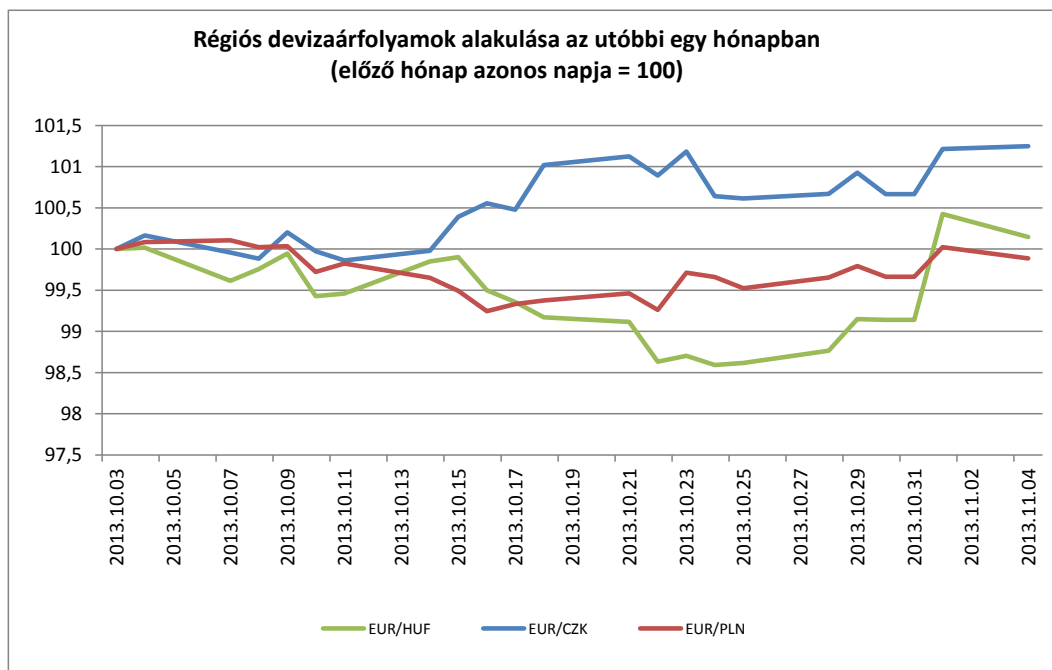




Vezetői összefoglaló

- A kedvező amerikai makroadatok miatt a tengerentúli tőzsdék emelkedtek, míg Európában vegyesen zártak a vezető részvényindexek.
- Csütörtökön a forint 295,5-nél kéthetes mélypontot ért el az euróval szemben, ma reggel 297 körül tartózkodott az euró jegyzése.
- A BUX 10,1 milliárd forintos forgalom mellett 0,02 százalékkal emelkedett; a hazai blue chip-ek vegyes teljesítményt nyújtottak.
- A magyar állampapírok csütörtöki másodpiaci kereskedése során hozamemelkedés volt megfigyelhető.
- Magyarország 5 éves CDS felára 3 bázisponttal emelkedett, így 263 bázisponton állt a pénteki jegyzés alapján.
- 2013 első kilenc hónapjában 4077 új lakás épült, 37 százalékkal kevesebb, mint egy évvel korábban; a kiadott lakásépítési engedélyek száma 5327 volt, ami 32 százalékos csökkenést jelent 2012 azonos időszakához képest.

Kéthetes mélypontra járt a forint



Csütörtökön a szerda esti Fed-döntés eredményeként látványos kilengések mutatkoztak a nemzetközi devizapiacokon, ennek ellenére a forint reggel még stabilan kezdett. A délután folyamán a dollár folyamatosan erősödött az euróval szemben, ezzel párhuzamosan pedig a forint – más régiós feltörekvő devizához hasonlóan – leértékelődött a közös európai fizetőeszközzel szemben. **Az euró jegyzései 295,5-ig ugrottak, amely kéthetes forint mélypontnak számít. Ma reggel a 297,01-es szinten járt az euró/forint kurzus;** a svájci frankkal szemben 0,41, a dollárral szemben 1,39 százalékkal gyengült a hazai fizetőeszköz.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	297,01	0,60%	EUR/USD	1,3480	-0,57%	GBP/USD	1,5925	-0,66%
CHF/HUF	240,76	0,41%	EUR/CHF	1,2304	0,01%	EUR/CZK	25,83	0,29%
USD/HUF	220,23	1,39%	USD/JPY	98,73	0,92%	EUR/PLN	4,1851	0,28%

Az euróhoz képest 0,57 százalékkal erősödött a dollár, míg az euró/svájci frank árfolyam stagnálást mutatott. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty is gyengült a közös európai fizetőeszközhöz képest, előbbi 0,29, utóbbi 0,28 százalékkal.

