

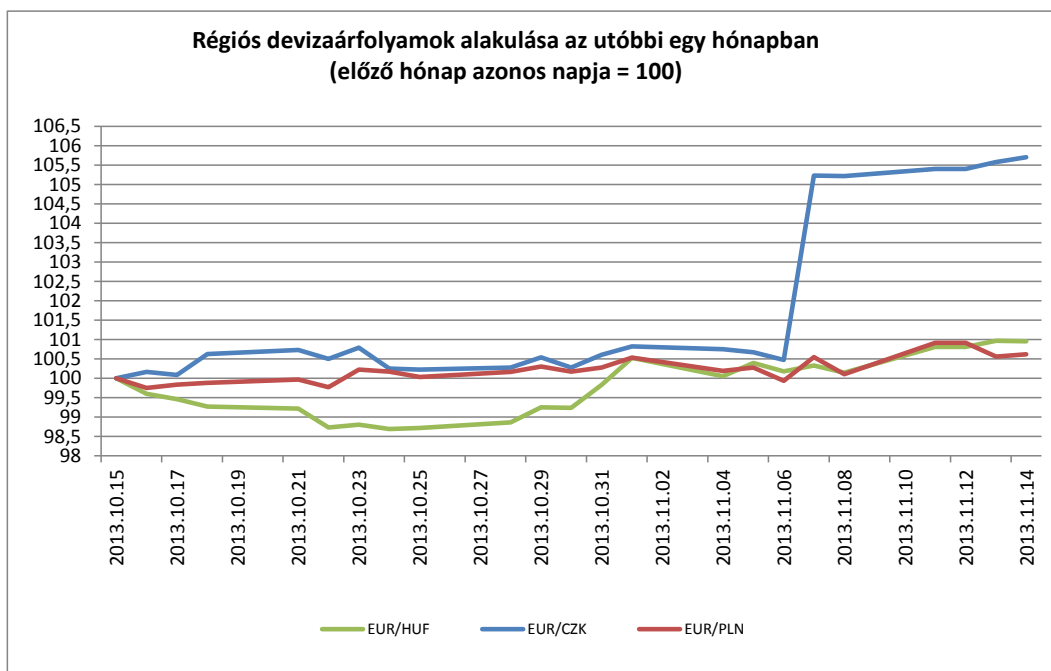


Vezetői összefoglaló

- Az amerikai vezető indexek emelkedtek, míg az európai börzék estek a tegnapi kereskedésben. Európában az esést az EKB lehetséges intézkedéseivel kapcsolatos hírek váltották ki.
- Szerdán az euró/forint kurzus a 298,5-299,5 közötti sávban mozgott, ma reggel az euró jegyzései a 298,51-es szint közelében tartózkodtak.
- A BUX közel 15 milliárd forintos forgalom mellett 1,5 százalékkal került lejjebb melyben az OTP 2,6 százalékos csökkenése játszotta a legnagyobb szerepet.
- A magyar állampapírok szerdai másodpiaci kereskedése során az államkötvények hozamai 7-21 bázisponttal mérséklődtek.
- Magyarország 5 éves CDS felára 3 bázisponttal csökkent, így 280 bázisponton állt a szerdai jegyzés alapján.
- 2013. III. negyedében 1,7 százalékkal bővült a magyar gazdaság 2012 azonos időszakához viszonyítva.

Magyarország

Szűk sávban ingadozott az euró/forint kurzus



Szerdán az euró/forint kurzus a 298,5-299,5 közötti sávban mozgott: a reggeli órákban 299,5-ig emelkedett az árfolyam, azonban a kora délutáni órákra a 298,5-ös szintre süllyedt. Tegnap fontosabb makroadat nem jelent meg sem itthon, sem külföldön, azonban az EKB esetleges eszközvásárlási programjának elindításáról szóló hír hatására átmeneti eurógyengülés alakult ki. **Ma reggel az euró/forint árfolyam a 298,51-es szinten tartózkodott;** a hazai fizetőeszköz a svájci frankkal szemben 0,13, míg a dollárral szemben 0,31 százalékkal erősödött.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	298,51	-0,23%	EUR/USD	1,3467	0,14%	GBP/USD	1,6030	0,86%
CHF/HUF	241,89	-0,13%	EUR/CHF	1,2323	-0,02%	EUR/CZK	27,06	0,16%
USD/HUF	221,35	-0,31%	USD/JPY	99,62	0,14%	EUR/PLN	4,1943	-0,21%

A dollár 0,14 százalékkal gyengült az euróval szemben, az euró/svájci frank kurzus ismét stagnálást mutatott. **A régiós devizák közül a cseh korona 0,16 százalékkal le-, míg a lengyel zloty 0,21 százalékkal felértékelődött** a közös európai fizetőeszközhöz képest.

