

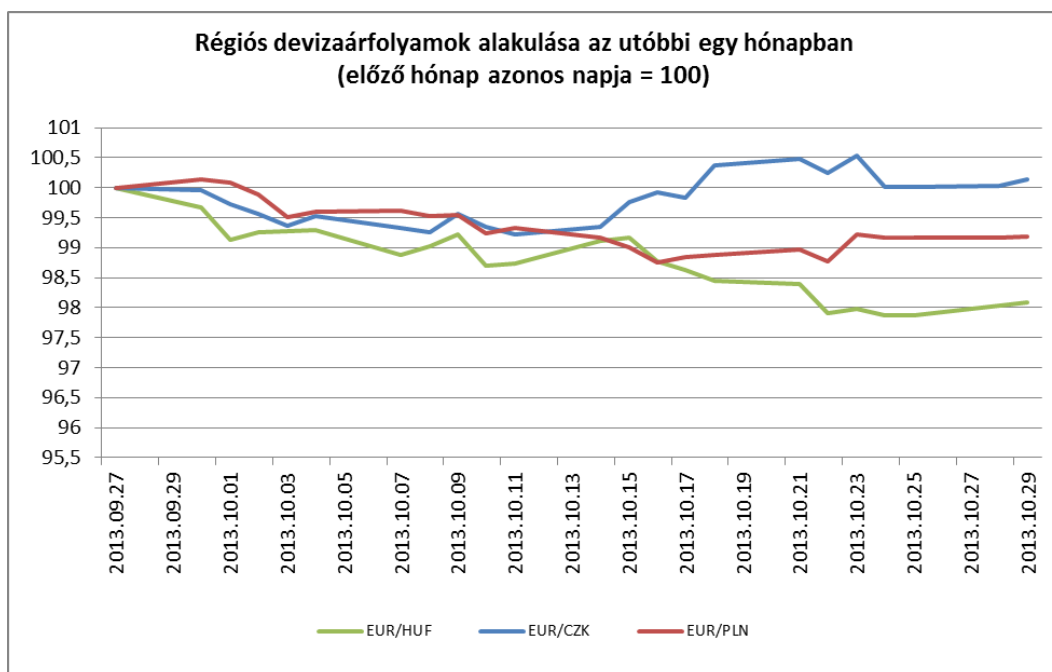


## *Vezetői összefoglaló*

- Vegyes eredménnyel zártak a vezető nemzetközi tőzsdék hétfőn; a befektetők a héten üléselő Fed döntésére várnak.
- A forint hétfőn továbbra sem lépte át a 293-as árfolyamot az euróval szemben. Ma reggel 292,4 körül tartózkodott az euró jegyzése.
- A BUX alig 10 milliárd forintos forgalom mellett 0,7 százalékkal csökkent főként az OTP gyengülésének következtében.
- A magyar állampapírok hétfői másodpiaci kereskedése során az államkötvények hozama szinte teljesen változatlan maradt.
- Magyarország 5 éves CDS felára 1 bázisponttal emelkedett, így 260 bázisponton állt a hétfői jegyzés alapján.

## Magyarország

Erősen tartja magát a forint



A továbbra is kedvező nemzetközi környezet mellett a forint kis mértékben gyengült, de **még mindig nem haladta meg a 293-as árfolyamot az euró jegyzése**. Az euróval szemben ma reggel 292,37 körül járt a hazai fizetőeszköz, mely végül az euróval szemben 0,09 százalékkal, a dollárral szemben 0,38 százalékkal értékelődött le.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	292,37	0,09%	EUR/USD	1,3774	-0,24%	GBP/USD	1,6095	-0,52%
CHF/HUF	236,82	0,00%	EUR/CHF	1,2343	0,10%	EUR/CZK	25,71	0,09%
USD/HUF	212,25	0,38%	USD/JPY	97,54	-0,03%	EUR/PLN	4,1778	-0,13%

Jobb napot zárt a dollár hétfőn, a dollár **0,24 százalékkal erősödött az euróhoz képest, míg az euró/svájci frank kurzus 0,10 százalékkal emelkedett**. A régiós devizák közül a cseh korona gyengülést mutatott a közös európai fizetőeszközhöz képest, míg a lengyel zloty 0,13 százalékos erősödést produkált az euróval szemben.

