat kezdtek felvenni, amely elősegítette a forint gyengülését. Az euróval szemben ma reggel 293,89 körül járt a hazai fizetőeszköz, mely végül az euróval szemben 0,52 százalékkal, a svájci frankkal szemben 0,28, a dollárral szemben 0,57 százalékkal gyengült.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	293,89	0,52%	EUR/USD	1,3737	-0,27%	GBP/USD	1,6039	-0,35%
CHF/HUF	237,48	0,28%	EUR/CHF	1,2368	0,20%	EUR/CZK	25,76	0,20%
USD/HUF	213,47	0,57%	USD/JPY	98,15	0,63%	EUR/PLN	4,1860	0,20%

A dollár viszont 0,27 százalékkal erősödött az euróhoz képest. Az euró/svájci frank kurzus 0,2 százalékkal emelkedett. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty is 0,2 százalékos leértékelődést mutatott a közös európai fizetőeszközhöz képest.

Alacsony forgalom mellett pluszban zárt a BUX

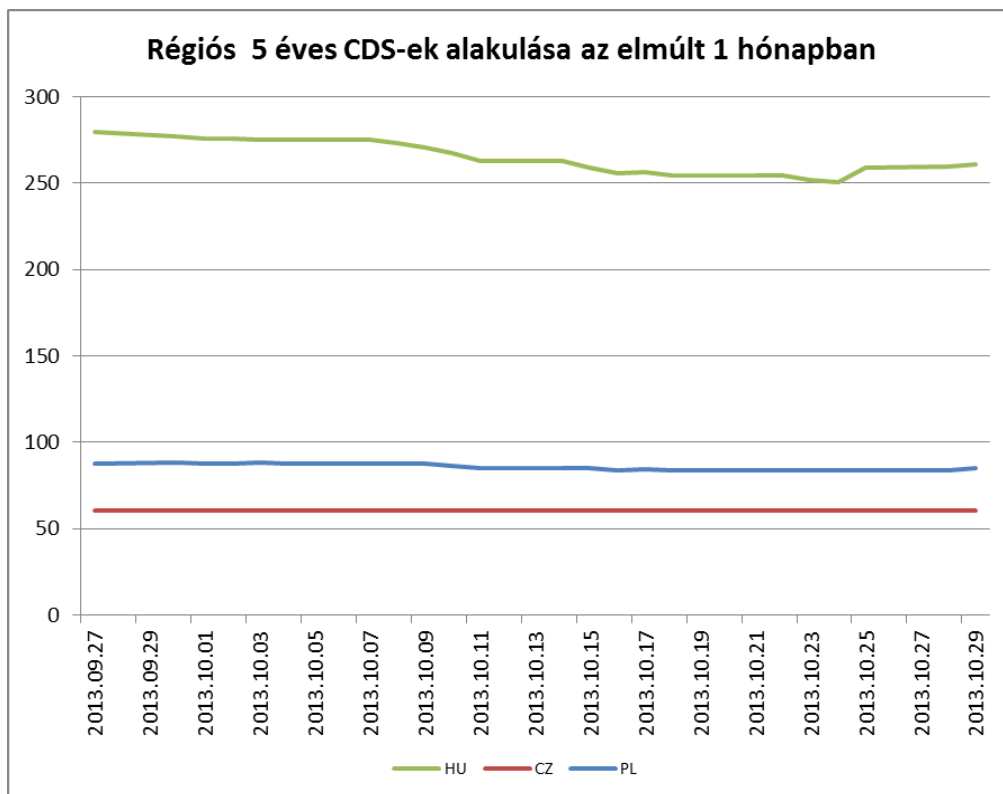
A BUX 4,9 milliárd forintos forgalom mellett 0,3 százalékos pluszban zárt. A meglehetősen alacsony forgalmú napon a legjobb teljesítményt az OTP nyújtotta 1,6 százalékos emelkedéssel. A közel-kelet európai tőzsdék közül a cseh PX kimagaslóan jó teljesítményt nyújtott, a legrosszabb teljesítményt a bolgár SOFIX nyújtotta 0,4 százalékos csökkenéssel.

