

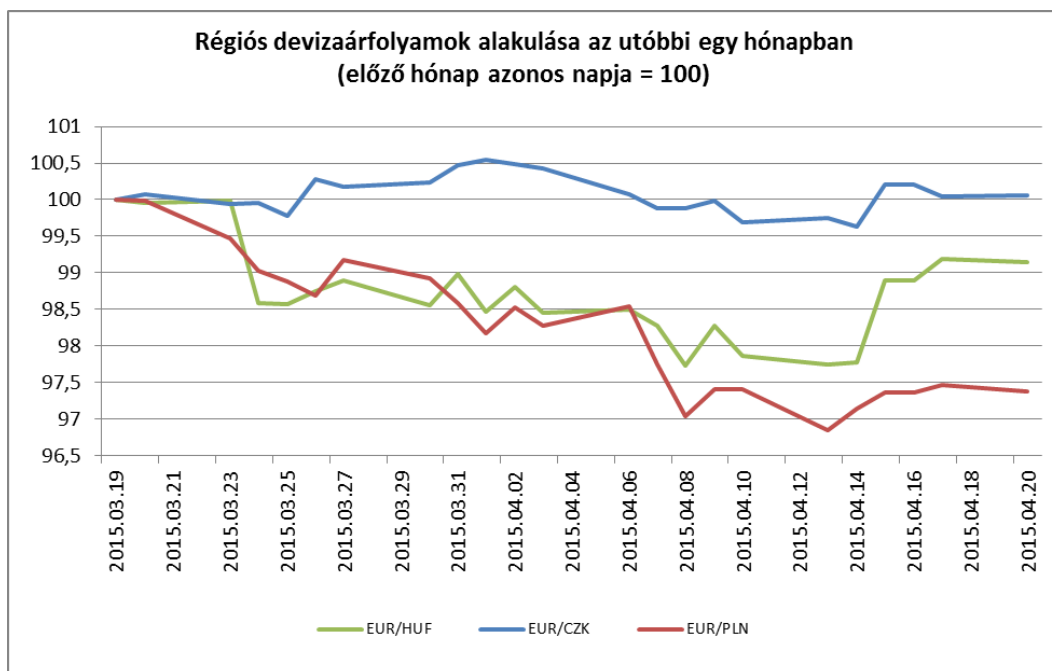


Vezetői összefoglaló

- Jelentős veszteséggel zártak a vezető nyugat-európai és amerikai részvényindexek.
- A 6 órás adatok szerint a 300,63-as szinten járt az euró/forint árfolyam.
- Átlag feletti forgalom mellett 2,6 százalékkal csökkent a BUX záróértéke.
- Nem történt jelentős hozamváltozás a magyar állampapírok másodpiacán.
- Magyarország 5 éves CDS felára továbbra is 136 bázisponton állt a legfrissebb jegyzés alapján.

Magyarország

Erősödött az EUR/HUF árfolyam



A hét utolsó munkanapján az euró/forint árfolyam elérte a 302-es szintet is, azonban **a hétvégén erősödni tudott a hazai fizetőeszköz**, amelynek köszönhetően ma már a 300,63-as szinten tartózkodott a devizakereszt. A svájci frank erősödésének hatására a CHF/HUF árfolyam a 292,78-as szinten járt a reggeli órákban. A dollárral szemben fél százalékkal került lejjebb a forint árfolyama, így a 279-as szint alatt jár a dollár/forint kurzus.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	300,63	-0,29%	EUR/USD	1,0785	0,19%	GBP/USD	1,4957	0,23%
CHF/HUF	292,78	0,10%	EUR/CHF	1,0282	-0,17%	EUR/CZK	27,43	0,01%
USD/HUF	278,77	-0,50%	USD/JPY	118,86	-0,10%	EUR/PLN	4,0230	-0,01%

A dollár az angol fonttal és az euróval szemben is gyengült, miközben a svájci frank erősödni tudott a közös európai fizetőeszközzel szemben. **A régiós devizák közül a cseh korona, illetve a lengyel zloty árfolyama gyakorlatilag nem változott.**