Negatívan zárt a BUX

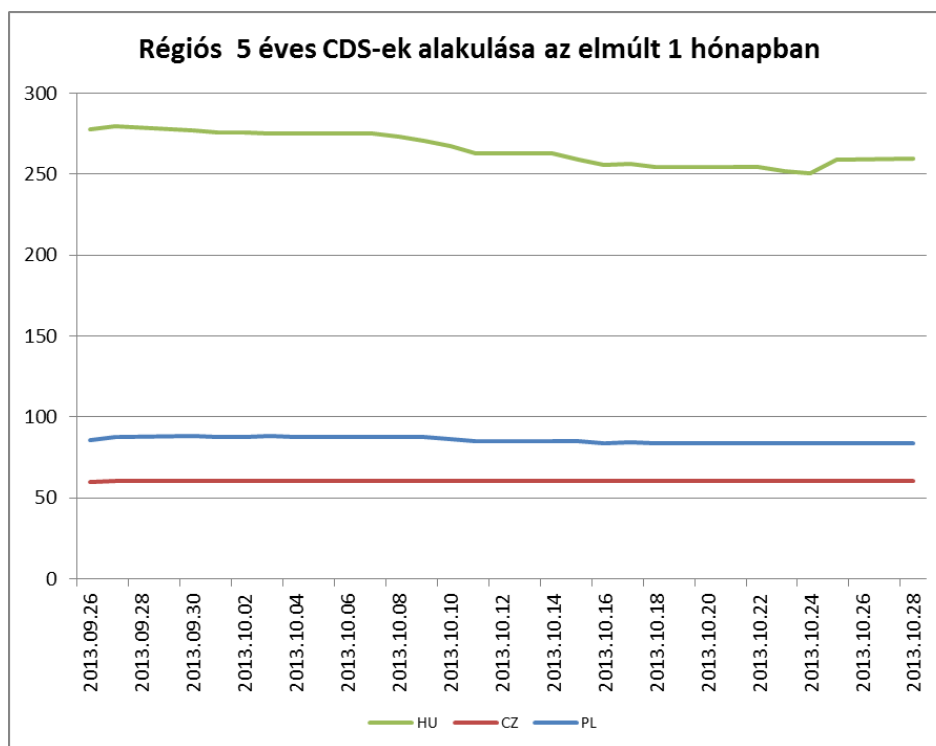
**A BUX alig 10 milliárd forintos forgalom mellett 0,7 százalékkal került lejjebb**. A legrosszabb teljesítményt az OTP nyújtotta, részvényeinek értéke 2,8 százalékkal csökkent, mely magával rántotta a BUX teljesítményét is. A közel-kelet európai tőzsdék többsége nem teljesített jól hétfőn: egyedül a lengyel WIG-20 tudott pluszban zárni, a legrosszabb teljesítményt a román BETI és a magyar BUX nyújtotta 0,7 százalékos csökkenéssel.

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	18717	-0,7
OTP Bank	4375	-2,8
Richter Gedeon	4180	0
Magyar Telekom	301	1,3
MOL	14950	0

## Megtorpantak az állampapírhozamok

Hétfőn szinte teljesen változatlanok maradtak a másodpiaci állampapírhozamok. Egyedül a 15 éves lejáratú állampapírok hozama csökkent, 1 bázisponttal. A DKJ kötvények közül csak a 12 hónapos lejáratú nőtt 1 bázisponttal, ugyanilyen mértékű hozamnövekedést produkált a 3 és 5 éves lejáratú államkötvény is. **Magyarország 5 éves CDS felára 1 bázisponttal került feljebb, így 260 bázisponton állt a hétfői jegyzés alapján.**

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	3,30	0
M6	3,26	0
M12	3,33	1
Y3	4,22	1
Y5	4,62	1
Y10	5,36	0
Y15	5,94	-1
Bubor ON	2,80	-8
5 év CDS	260	1



## Emelkedett a foglalkoztatottság

A KSH közleménye szerint tovább emelkedett a foglalkoztatottság Magyarországon, **1,4 százalékkal (54 ezer fővel) dolgoztak többen 2013. július-szeptemberben, mint az előző év azonos időszakában.**

## Nemzetközi piacok

### Javuló ipari termelés az USA-ban

A kormányzati leállás miatt közel két hetes késéssel jelentette meg az ipari termelés volumenére vonatkozó adatát a Fed. **A teljes ipari termelés 0,6 százalékkal nőtt szeptember hónapban, amely minimális mértékben haladja meg az előző havi 0,4 százalékos értéket.**

### Visszaestek a lakáseladások az Államokban

Sorozatban negyedik hónapja csökken a függőben lévő lakáseladások száma az Egyesült Államokban. **A szeptemberi adat -5,6 százalékos értéket közölt, ez rendkívül negatív fejlemény, hiszen az előrejelzések stagnálást vártak.** A legrosszabb helyzetben az ország északkeleti része van, míg a legkevésbé délen estek vissza a lakáseladások.

	Európai indexek		Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)	Záró	Változás (%)	
DAX	8 979	-0,08	Dow Jones	15 569	-0,01
CAC 40	4 252	-0,48	S&P 500	1 762	0,13
FTSE 100	6 726	0,07	Nasdaq	3 940	-0,09

### Vegyes eredmények a tegnapi kereskedés során

Az Egyesült Államokban tegnap csak az **S&P 500 tudott kismértékben emelkedni az amerikai benchmarkok közül.** A legújabb ipari termelési adat jobb lett a vártnál, az ingatlanpiacról viszont gyengébb adatok érkeztek. Elemzők szerint továbbra is gyenge ahhoz még az amerikai gazdaság, hogy a Fed a jövő év előtt csökkentse eszközvásárlási programját. **Az európai kereskedést is meghatározta a rossz hangulat, csak a londoni FTSE tudott enyhén emelkedni, a német DAX és a francia CAC 40 indexe közel 0,1, illetve 0,5 százalékkal került lejjebb.**

### 10 éves kötvény-hozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	4,10	-5	Németország	1,75	-0
Olaszország	4,19	-3	Franciaország	2,32	-0
Portugália	6,21	0	USA	2,52	2

A hét első kereskedési napján nem történt jelentős változás a 10 éves kötvények hozamában. Amerikában a héten ülészik a FED Nyíltpiaci Bizottsága, amelyen döntés születhet az eszközvásárlási program jövőjéről is.

### Minimális változás a nyersanyag-árakban

**Az olaj ára 0,9 százalékot emelkedve 98,7 dolláron zárt hétfőn,** ezzel sorozatban harmadik napja mutat erősödést. A befektetők a Fed következő lépésére várnak. **Az arany árfolyama minimális mértékben csökkent, 30 centet, ezzel továbbra is 1352 dolláron állt a hétfői napon.**