

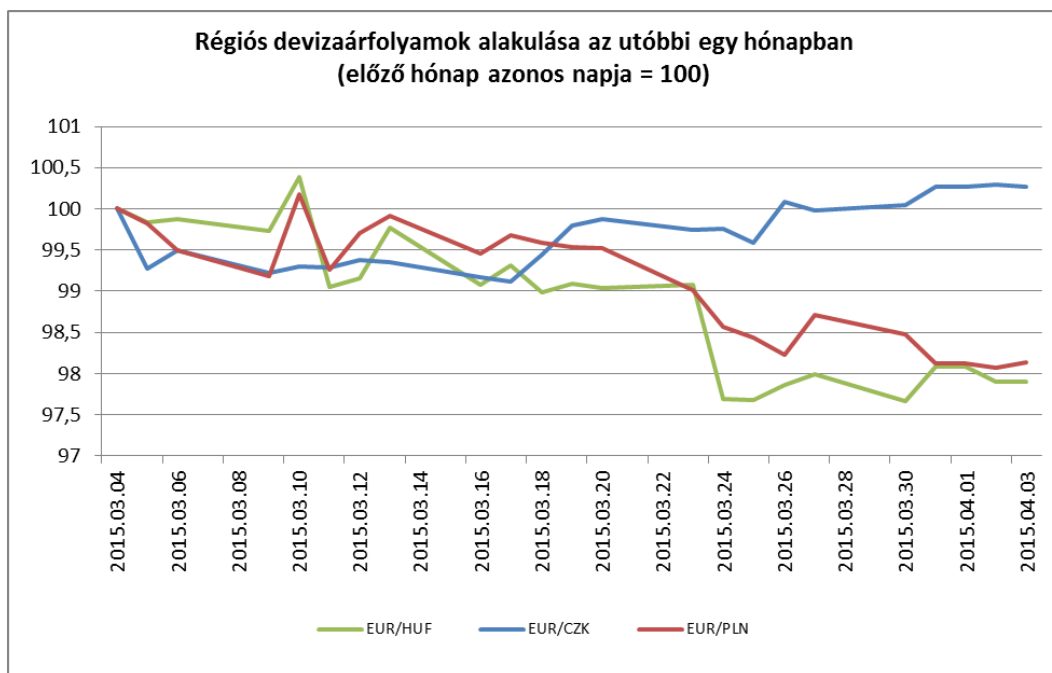


Vezetői összefoglaló

- A vezető nyugati részvényindexek közül egyedül a frankfurti DAX zárt mínuszban.
- Bár az euróval szemben gyengült a hazai fizetőeszköz, továbbra is a 300-as szint alatt jár az euró/forint árfolyam.
- A BUX elsősorban a MOL növekedésének köszönhetően 1,8 százalékkal került feljebb.
- A magyar állampapírok másodpiacán többségében csökkentek a hozamok.
- Magyarország 5 éves CDS felára változatlanul 135 bázisponton állt a legfrissebb jegyzés alapján.

Magyarország

Továbbra is 300
alatt jár az
EUR/HUF árfolyam



Csütörtökön továbbra is jó teljesítményt nyújtott a hazai fizetőeszköz, a svájci frankkal és a dollárral szemben is erősödni tudott. Ennek köszönhetően a dollár/forint árfolyam a 275,72-es, a svájci frank/forint kurzus a 286,76-os szinten tartózkodott a hazai fizetőeszközzel szemben. Az euró/forint kurzus 0,67 százalékkal gyengült, ennek ellenére továbbra is 300 forint alatt maradt az árfolyamszint.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	299,63	0,23%	EUR/USD	1,0871	0,97%	GBP/USD	1,4823	-0,05%
CHF/HUF	286,76	-0,22%	EUR/CHF	1,0437	0,41%	EUR/CZK	27,52	-0,12%
USD/HUF	275,72	-0,67%	USD/JPY	119,66	0,02%	EUR/PLN	4,0705	0,31%

Az euró jó teljesítményt nyújtott tegnap, így a dollár közel egy százalékkal, a svájci frank 0,41 százalékkal gyengült az euróhoz képest. **A régiós devizák közül a cseh korona erősödött, míg a lengyel zloty 0,31 százalékkal feljebb került a közös európai fizetőeszközhöz képest.**