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	18781	0,3
OTP Bank	4444	1,6
Richter Gedeon	4160	-0,5
Magyar Telekom	303	0,7
MOL	14900	-0,3

Csökkenésbe kezdtek az állampapírhozamok

Kedden elindultak a lejtőn a másodpiaci állampapírhozamok. A legnagyobb mértékben az 5 éves lejáratú állampapírok hozama csökkent, 7 bázisponttal. A DKJ kötvények hozama kisebb mértékben esett, 1-3 bázispontos negatív változás történt tegnap. **Magyarország 5 éves CDS felára 1 bázisponttal került feljebb, így 261 bázisponton állt a hétfői jegyzés alapján.**

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	3,28	-2
M6	3,23	-3
M12	3,32	-1
Y3	4,17	-5
Y5	4,55	-7
Y10	5,32	-4
Y15	5,91	-3
Bubor ON	2,80	0
5 év CDS	261	1



Új történelmi mélypontra az alapkamat

A várakozásoknak megfelelően a Monetáris Tanács 20 bázisponttal csökkentette az alapkamatot, 3,4%-ra. A Monetáris Tanács közleménye teret lát további kamatcsökkentésre is.

Tovább csökkent a munkanélküliség

A KSH tegnap közzétett jelentése szerint, 2013 III. negyedében a munkanélküliek 434 ezer fős létszáma 24 ezerrel csökkent 2012 azonos időszakához viszonyítva, a munkanélküliségi ráta 0,6 százalékponttal, 9,8%-ra mérséklődött.

3 hónapos DKJ-aukción

A keddi 3 hónapos DKJ-aukción alacsony lefedettség mellett zajlott. A meghirdetett mennyiségre 99,14 milliárd forint vételi ajánlat érkezett az elsődleges forgalmazóktól, az adósságkezelő a meghirdetett mennyiséggel megegyező, 40 milliárd forint értékű ajánlatot fogadott el. **Az aukción átlaghozam 3,25% volt, ami 3 bázisponttal alacsonyabb az előző, október 22-i aukción átlaghozamánál.**

Csökkenő kiskereskedelmi eladások az USA-ban

Közel fél éves folyamatos bővülés után szeptemberben minimális mértékben visszaesett a kiskereskedelmi forgalom az Egyesült Államokban. A csökkenés mindössze 0,1 százalékos, és a járműeladások vártnál nagyobb esése okozta. A kiskereskedelem egyéb területeit növekedés jellemezte az év kilencedik hónapjában is: ha az autóvásárlásokat kivesszük az összesítésből, akkor 0,4 százalékos emelkedésről beszélhetünk.

Jelentős fogyasztói bizalomvesztés Amerikában

Jelentős mértékben, 9 ponttal csökkent a Conference Board által közzétett amerikai fogyasztói bizalmi index októberben: 71,2 ponton áll, noha az előrejelzések 75,2 pontos értékkel számoltak. A bizalomvesztésben komoly szerepe van az elhúzódó adósságvitának és a kormányzati „shutdownnak”.

	Európai indexek		Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)	Záró	Változás (%)	
DAX	9 022	0,48	Dow Jones	15 680	0,71
CAC 40	4 278	0,62	S&P 500	1 772	0,56
FTSE 100	6 775	0,73	Nasdaq	3 952	0,30

Történelmi csúcson a Dow és az S&P 500

Az összes vezető tengerentúli és európai részvényindex emelkedett a keddi kereskedési napon. Ez elsősorban a kedvező vállalati jelentéseknek köszönhető, tegnap ugyanis gyenge makrogazdasági adatokat tettek közzé az Egyesült Államokban. Igaz, utóbbi következménye lehet, hogy a Fed folytatja élénkítő programját. **Az amerikai benchmarkok 0,3-0,7 százalékkal emelkedtek, a Dow és az S&P 500 történelmi csúcson zárt.** Európában 0,48-0,73 százalékkal kerültek feljebb a vezető részvényindexek, miután kedvező eredményről számolt be néhány nagyobb vállalat. **A német DAX is történelmi szinten zárt.**

10 éves kötvény- hozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	4,05	-5	Németország	1,74	-1
Olaszország	4,15	-4	Franciaország	2,30	-2
Portugália	6,22	1	USA	2,51	0

Tegnap ismét lejjebb került a spanyol és az olasz 10 éves kötvények hozama a másodpiaci kereskedés során, előbbi 5, utóbbi 4 bázisponttal. Amerikában estek a kötvényhozamok, a befektetők várják a Fed döntését a további monetáris politikáról. Nem valószínű, hogy ebben az évben megkezdődik a monetáris lazítás visszafogása, szakemberek szerint viszont legkésőbb jövő év elején csökkenteni kell a jelenlegi havi 85 milliárd dolláros eszközvásárlási programot.

Visszaestek a nyersanyagárak

Az olaj árfolyama 0,5 százalékkal csökkenve 98,2 dolláron zárt kedden. A csökkenés oka elsősorban a fogyasztói bizalmi index esése, és az ebből következő, várhatóan szűkülő kereslet. **Az arany ára is 0,5 százalékkal esett vissza, és a tegnapi napon 1345 dolláron zárt unciánként.**