Régiós középmezőnyben zárt a BUX

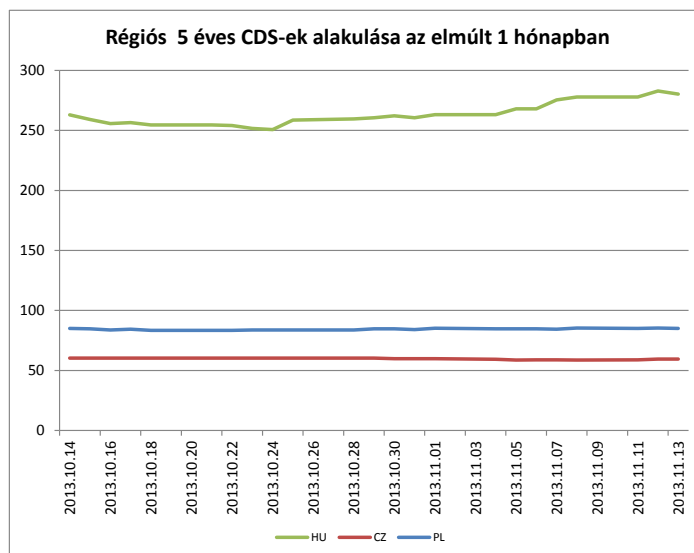
Szerdán a nemzetközi piacokon az eladók kerültek túlsúlyba, nem volt ez más a hazai börzén sem. **A BUX közel 15 milliárd forintos forgalom mellett 1,5 százalékkal esett.** Az OTP részvényeinek értéke 2,6 százalékkal mérséklődött, de az egész európai bankszektor gyengén teljesített tegnap. **A közép-kelet-európai tőzsdék közül egyedül a török ISE-100 tudott pozitív tartományban zárni:** a részvényindex 0,6 százalékkal került feljebb.

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	18449	-1,5
OTP Bank	4333	-2,6
Richter Gedeon	4328	-1,7
Magyar Telekom	277	0,7
MOL	14350	-0,7

Korrekción az államkötvények hozamaiban

Szerdán az állampapírok körében hozamcsökkenés volt tapasztalható a másodpiaci kereskedés során. Rövid lejáraton legnagyobb mértékben a 3 hónapos DKJ hozama esett, 9 bázisponttal. Hosszú lejáraton az államkötvények hozamai a keddi emelkedéssel közel megegyező mértékben süllyedtek vissza. Magyarország 5 éves CDS felára 3 bázispontos csökkenést követően 280 bázisponton állt a szerdai jegyzés alapján.

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	3,03	-9
M6	2,96	-5
M12	3,28	0
Y3	4,30	-7
Y5	4,94	-13
Y10	5,86	-21
Y15	6,47	-20
Bubor ON	3,29	-11
5 év CDS	280	-3



2013. III. negyedévében 1,7 százalékkal nőtt a GDP

A KSH legfrissebb gyorsbecslése alapján 2013. III. negyedévében 1,7 százalékkal nőtt Magyarország bruttó hazai terméke az előző év azonos időszakához viszonyítva. A növekedést alapvetően a mezőgazdaság, az ipar és az építőipar nemzetgazdasági ágak teljesítményének növekedése okozta. A szezonálisan és naptárhatással kiigazított adatok szerint az előző negyedévhez viszonyítva 0,8 százalékkal növekedett a magyar gazdaság.

Nemzetközi piacok

Visszaesett az ipari termelés az EU-ban

Az Európai Unióban és azon belül az eurózónában is visszaesett az ipari termelés volumene 2013 szeptemberében. **Az euróövezetben 0,5 százalékos, az EU28-ban 0,2 százalékos a csökkenés augusztushoz képest.** A legnagyobb zuhanás Portugáliát (-11,2 százalék), a legnagyobb emelkedés Írországot (2,9 százalék) jellemezte. **Ha azonban az éves adatokat nézzük, az eurózána ipari termelése 1,1, az Európai Unióé 1,2 százalékkal nőtt 2012 szeptemberéhez viszonyítva.**

Csökcent a brit munkanélküliség

7,7 százalékról 7,6 százalékra csökkent a munkanélküliségi ráta Nagy-Britanniában. Az adat a július-szeptember időszakra vonatkozik és az előző negyedévhez képest történt a változás.

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	9 055	-0,24	Dow Jones	15 822	0,45
CAC 40	4 240	-0,56	S&P 500	1 782	0,81
FTSE 100	6 630	-1,44	Nasdaq	3 966	1,18

Estek az európai, csökkentek az amerikai tőzsdék

Bizonytalan hangulatban indult a szerdai tőzsdéi kereskedés több tényező hatására: ma hallgatják meg a leendő amerikai jegybankelnököt, így a befektetők óvatosabbak voltak a nap első felében, ezen kívül a Kínai Kommunista Párt átfogó gazdasági reformokról döntött. **Az amerikai benchmarkok 0,45-1,2 százalékkal kerültek feljebb, a Dow és az S&P 500 történelmi csúcson zárt.** Európában folytatódott a negatív hangulat, az EKB váratlan bejelentése szerint elképzelhető, hogy negatív betéti kamatot vezet be és eszközvásárlási programot indít. A vezető európai részvényindexek 0,24-1,44 százalékkal estek.

10 éves kötvény-hozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	4,10	0	Németország	1,74	-5
Olaszország	4,12	-3	Franciaország	2,28	-6
Portugália	5,95	0	USA	2,75	-2

Jelentős változás nem jellemezte a tízéves kötvények hozamát, kivételt a német és a francia állampapírok jelentenek, melyek 5, illetve 6 bázisponttal csökkentek.

Csökkenő nyersanyagárak

Az olaj árfolyama 0,9 százalékkal emelkedett, és 93,9 dolláron zárt. Az arany árfolyama 0,2 százalékot esve 1268 dolláros unciánkénti áron zárt szerdán. A befektetők a nyersanyagokkal kapcsolatban is a jövő heti Fed-lépésre várnak.