

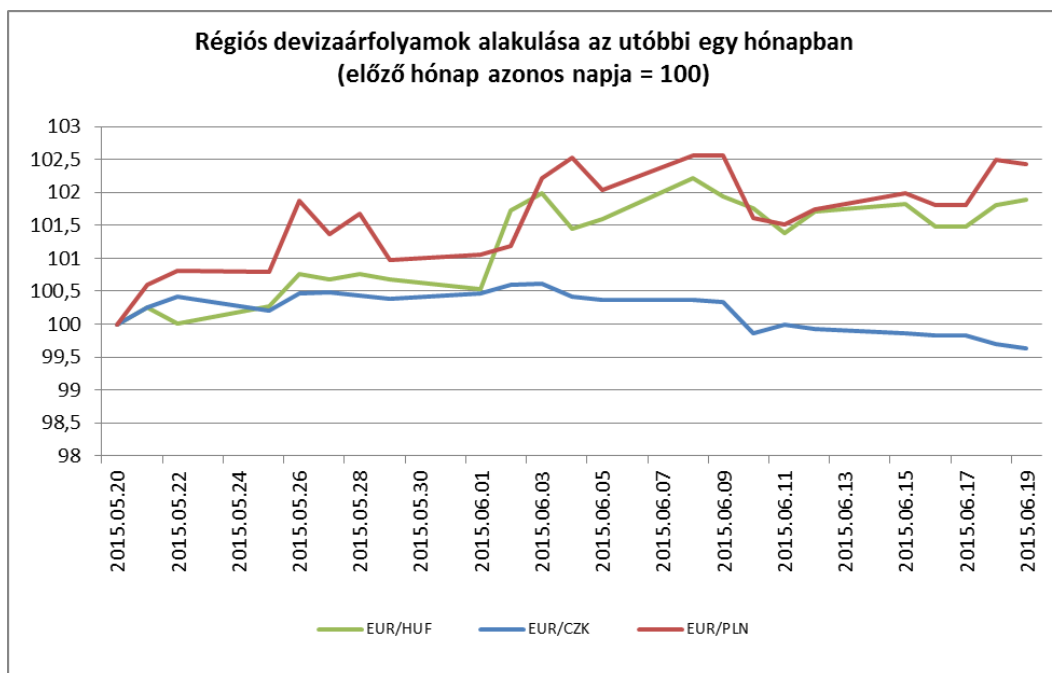


Vezetői összefoglaló

- Tegnap erősödtek a nemzetközi részvényindexek.
- Csütörtökön gyengült a forint a főbb devizákhoz képest.
- A BUX 0,9 százalékos mínuszban fejezte be a tegnapi napot, valamennyi blue chip veszteséggel zárt.
- Általános hozamcsökkenés jellemezte az állampapírok másodpiaci kereskedését.
- Tegnap 12 hónapos diszkont kincstárjegy került meghirdetésre az ÁKK aukcióján, az átlaghozam 14 bázisponttal csökkent.
- Magyarország 5 éves CDS felára 2 bázispontos emelkedést követően 152 bázisponton állt a legfrissebb jegyzés alapján.

Magyarország

Valamennyi devizával szemben gyengült a forint



A tegnapi nap során a forint kéthetes csúcsra tudott jutni (311 alá), délutánra azonban visszagyengült. **A ma reggel 6 órás adatok szerint a 312,21-es szinten állt a kurzus.** A svájci frank egy egységéért 298,03 forintot adtak a bankközi devizapiacra, a hazai valuta 0,25 százalékos gyengülését követően. A dollár/forint keresztárfolyam a 274,73-es szinten állt a ma reggeli kereskedésben.

Devizaárfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	312,21	0,38%	EUR/USD	1,1372	0,11%	GBP/USD	1,5887	0,32%
CHF/HUF	298,03	0,25%	EUR/CHF	1,0472	0,17%	EUR/CZK	27,23	-0,04%
USD/HUF	274,73	0,34%	USD/JPY	122,99	-0,11%	EUR/PLN	4,1680	0,43%

A svájci frank és a dollár is felértékelődött az euróval szemben, 0,11, illetve 0,17 százalékkal. **A régiós devizák közül a lengyel zloty 0,43 százalékkal gyengült, míg a cseh korona 0,04 százalékkal erősödött** a közös európai fizetőeszközhöz képest.

Mínuszban zárt a BUX

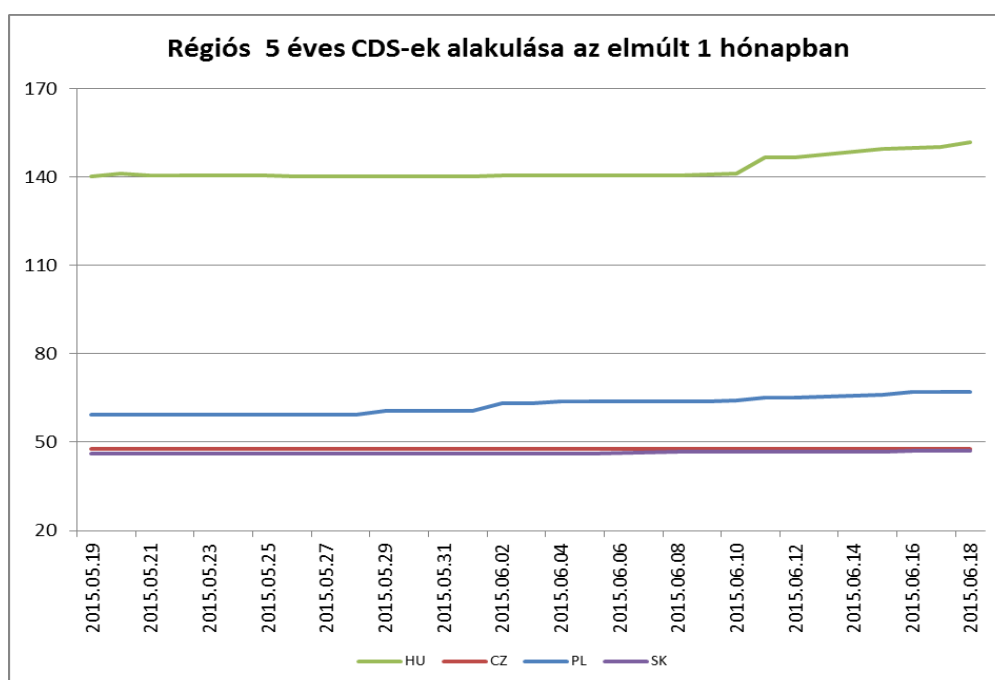
A világ vezető tőzsdéin pozitív hangulat uralkodott csütörtökön, a befektetők a kedvező makrogazdasági adatokra koncentráltak elsősorban, nem pedig a görög válságra. A hazai börze nem tudott erőt meríteni az általános jó hangulatból: **a BUX indexe átlag alatti, 7,5 milliárd forintos forgalom mellett 0,9 százalékkal került lejjebb.** A MOL részvényei a szerdai jó szereplés után tegnap eladói nyomás alá kerültek. A többi vezető papír vegyesen zárt. **A régiós indexek közül az orosz RTS teljesített a legjobban,** mely 1,6 százalékkal került feljebb.

