

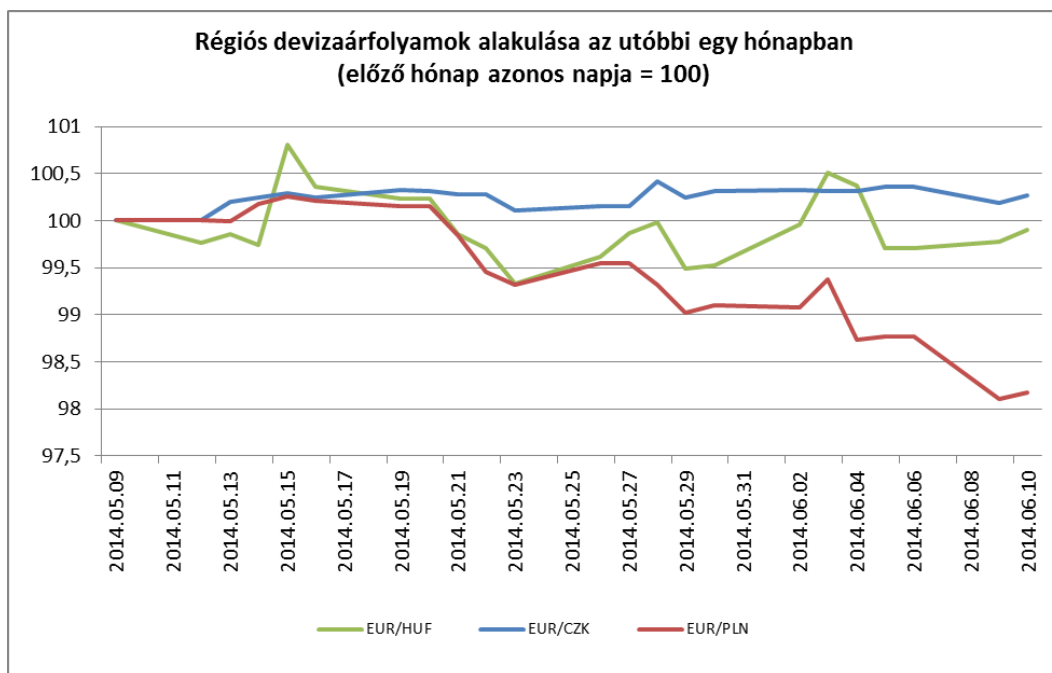


## *Vezetői összefoglaló*

- Jó hangulatban telt a tőzsdei kereskedés, több nemzetközi részvényindex is történelmi csúcson zárt.
- Pénteken kismértékű ingadozás után a délutáni órákban 302,5-ig erősödött a forint, ma reggel 303,25-nél jártak az euró jegyzései.
- A BUX 6,8 milliárd forintos forgalom mellett 0,6 százalékos pluszban zárta a kereskedést.
- A hosszú lejáratú magyar államkötvények másodpiaci hozamai 22-32 bázisponttal estek pénteken.
- Magyarország 5 éves CDS felára 180 bázisponton állt a hétfői jegyzés alapján.
- 2014 áprilisában 14 százalékkal nőtt a szálláshelyek vendégforgalma.

## Magyarország

### Kismértékű forintmozgás



Pénteken a reggeli hullámzás után – amely során 304-nél is járt az euró/forint kurzus – erősödni tudott a hazai fizetőeszköz. **Az euró jegyzései előbb 303,5 körül ingadoztak, délutánra pedig 302,5-ig ereszkedtek.** A hétfői ünnepnapon nem történt jelentős változás az árfolyamban, amely **ma reggel a 303,25-ös szinten tartózkodott.** A svájci frank/forint kurzus 248,57-en járt, míg a dollár egy egységéért 229,90 forintot adtak ma reggel a bankközi devizapiacra.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	303,25	0,26%	EUR/USD	1,3589	-0,40%	GBP/USD	1,6807	-0,01%
CHF/HUF	248,57	0,02%	EUR/CHF	1,2192	0,01%	EUR/CZK	27,42	-0,01%
USD/HUF	222,90	0,60%	USD/JPY	102,33	-0,20%	EUR/PLN	4,1040	0,32%

Az euró/dollár kurzus 0,40 százalékkal lejjebb került, míg az euró/svájci frank árfolyam gyakorlatilag stagnált. **A régiós devizák közül a lengyel zloty 0,32 százalékkal leértékelődött a közös európai fizetőeszközhöz képest.**