Szerdai záróértékének közelében zárt a BUX csütörtökön

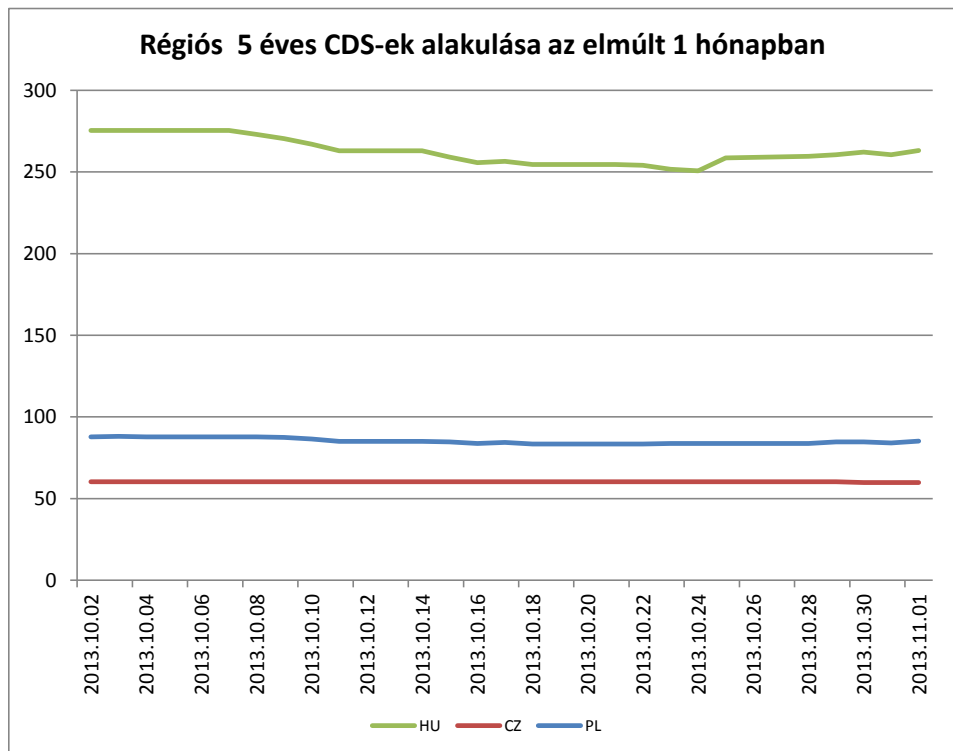
A BUX közel 10,1 milliárd forintos forgalom mellett 0,02 százalékkal haladta meg szerdai záróértékét csütörtökön, a hét utolsó kereskedési napján (pénteken zárva tartott a hazai tőzsde). **A legjobb teljesítményt a Richter nyújtotta, amely 0,72 százalékkal erősödött.** A Magyar Telekom és a MOL azonban 0,66, illetve 0,53 százalékkal került lejjebb a csütörtöki kereskedés végére.

Magyar részvénytőzsde		
	Záró	Változás (%)
BUX	18827	0,02
OTP Bank	4520	0,44
Richter Gedeon	4140	0,72
Magyar Telekom	299	-0,66
MOL	14900	-0,53

Emelkedtek a másodpiaci állampapír-hozamok

Csütörtökön hozamnövekedés volt megfigyelhető a magyar állampapírok másodpiaci kereskedése során. Rövid lejáraton egyedül a 12 hónapos DKJ hozama maradt változatlan, a többi DKJ hozama emelkedett. A hosszabb lejáratú állampapírok hozamai 5-13 bázisponttal kerültek feljebb. Magyarország 5 éves CDS felára 3 bázisponttal nőtt, így 263 bázisponton állt a pénteki jegyzés alapján.

