

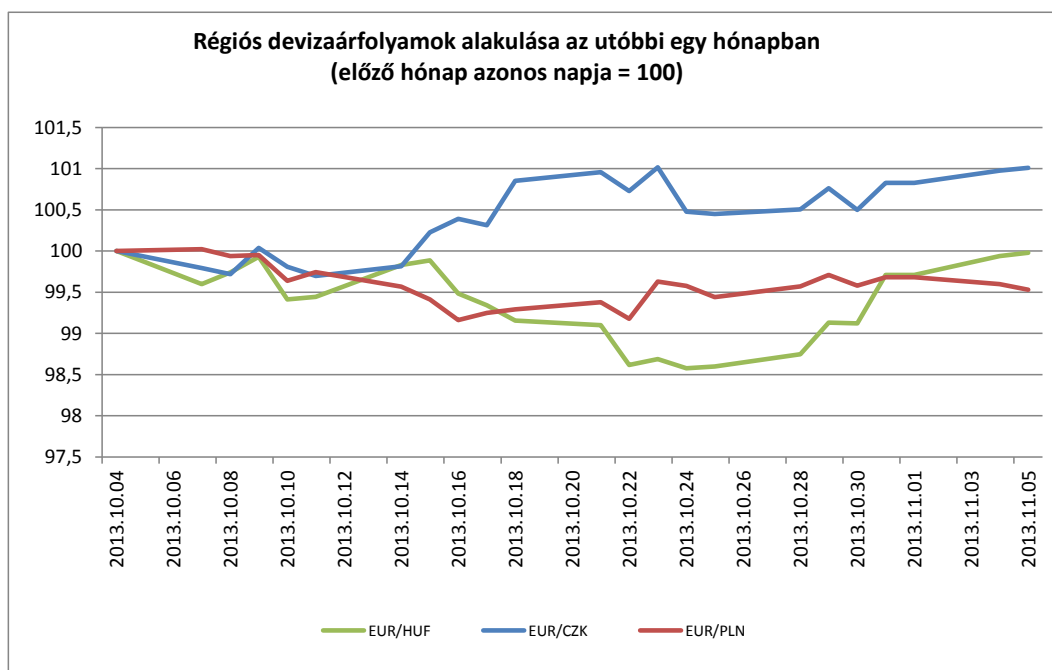


Vezetői összefoglaló

- Emelkedéssel fejezték be a hét első kereskedési napját a világ vezető részvényindexei.
- Hétfő délelőtt ugyan erősödött a forint, a délután folyamán azonban 296,5-ig gyengült az euróval szemben. Ma reggel a 296,16-os szinten tartózkodott az euró jegyzése.
- A BUX jelentős, 18,5 milliárd forintos forgalom mellett 1,7 százalékkal került feljebb, mellyel a régió élén zárt.
- A magyar állampapírok hétfői másodpiaci kereskedése során az államkötvények hozamai 5-8 bázisponttal növekedtek.
- Magyarország 5 éves CDS felára továbbra is 263 bázisponton állt a hétfői jegyzés alapján.
- A Beszerzési Menedzser Index (BMI) szezonálisan kiigazított októberi értéke 51,0 pont lett, így már három hónapja tart a feldolgozóipar bővülése.

Magyarország

Hétfő délután
296,5-ig gyengült a
forint



Pénteken a 297,5-ös szint fölött, egyhavi mélypont közelében tartózkodott az euró/forint kurzus, hétfő délelőtt azonban erősödni tudott a hazai fizetőeszköz. **A délután folyamán azonban forintgyengülési hullám indult, az euró jegyzései 296,5-ig emelkedtek.** Hétfőn kora este a dollárt 219,4 körül, míg a svájci frankot 240,9 körül jegyezték a bankközi piacon. **Ma reggelre a forint az euróval szemben 0,29, a svájci frankkal szemben 0,02, míg a dollárral szemben 0,63 százalékkal értékelődött fel** a tegnapi reggel mért árfolyamokhoz képest.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	296,16	-0,29%	EUR/USD	1,3496	0,12%	GBP/USD	1,5964	0,24%
CHF/HUF	240,59	-0,02%	EUR/CHF	1,2290	-0,11%	EUR/CZK	25,80	-0,13%
USD/HUF	218,84	-0,63%	USD/JPY	98,43	-0,30%	EUR/PLN	4,1793	-0,14%

Az euró/dollár árfolyam hétfőn szűk tartományban (1,3490-1,3520) mozgott, **ma reggel pedig az 1,3496-os szinten tartózkodott.** Az euró/svájci frank kurzus 0,11 százalékkal került lejjebb. **A régiós devizák közül a cseh korona 0,13, míg a lengyel zloty 0,14 százalékos erősödést mutatott** a közös európai fizetőeszközhöz képest.