### Emelkedett a BUX

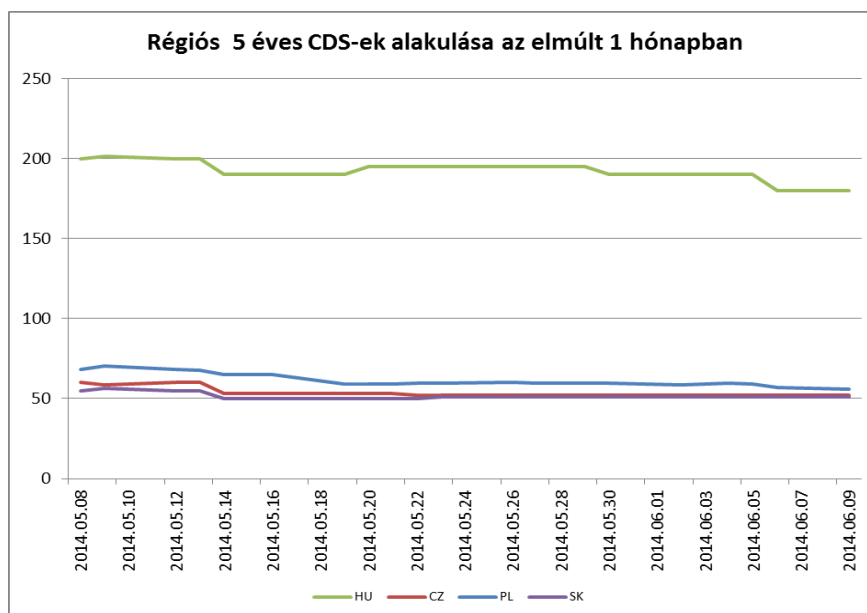
Az Amerikában megjelent kedvező makrogazdasági hír következtében péntek délután erősödés kezdődött a részvénypiacokon, amely a hazai tőzsdén is éreztette hatását. **A BUX 0,6 százalékos pluszban zárt, melyhez 6,8 milliárd forintos forgalom társult.** Az emelkedés főként az OTP-nek köszönhető, a hazai bankpár ár-folyama 1,4 százalékkal került feljebb. A hazai blue chip-ek közül csak a Magyar Telekom fejezte be mínuszban a napot. **A régiós indexek közül a legjobb teljesítményt az orosz RTS érte el közel 2 százalékos emelkedésének köszönhetően.**

Magyar részvénytőke		
	Záró	Változás (%)
BUX	19065	0,6
OTP Bank	4693	1,4
Richter Gedeon	4045	0,4
Magyar Telekom	334	-0,6
MOL	12955	0,2

## Estek a kötvényhozamok

Pénteken a magyar állampapírok másodpiaci hozamainak többsége csökkent. Rövid lejáraton a 6 és 12 hónapos DKJ hozamok nem változtak, a 3 hónapos DKJ hozama 5 bázisponttal mérséklődött. A benchmark államkötvények hozamai azonban jelentős mértékben, 22-32 bázisponttal estek. **Magyarország 5 éves CDS felára 180 bázisponton állt a hétfői jegyzés alapján.**

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	2,31	-5
M6	2,30	0
M12	2,30	0
Y3	3,02	-22
Y5	3,27	-29
Y10	4,40	-32
Y15	4,89	-25
Bubor ON	2,08	-8
5 év CDS	180	0



## Kereskedelmi szálláshelyek forgalma – 2014. április

A KSH legfrissebb gyorstájékoztatója alapján 2014 áprilisában a külföldi vendég-éjszakák száma 9,4, a belföldi vendég-éjszakáké 22 százalékkal nőtt az egy évvel korábbi szinthez képest. Összességében így **14 százalékkal nőtt a szálláshelyek vendégforgalma áprilisban.** A szálláshelyek – folyó áron számolt – bruttó árbevétele 12 százalékkal emelkedett.

## Nemzetközi piacok

### Amerikai munkaerőpiac

Ismét kedvező adatokat tettek közzé pénteken az amerikai munkaerőpiacról: változatlanul **6,3 százalékos az USA-ban a munkanélküliségi ráta, májusban pedig 217 ezer új munkahely jött létre.** Ez azt jelenti, hogy a negyedik egymást követő hónapban nőtt a foglalkoztatás több mint 200 ezer fővel az Egyesült Államokban.

### Jó volt a hangulat a nemzetközi tőzsdéken

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	10 009	0,22	Dow Jones	16 943	0,11
CAC 40	4 589	0,17	S&P 500	1 951	0,08
FTSE 100	6 875	0,24	Nasdaq	4 336	0,34

Nagy mozgás nem volt tegnap a tengerentúli részvényindexekben, **az S&P 500 és a Dow Jones indexe azonban így is rekordot döntött:** előbbi immár 19., utóbbi pedig 9. alkalommal ebben az évben. Piacmozgató makroadat nem jelent meg Európában, a vezető részvényindexek nagyjából **0,2 százalékkal kerültek feljebb,** a német DAX indexe történelmi csúcson végzett.

### 10 éves kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	2,58	-7	Németország	1,38	2
Olaszország	2,70	-5	Franciaország	1,70	0
Portugália	3,38	-13	USA	2,61	2

Az EKB kamatvágásának hatásaként tegnap is csökkentek a perifériaországokban a 10 éves kötvényhozamok. A portugál 10 éves kötvények hozama 2006 januárja óta nem volt ilyen alacsony.

### Olaj, arany

Az olaj ára a globális gazdasági növekedési kilátásoknak köszönhetően **1,7 százalékkal emelkedett** tegnap és ezzel 104 dolláros hordónkénti ár fölé került. Az arany árfolyama szintén nyereséggel zárt: **0,1 százalékos emelkedés** után 1253,9 dollárt kértek egy unciáért.