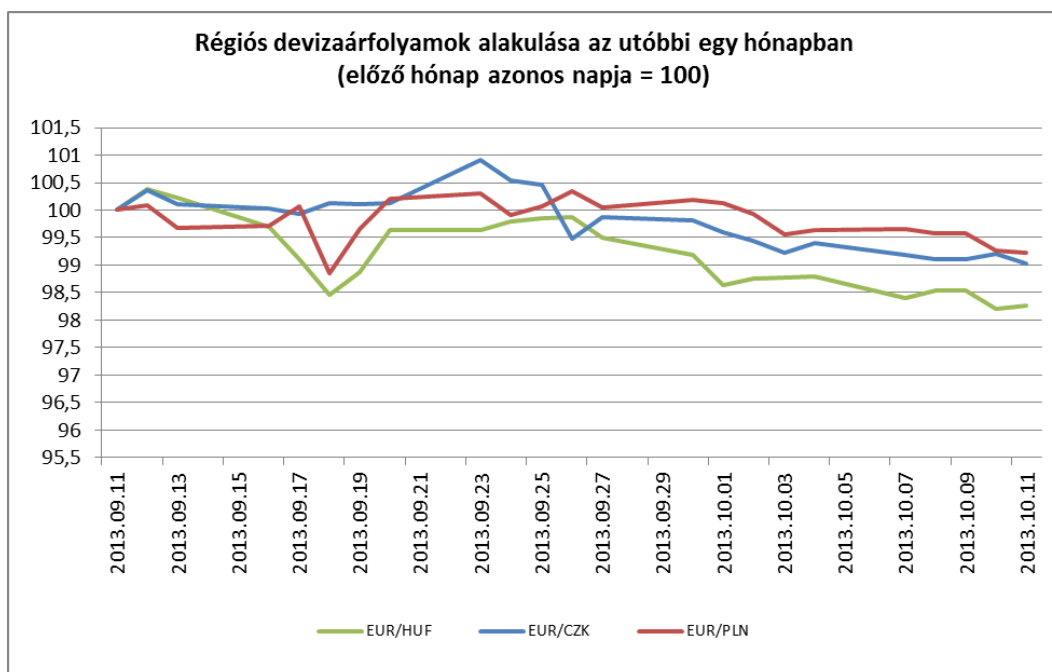




Vezetői összefoglaló

- A republikánusok az adósságplafon 6 hetes időtartamra való meghosszabbítását javasolták, ez pedig óriási fellendülést váltott ki az amerikai és az európai tőzsdéken is.
- Csütörtökön szűk sávban, 294-295 között mozgott túlnyomórészt az euró/forint kurzus, ma reggel a 294,3-es szint körül járt az euró jegyzése.
- A BUX 10 milliárd forintos forgalom mellett 1,5 százalékos pluszban zárt tegnap, a régiós devizák mindegyike jól teljesített.
- A magyar állampapírok csütörtöki másodpiaci kereskedése során nagymértékű hozamcsökkenés volt megfigyelhető.
- Magyarország 5 éves CDS felára 3 bázisponttal mérséklődött, így 267 bázisponton állt a csütörtöki jegyzés alapján.

Nagyot erősödött a forint



Csütörtökön túlnyomórészt 294-295 között mozgott az euró/forint kurzus. Tegnap reggel még 296 körül tartózkodott, ma reggel már 294,3 közelében maradt az euró jegyzése. A svájci frankkal szemben 0,67, a dollárral szemben 0,84 százalékkal erősödött a hazai fizetőeszköz.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	294,30	-0,61%	EUR/USD	1,3538	0,28%	GBP/USD	1,5979	0,33%
CHF/HUF	238,61	-0,67%	EUR/CHF	1,2327	0,12%	EUR/CZK	25,51	-0,24%
USD/HUF	217,24	-0,84%	USD/JPY	98,46	0,78%	EUR/PLN	4,1885	-0,20%

A dollár 0,28 százalékos gyengülést mutatott az euróval szemben, az euró/svájci frank 0,14 százalékkal feljebb került. A régiós devizák közül a lengyel zloty 0,20 százalékkal a cseh korona pedig 0,24 százalékkal erősödött a közös európai fizetőeszközhöz képest.

Pluszban zárta a kereskedést a BUX

A hazai tőzsde a csütörtöki nap végére újra pozitívan tudott zárni. A BUX 10 milliárd forintos forgalom mellett 1,5 százalékos pluszban fejezte be a kereskedést, a növekedés élén az OTP részvények álltak. A közép-kelet-európai indexek közül a leggyengébb teljesítményt a cseh FX nyújtotta, amely 0,47 százalékos pluszban zárta a napot. A legkiemelkedőbb növekedést a lengyel WIG-20 nyújtotta, 3,54 százalékos pluszban zárt.

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	18679	1,50
OTP Bank	4320	2,83
Richter Gedeon	4121	1,75
Magyar Telekom	292	-1,68
MOL	15385	1,25