Jól teljesített a MOL

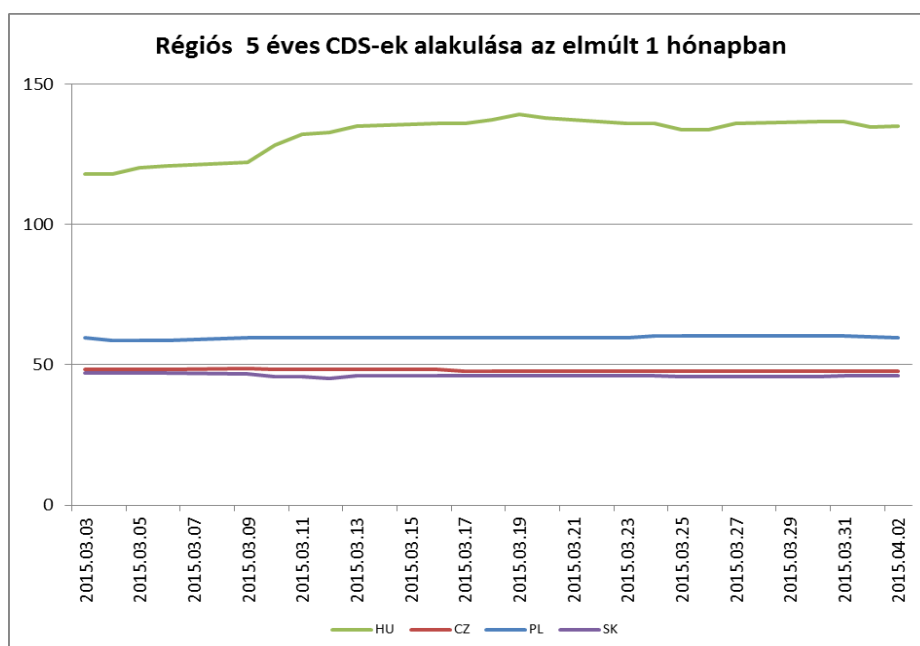
Tegnap a BUX értéke 1,8 százalékkal került feljebb, így záróértéke meghaladta a 20 000 pontot. A hazai tőzsde végül 12,6 milliárd forintos forgalommal zárt. A hazai blue chippek közül az OTP részvényei nem mutattak elmozdulást, azonban a MOL-részvényesek örülhettek tegnap. Az olajóriás részvényei közel 5 százalékos nyereséget értek el a nap végére. A Richter is jelentős, 2,6 százalékos nyereséget könyvelt el tegnap. **A régiós indexek közül a legjobb teljesítményt ismét az orosz tőzsde nyújtotta,** miközben a legnagyobb veszteséggel a bolgár SOFIX zárt.

Magyar részvénytőke		
	Záró	Változás (%)
BUX	20002	1,8
OTP Bank	5300	0,0
Richter Gedeon	3899	2,6
Magyar Telekom	413	0,2
MOL	12740	4,7

Hozamemelkedés hosszú lejáraton

Csütörtökön többségében csökkentek a hozamok a magyar állampapírok másodpiacán. Rövid lejáraton egyedül a 12 hónapos lejárátú papír hozama változott, 1 bázisponttal csökkent. A benchmark államkötvények körében mérsékelt hozamesés következett be, a legnagyobb mértékben a 10-15 éves kötvények hozama csökkent 5-5 bázisponttal. 3 és 5 éves lejáraton 2, illetve 1 bázispontos mérséklődés történt. A tegnapi állampapír aukciókon összesen 56 milliárd forintnyi forrást vont be az adósságkezelő. **Magyarország 5 éves CDS felára továbbra is 135 bázisponton állt a tegnapi jegyzés alapján.**

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	1,50	0
M6	1,64	0
M12	1,62	-1
Y3	2,13	-2
Y5	2,64	-1
Y10	3,28	-5
Y15	3,42	-5
Bubor ON	1,22	-1
5 év CDS	135	0



Nemzetközi piacok

Kevesebb a segélykérő Amerikában

A múlt héten 20 ezer fővel, 268 ezer főre csökkent az újonnan regisztrált segélykérők száma az Egyesült Államokban. A négyhetes mozgóátlag is csökkent, 285 ezer 500 főre.

Bővülő ipari megrendelések az USA-ban

Februárban a várt csökkenés helyett minimális, 0,2 százalékos növekedés látszik a gyári megrendeléseknél az Egyesült Államokban. A tartós cikkek, valamint a közlekedési eszközök rendelésállománya esett, míg a nem tartós fogyasztási javaké emelkedett.

Nemzetközi részvényindexek

	Európai indexek		Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)	Záró	Változás (%)	
DAX	11 967	-0,29	Dow Jones	17 763	0,37
CAC 40	5 074	0,23	S&P 500	2 067	0,35
FTSE 100	6 833	0,35	Nasdaq	4 887	0,14

Vegyesen zártak a vezető nyugat-európai börzék tegnap: a frankfurti DAX mínuszban, a londoni FTSE 100 és a párizsi CAC 40 pluszban fejezte be a kereskedést. A Görögországgal kapcsolatos aggodalmak továbbra is fennállnak, de a befektetők igyekeztek beárazni a várhatóan gyenge amerikai foglalkoztatási adatot, miután Húsvét hétfőn és több helyütt ma, nagypénteken is zárva tartanak a tőzsdék. **Az Egyesült Államokban valamennyi index pozitív tartományban zárt,** miután csütörtökön pozitív makrogazdasági adatok láttak napvilágot. Ez némileg ellensúlyozta a korábbi napok híreit, illetve a foglalkoztatotti létszámmal kapcsolatos aggodalmakat.

10 éves kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	1,23	3	Németország	0,18	1
Olaszország	1,26	2	Franciaország	0,48	2
Portugália	1,72	1	USA	1,90	4

Egyezés Iránnal – csökkenő olajár

Csütörtökön lefelé indult el az olaj árfolyama, miután előzetesen sikerült megállapodni az iráni atomprogramról Teheránnal. A WTI olaj ára 1,9 százalékos csökkenést követően hordónként 49,1, míg az északi-tengeri Brent 3,8 százalékos esés után 54,9 dolláron zárt. Középtávon az Iránt sújtó szankciók vége az olaj árának csökkenését idézheti elő. **Az arany árfolyama 0,6 százalékos mérséklődés mellett unciánként 1200,9 dolláron zárt.**