

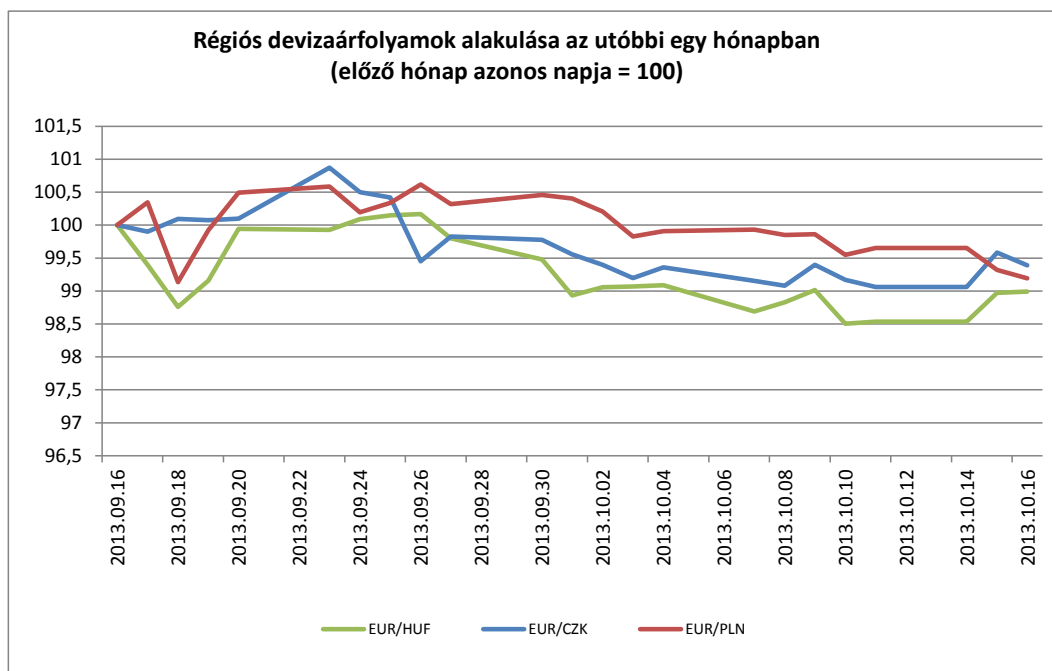


Vezetői összefoglaló

- Az amerikai tőzsdék eséssel, míg a nyugat-európai tőzsdék emelkedéssel zárták a hétfői kereskedési napot. Az amerikai adósságplafonnal kapcsolatos hírek mellett a frissen megjelent makroadatok is hatással voltak a befektetői hangulatra.
- Hétfő estére a forint 295 körülről 295,5-296 közötti szintre gyengült vissza az euróval szemben; ma reggel az euró jegyzése a 296-os szint közelében tartózkodott.
- A BUX 8,6 milliárd forintos forgalom mellett 0,9 százalékkal emelkedett, mely főként az OTP 1,9 százalékos erősödésének köszönhető.
- A magyar állampapírok keddi másodpiaci kereskedése során a hozamok minimális mértékű mozgást mutattak.
- Magyarország 5 éves CDS felára 4 bázisponttal mérséklődött, így 259 bázisponton állt a keddi jegyzés alapján.
- 2013 augusztusában az építőipar termelése – a kiigazítatlan adatok és a munkanaptényezővel kiigazított adatok szerint is – 14,6 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbit.

Magyarország

Az adósság-plafonnal kapcsolatos hírek mozgatták a hazai fizetőeszközt



Kedden a forint euróval szembeni árfolyamát a dollár mozgása, valamint az amögött álló, adósságplafon megemelésével kapcsolatos hírek határozták meg. A délelőtt folyamán a dollár erősödésével párhuzamosan a hazai valuta is felértékelődött az euróval szemben. Azonban estére a bizonytalan hírek következtében a forint 295 körülről 295,5-296 közötti szintre gyengült vissza. **Ma reggel az euró jegyzése 296, a dolláré 219 közelében tartózkodott;** a svájci frank/forint árfolyam 0,07 százalékkal lejjebb került.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	295,97	-0,02%	EUR/USD	1,3512	-0,36%	GBP/USD	1,5967	-0,15%
CHF/HUF	239,24	-0,07%	EUR/CHF	1,2360	0,11%	EUR/CZK	25,59	0,27%
USD/HUF	218,79	0,43%	USD/JPY	98,52	0,07%	EUR/PLN	4,1719	-0,23%