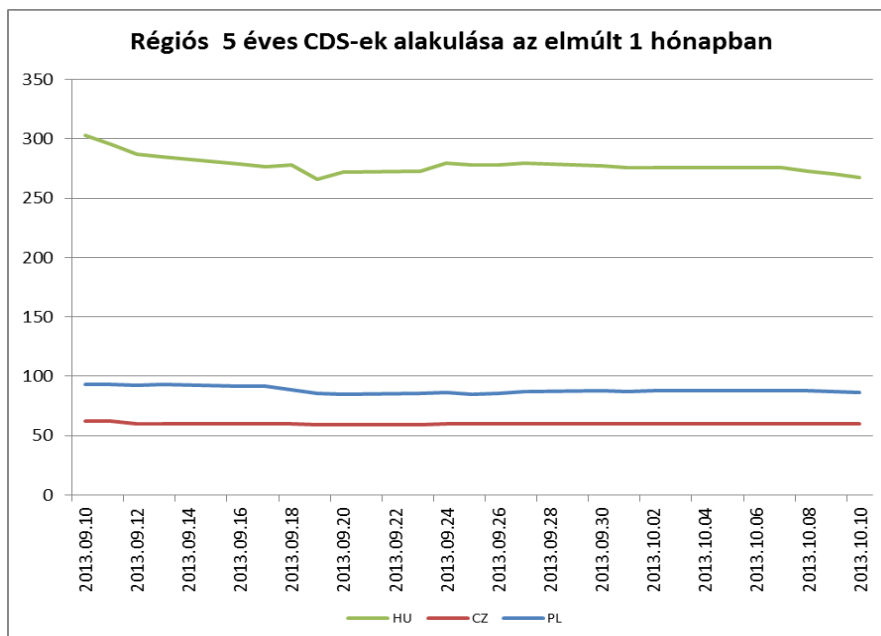
Nagymértékű hozamcsökkenés az államkötvények körében

Az állampapírok csütörtöki másodpiaci kereskedési napját a benchmark kötvények és a diszkontkincstárjegyek hozamai nagyfokú csökkenéssel zárták. A legnagyobb mértékű esést a 6 hónapos DKJ érte el (-13 bp), melyet a 12 hónapos DKJ követett (-9bp). A benchmark kötvények ehhez képest szerényebb esést könyvelhettek el. **Magyarország 5 éves CDS felára 3 bázisponttal mérséklődött, így 267 bázisponton állt a csütörtöki jegyzés alapján.**

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	3,39	-1
M6	3,38	-13
M12	3,41	-9
Y3	4,47	-1
Y5	4,92	-3
Y10	5,68	-6
Y15	6,31	-4
Bubor ON	2,75	1
5 év CDS	267	-3

Erős vételi érdeklődés a tizenkét hónapos diszkont kincstárjegy-aukción

Az ÁKK tegnap tizenkét hónapos DKJ-aukciót tartott, mely alacsony lefedettség mellett zajlott. A meghirdetett mennyiségre 112,8 milliárd forint ajánlat érkezett az elsődleges forgalmazóktól, az elfogadott mennyiség végül megegyezett a meghirdetett 50 milliárd forinttal. **Az aukciós átlaghozam 3,42 százalékra süllyedt, mely az előző, szeptember 26-i aukció átlaghozamánál 19 bázisponttal alacsonyabb.**



Nemzetközi piacok

Stagnál a francia ipari termelés

Minimális mértékben, 0,2 százalékkal nőtt az ipari termelés Franciaországban.

Az augusztusi adatra vonatkozó várakozások 0,7 százalékos emelkedéssel számoltak, de a megelőző hónapokhoz képest kedvezőbb a kép: utoljára áprilisban tudott növekedni a francia ipari termelés az előző hónaphoz képest. Éves összehasonlításban 1,6 százalékos visszaesés jellemzi az ipart Franciaországban.

Megugrott a segélykérők száma az USA-ban

374 ezren folyamodtak munkanélküli segélyért az elmúlt héten az Egyesült

Államokban. A várt érték ennél jóval alacsonyabb, 307 ezer volt. A közel 70 ezres különbség részben a kaliforniai informatikai rendszer korábbi meghibásodásából adódik, másrészt a kormány leállításának következménye: több kormányzati beszállító is elbocsátani kényszerült munkavállalói egy részét.

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	8 686	1,99	Dow Jones	15 126	2,18
CAC 40	4 218	2,20	S&P 500	1 693	2,21
FTSE 100	6 430	1,45	Nasdaq	3 761	2,26

Jelentős emelkedés a nemzetközi tőzsdéken

Bár megállapodás tegnap sem született az Egyesült Államokban, a republikánusok az adósságplafon 6 hetes időtartamra való meghosszabbítását javasolták. A piacoknak ennyi is elég volt a hangulatváltozáshoz, így komoly – 2 százalék feletti – emelkedést könyvelhetett el az összes vezető amerikai benchmark. **Európában a vezető részvényindexek 1,45-2,20 százalékkal kerültek feljebb:** nem csak a kedvező tengerentúli híreknek örülhettek a

befektetők, hanem annak is, hogy megoldódott az olasz belpolitikai helyzet is, illetve az elmúlt három hónapban egyre jobb gazdasági adatok láttak napvilágot.

10 éves kötvény-hozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	4,34	1	Németország	1,87	6
Olaszország	4,33	-4	Franciaország	2,47	4
Portugália	6,48	4	USA	2,69	2

Az amerikai kedvezőtlen körülményekhez képest továbbra sincs komolyabb emelkedés a 10 éves kötvények hozamában. A német 10 éves kötvényhozamok tegnap emelkedtek a legnagyobb mértékben az elmúlt egy hónapban, míg az olasz belpolitikai helyzet konszolidálódni látszik, tegnap 4 bázisponttal csökkent a 10 éves kötvények hozama.

Emelkedő olajár, 1300 dollár alatt az arany

1,4 százalékkal, hordónként 103 dollárra emelkedett az olaj ára csütörtökön, miután az OPEC beszámolt arról, hogy a szeptemberi kitermelésben visszaesés következett be. Ezen kívül aggodalmat váltott ki a líbiai miniszterelnök elrablása is, mellyel az olajellátás kerülhet veszélybe a Közel-Keleten és Észak-Afrikában. **Az arany árfolyama 0,8 százalékkal csökkent, így az unciánkénti ár 1300 dollár alá, 1297 dollárra esett.**