Másodpiaci állampapír-hozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	3,30	5
M6	3,23	1
M12	3,31	0
Y3	4,21	5
Y5	4,65	8
Y10	5,45	9
Y15	6,08	13
Bubor ON	2,74	13
5 év CDS	263	1



Lakásépítések, építési engedélyek, 2013. I–III. negyedév

A KSH ma reggeli gyorstájékoztatója alapján **2013 első kilenc hónapjában 4077 új lakás épült, 37 százalékkal kevesebb, mint egy évvel korábban.** A visszaesés valamennyi régióra jellemző, ugyanakkor a használatba vett lakások száma a fővárosban 3 százalékkal nőtt. **A kiadott lakásépítési engedélyek száma 5327 volt, ami 32 százalékos csökkenést jelent a 2012. január-szeptemberi adatokhoz képest.**

Nemzetközi piacok

Visszaesett a német kiskereskedelmi termékforgalom

Szeptemberben **0,4 százalékkal esett vissza a kiskereskedelmi termékforgalom Németországban az év nyolcadik hónapjához képest.** A várakozások 0,5 százalékos emelkedéssel számoltak. Az előző év azonos időszakához képest viszont 0,2 százalékkal nőttek a kiskereskedelmi eladások reálértéken.

Stagnáló munkanélküliség az EU-ban

Nem változott az EU munkanélküliségi rátája szeptemberben: az EU28-ban 11 százalékos, az eurózónában 12,2 százalékos értékről beszélhetünk. A legalacsonyabb ráta továbbra is Ausztriában található (4,9 százalék), míg a legmagasabb érték Görögországot jellemzi (27,6 százalék). Ami a fiatalok munkanélküliség adatait illeti, az eurózónában kis mértékben romlott a helyzet, az Európai Unió egészét tekintve viszont 57 ezer fővel csökkent az állás nélkül lévő fiatalok száma.

Kedvező amerikai adatok a hónap utolsó napján

Az év 43. hetében csökkent a segélykérők száma az Egyesült Államokban: a megelőző 350 ezer helyett csak 340 ezren fordultak munkanélküli segélyért. A közlések szerint az adatok hitelességét eddig némiképp rontó technikai problémákat is elhárították. **Az októberi chicagói BMI meglepően nagyot ugrott: a szeptemberi 55,7 pontról 65,9 pontra.** Ilyen mértékű emelkedésre harminc éve nem volt példa. A kedvező érték főként az új megrendelések számának köszönhető.

Javuló amerikai ISM-index

Az ISM által pénteken közzétett amerikai feldolgozóipari BMI-adat is meghaladta a várakozásokat: **56,4 ponton áll a beszerzési menedzser index október hónapra vonatkozóan,** ez 2011 áprilisa óta a legmagasabb érték.

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	9 008	-0,29	Dow Jones	15 616	0,45
CAC 40	4 273	-0,63	S&P 500	1 762	0,31
FTSE 100	6 735	0,05	Nasdaq	3 922	0,06

Erősödéssel zárta a hetet az USA

Bár a Fed döntésével kapcsolatos bizonytalanság miatt csütörtökön estek, **a hét utolsó napján 0,06-0,45 százalékos emelkedést mutattak a vezető amerikai részvényindexek:** a jó hangulat a beszerzési menedzser-index októberi értékének köszönhető, ugyanis közel két és fél éve nem volt ilyen magas szinten a mutató.

Európában csak a londoni FTSE 100 tudott kismértékben emelkedni, a német DAX és a francia CAC 40 viszont negatív tartományban zárt. Fontosabb makroadatot nem tettek közzé, a bizonytalan hangulatot Európában a Fed és az EKB jövőbeli kamatpolitikája okozta.

10 éves kötvény-hozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	4,02	3	Németország	1,69	1
Olaszország	4,12	2	Franciaország	2,23	0
Portugália	6,14	11	USA	2,62	7

Három hónap után először emelkedett heti szinten az amerikai 10 éves kötvények hozama. A piac továbbra is bizonytalan abban, hogy mikor kezdődik meg a Fed kötvényvásárlási programjának csökkentése.

Esett az olaj és az arany ára is

Három százalékos esést mutatott az olaj árfolyama a múlt héten. **Pénteken 1,8 százalékkal esett az olaj, így 94,61 dollár volt a hordónként ár**, köszönhetően a dollár erősödésének és az emelkedő nyersolaj készleteknek. **Az arany árfolyama 0,8 százalékkal került lejjebb, így unciánként 1313,20 dollárba került** a hét utolsó napján. Az arany heti visszaesése 2,9 százalékos volt.