Régió élén fejezte
be a hétfői
kereskedést a
BUX

A vezető nyugat-európai és tengerentúli tőzsdék erősödésével párhuzamosan a hazai börze is jól teljesített a hétfői napon. **A BUX jelentős, 18,5 milliárd forintos forgalom mellett 1,7 százalékkal került feljebb, mellyel a régió élén zárt.** Az erősödést az OTP-Richter páros támogatta, előbbi esetében a devizahiteles csomag bejelentése után kezdődött az emelkedés. **A közép-kelet-európai**

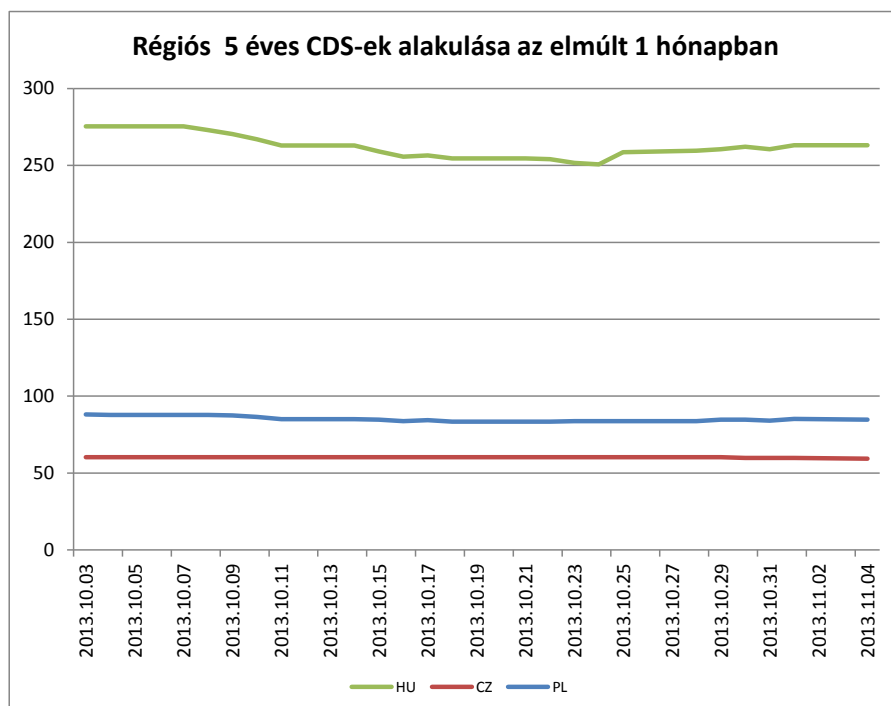
indexek közül leggyengébben a török ISE-100 szerepelt, amely 0,3 százalékos mínuszban zárta a hétfői kereskedési napot.

Magyar részvénytőke		
	Záró	Változás (%)
BUX	19149	1,7
OTP Bank	4692	3,8
Richter Gedeon	4269	3,1
Magyar Telekom	293	-2,0
MOL	14880	-0,1

Emelkedtek a másodpiaci állampapír-hozamok

Hétfőn csak a hosszabb lejáratú állampapírok körében volt megfigyelhető hozamemelkedés a másodpiaci kereskedése során. Rövid lejáraton egyedül a 12 hónapos DKJ hozama csökkent (1 bázisponttal), a többi DKJ hozama stagnált. Hosszú lejáraton a 10 és a 15 éves benchmark államkötvények hozama nőtt a legnagyobb mértékben, 8-8 bázisponttal. Magyarország 5 éves CDS felára változatlanul 263 bázisponton állt a hétfői jegyzés alapján.

Másodpiaci állampapír-hozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	3,30	0
M6	3,23	0
M12	3,30	-1
Y3	4,26	5
Y5	4,72	7
Y10	5,53	8
Y15	6,16	8
Bubor ON	2,76	2
5 év CDS	263	0



Tovább tart a kedvező folyamat a feldolgozóiparban

Az MLBKT tegnap tette közzé a **Beszerezési Menedzser Indexet (BMI)**, amelynek szezonálisan kiigazított októberi értéke **51,0 pont lett**. Az idei októberi érték meghaladja az elmúlt három év átlagát (50,5), és az ismét 50,0 pont feletti értékkel már három hónapja tart a feldolgozóipar bővülése.

Nemzetközi piacok

Folytatódó építőipari fellendülés Nagy-Britanniában

Az előzetes várakozásokat nagyobb mértékben meghaladva, folytatódott az építőiparban a fellendülés a negyedik negyedévben Nagy-Britanniában. A **Markit/CIPS építőipari beszerzési menedzser-index mutatója a szeptemberi 58,9-ről 59,4-re ugrott fel**. Ilyen gyors ütemű növekedés 2007 szeptembere óta nem volt.

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	9 037	0,32	Dow Jones	15 639	0,15
CAC 40	4 289	0,37	S&P 500	1 768	0,36
FTSE 100	6 764	0,43	Nasdaq	3 937	0,38

Emelkedés a nemzetközi tőzsdéken

Jól teljesítettek tegnap az európai és a tengerentúli benchmarkok is. **Európában 0,32-0,43 százalékkal emelkedtek a vezető részvényindexek**, a londoni FTSE 100 közel öt és fél éve nem zárt ilyen magasan, melyben a brit építőipar hat éve nem látott mértékű bővülése is szerepet játszott. **Amerikában szintén emelkedtek a benchmarkok**, miután a Fed egyik vezetője az alacsony inflációra hivatkozva kijelentette, hogy nem kell sietni a kötvénypásárlási program leépítésével.

10 éves kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	4,01	0	Németország	1,69	-1
Olaszország	4,11	-1	Franciaország	2,22	-1
Portugália	6,14	0	USA	2,60	-2

Három kereskedési nap után csökkentek az amerikai kötvényhozamok, a **10 éves 2 bázisponttal került lejjebb**. A múlt heti bizonytalan hangulat a vegyes makrogazdasági adatoknak köszönhető.

Stagnáló olaj- és aranyárfolyam

Az **olaj árfolyama gyakorlatilag változatlan maradt** és – a kedvező makroadatokat ellenére – a hétfői napot is 94,6 dolláron zárta. **Az arany ára minimális mértékben, 0,1 százalékkal emelkedett tegnap**, és 1314,7 dolláron zárt. Az árfolyam emelkedése a gyengülő dollárnak köszönhető.