Az euró/dollár kurzus 0,36 százalékkal mérséklődött, míg az euró/svájci frank kurzus 0,11 százalékos emelkedést mutatott. **A régiós devizák ismét eltérően teljesítettek:** a cseh korona 0,27 százalékkal gyengült, míg a lengyel zloty 0,23 százalékkal erősödött a közös európai fizetőeszközhöz képest.

Régiós élmezőnyben zárt a BUX

Kedden a nyugat-európai tőzsdéken kedvező hangulat uralkodott, miután az amerikai adósságplafon megemelésével kapcsolatban optimista nyilatkozatok jelentek meg. A hazai részvényindex is jól teljesített: **a BUX 8,6 milliárd forintos forgalom mellett 0,9 százalékkal emelkedett, mellyel a régiós versenyben az élmezőnyben végzett.** Az OTP árfolyama került feljebb a legnagyobb mértékben (1,9 százalékkal), és a hazai blue chippek többsége támogatta az erősödést.

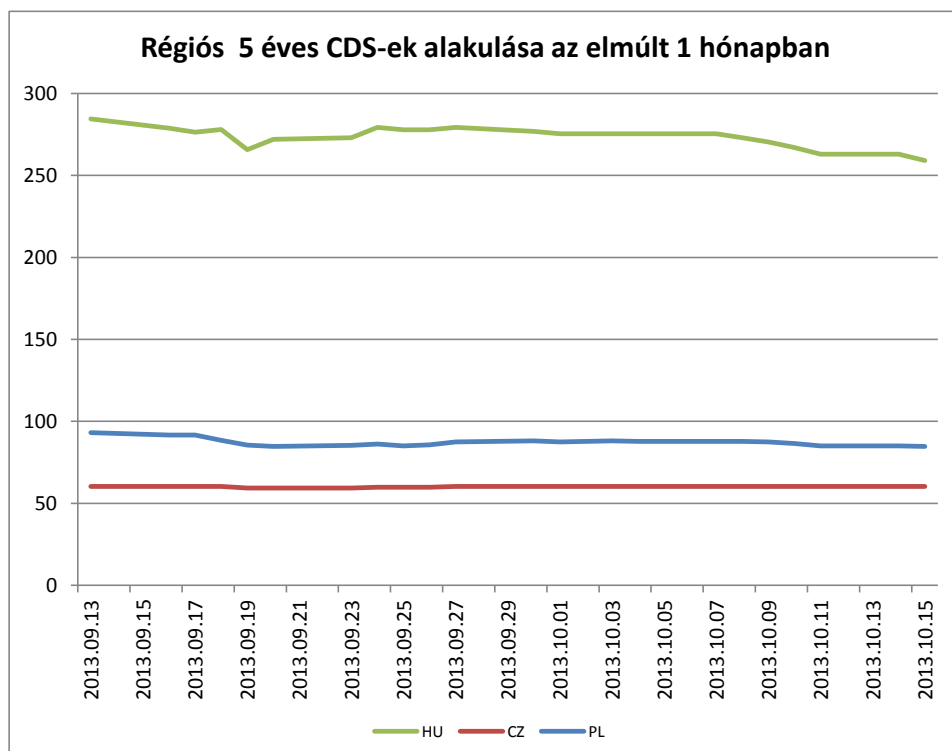
A régiós tőzsdék közül ezúttal a lengyel WIG-20 szerepelt a leggyengébben, amely 0,34 százalékos mínuszban zárt.

Magyar részvénytőzsdék		
	Záró	Változás (%)
BUX	18714	0,9
OTP Bank	4346	1,9
Richter Gedeon	4130	0,0
Magyar Telekom	296	1,0
MOL	15270	0,5

Stagnáltak a hozamok a másodpiaci kereskedésben

Kedden a rövid lejáratú állampapírok hozamai stagnáltak, és az államkötvények hozamai is minimális mértékben változtak a magyar állampapírok másodpiaci kereskedése során. A 3 éves lejáratú benchmark államkötvény hozama mutatta a legnagyobb mozgást 2 bázispontos esésével. Magyarország 5 éves CDS felára 4 bázisponttal lejjebb került, így 259 bázisponton állt a keddi jegyzés alapján.