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	21529	-0,9
OTP Bank	5310	-0,2
Richter Gedeon	4250	-0,5
Magyar Telekom	402	-0,2
MOL	14405	-2,4

Csökkentek a másodpiaci hozamok; 12 hónapos DKJ-aukció

A 3 hónapos DKJ-k kivételével valamennyi papír esetében hozamcsökkenés volt látható a tegnapi napon. Az irányadó államkötvények hozamai 5-8 bázisponttal estek. Csütörtökön aukciót tartott az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK Zrt.). A meghirdetett 12 hónapos DKJ árverésén 78,46 milliárd forintnyi ajánlat érkezett, melyből az adósságkezelő – az eredetileg meghirdetett összegnek megfelelően – 40 milliárd forintot fogadott el. Az aukciós átlaghozam 1,05 százalék lett, amely 14 bázisponttal maradt el a két héttel korábbi adattól. **Magyarország 5 éves CDS felára 2 bázispontos emelkedést követően 152 bázisponton állt a legfrissebb jegyzés alapján.**

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	1,02	0
M6	1,03	-1
M12	1,02	-7
Y3	2,13	-5
Y5	3,07	-5
Y10	4,05	-8
Y15	4,28	-6
Bubor ON	1,33	-22
5 év CDS	152	2



Nemzetközi piacok

Csökcent az amerikai segélykérők száma

A múlt héten a vártnál kevesebben fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Egyesült Államokban: 278 ezer fő helyett 267 ezren igényeltek támogatást, ami az előző heti adathoz képest 12 ezer fős esést jelent. A négyhetes mozgóátlag 2 ezer fős mérséklődés mellett 276 750 főre csökkent.

Bővült a brit kiskereskedelem

Az áprilisi erős növekedés után májusban **0,2 százalékkal emelkedett a kiskereskedelmi eladások száma Nagy-Britanniában**. A bővülés leginkább az élelmiszerüzletek, a háztartási termékeket forgalmazó üzletek és a benzinkutak eladásainak köszönhető.

Brit termelési index

Nagy-Britannia szezonálisan kiigazított termelési indexe áprilisban **0,4 százalékkal nőtt az idei év márciusához képest**, míg 1,2 százalékkal emelkedett 2014 azonos időszakához viszonyítva. A növekedéshez elsősorban a bányászat és kőfejtés, a vízkínálat és a hulladékgazdálkodás járult hozzá.

Nemzetközi részvényindexek

	Európai indexek		Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)	Záró	Változás (%)	
DAX	11 100	1,11	Dow Jones	18 116	1,01
CAC 40	4 803	0,26	S&P 500	2 121	0,98
FTSE 100	6 708	0,41	Nasdaq	5 133	1,34

Csütörtökön pozitív tartományban zártak a vezető nemzetközi részvényindexek. Az európai tőzsdemutatók jó szereplését a vártnál erősebb amerikai inflációs, munkaerőpiaci és feldolgozóipari adatok segítették az addigi veszteséges napok után, növelve a gazdasági növekedésbe vetett bizalmat. Az Egyesült Államokban a Fed döntése befolyásolta leginkább a befektetői hangulatot, a közeljövőben is fennmaradó laza monetáris politika kedvező hatása miatt. A görög adósságválsággal kapcsolatos aggodalmak ezúttal nem gyakoroltak érdemi hatást a börzékre.

10 éves kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	2,29	-5	Németország	0,81	-1
Olaszország	2,28	-3	Franciaország	1,20	-4
Portugália	3,09	-8	USA	2,35	4

Nőtt az olaj ára

Csütörtökön emelkedett az olaj árfolyama, elérve heti csúcspontját: a New York-i WTI ára 0,9 százalékos növekedés mellett hordónként 60,45 dolláron zárt, míg az északi-tengeri Brent értéke 0,6 százalékkal került feljebb és hordónként 64,26 dolláron fejezte be a kereskedést. Az olaj benchmarkok erősödését a gyenge dollár és a hetedik hete csökkenő amerikai nyersanyagkínálat segítette. **Az arany árfolyama is nőtt**, az elmúlt közel egy hónap legmagasabb értékét elérve. **A nemesfém ára 2,1 százalékos emelkedést követően unciánként 1202 dolláron zárt**, elsősorban – az olajhoz hasonlóan – szintén a gyenge dollár.