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	3,35	0
M6	3,37	0
M12	3,41	0
Y3	4,40	-2
Y5	4,87	1
Y10	5,63	1
Y15	6,23	1
Bubor ON	2,76	1
5 év CDS	259	-4



Augusztusban 14,6 emelkedett az építőipari termelés volumene

A KSH ma megjelent gyorstájékoztatója alapján **2013 augusztusában az építőipar termelése** – a kiigazítatlan adatok és a munkanaptényezővel kiigazított adatok szerint is – **14,6 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbit**. Szezonálisan és munkanaphatással kiigazítva a termelés 4,0 százalékkal magasabb volt az előző havinál. **Az év első nyolc hónapjában 7,5 százalékkal nőtt az építőipar termelése az egy évvel korábbihoz viszonyítva.**

Nemzetközi piacok

Javuló német gazdasági hangulat

Kedvező gazdasági hangulatról számolt be a mannheimi székhelyű ZEW: a hangulatindex az előző havi 49,6 pontról **52,8 pontos értékre emelkedett októberben**. Ilyen magasan több mint három éve nem állt az index, a befektetők optimisták a német gazdasági helyzetet illetően. A ZEW közzétette felmérését az eurózóna gazdaságával kapcsolatban is: eszerint 58,6 pontról 59,1 pontra emelkedett a hangulatindex, igaz a várt érték ennél némileg magasabb, 59,4 pont volt.

Pesszimizmus jellemzi az amerikai feldolgozóipart

A new york-i Fed által publikált feldolgozóipari index értéke az előző havi 6,3 pontról **1,5 pontra mérséklődött**. A rendkívül alacsony októberi érték a munkaerő-piaci, valamint az értékesítési kilátások megítélésének romlásával magyarázható.

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	8 804	0,92	Dow Jones	15 301	-0,87
CAC 40	4 256	0,78	S&P 500	1 710	-0,71
FTSE 100	6 549	0,64	Nasdaq	3 815	-0,56

Esés Amerikában, emelkedés Európában

Kezd elfogyni a befektetők türelme a tengerentúlon, miután tegnap sem sikerült egyezsége jutni az Egyesült Államokban az adóssághatárplafonról és a költségvetésről. **Az amerikai benchmarkok 0,56-0,87 százalékkal estek. Európában viszont optimista hangulatban folyt tegnap a kereskedés, a vezető részvényindexek 0,64-0,92 százalékkal emelkedtek, ráadásul a német DAX történelmi csúcson zárt.** A pozitív hangulat a német ZEW gazdasági hangulat index vártnál jobb eredményének is köszönhető.

10 éves kötvény-hozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	4,31	4	Németország	1,91	5
Olaszország	4,25	-1	Franciaország	2,49	4
Portugália	6,25	-2	USA	2,74	0

A perifériaországok másodpiaci kereskedése során a spanyol 10 éves kötvényhozamok 4 bázisponttal emelkedtek tegnap, az olasz és a portugál hozamok viszont csökkentek 1, illetve 2 bázisponttal. Az amerikai kötvénypiac tegnap zárva volt a „Columbus Day” miatt. **A német 10 éves kötvényhozamok 5 bázisponttal emelkedtek tegnap, így három hetes csúcsra kerültek:** a befektetők a kockázatosabb eszközök felé fordultak, bízva a közeli amerikai megállapodásban.

Ismét csökkent az olaj és az arany árfolyama

Az olaj árfolyama 1,2 százalékkal csökkent a keddi napon, és július óta nem látott mélypontra, 101,2 dolláron áll. Az árat a rendkívül alacsony new york-i feldolgozóipari index megjelenése, valamint az iráni nukleáris programról való tárgyalás mozgatta, amelyet Genfben tartanak a világ vezető hatalmai és Irán. **Az arany árfolyama 0,3 százalékkal csökkent és unciánként 1273 dolláron zárt kedden.** A befektetők várakozásai szerint a héten megegyezés születhet az adósságplafon emeléséről.