Mínuszban zárt a hazai tőzsde

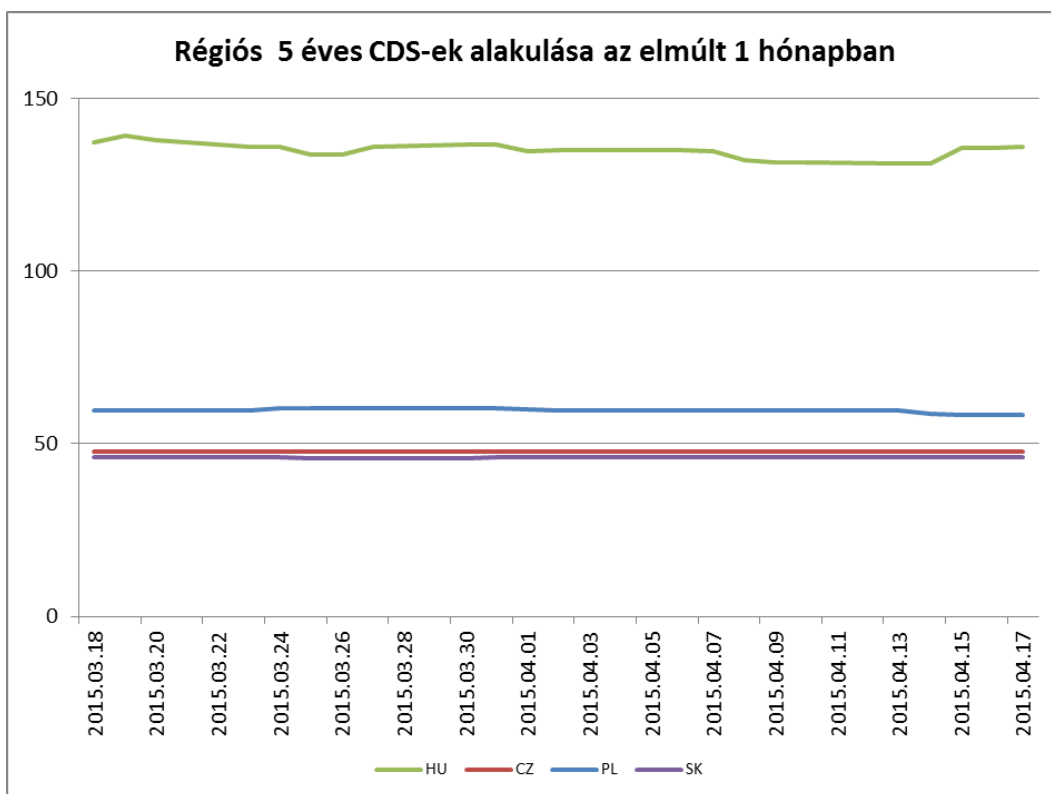
A görög adósságrendezéssel kapcsolatos hírek kedvezőtlenül hatottak az európai tőzsdék kereskedésére. A hazai tőzsde pénteken 13 milliárd forintos forgalom mellett 2,6 százalékos mínuszban zárt. A csökkenéshez hozzájárult a vezető hazai részvényindexek negatív teljesítménye. Miközben a hazai benchmarkok mindegyike 2 százalék feletti veszteséget szenvedett el, a legrosszabb teljesítményt az OTP nyújtotta. Regionális szinten az orosz RTS értéke közel 6 százalékkal csökkent, azonban a román BETI pozitív tartományban (+1,69 százalék) tudott zárni.

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	21327	-2,6
OTP Bank	5570	-3,3
Richter Gedeon	4110	-2,1
Magyar Telekom	418	-2,3
MOL	14425	-2,5

Nem történt pénteken jelentős hozamváltozás

Április 17-én nem volt jelentős hozammozgás a magyar állampapírok másodpiacán. A 3 hónapos DKJ hozama 1 bázisponttal nőtt, miközben a 6 hónapos DKJ hozama ugyanakkora mértékben csökkent. A benchmark kötvények közül csak az 5 éves kötvények hozama mutatott változást, 2 bázisponttal feljebb került. Magyarország 5 éves CDS felára változatlanul 136 bázisponton állt a legutóbbi jegyzés alapján.

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	1,49	1
M6	1,45	0
M12	1,58	-1
Y3	2,12	0
Y5	2,63	2
Y10	3,28	0
Y15	3,47	0
Bubor ON	1,69	12
5 év CDS	136	0



Nemzetközi piacok

Javult az amerikai fogyasztói hangulat

Emelkedett a University of Michigan által közzétett fogyasztói hangulatindex áprilisban: az előző havi 93 pontos adat után ezúttal 95,9 pontot mért az intézmény. 2007 januárja óta ez a második legmagasabb értéknek számít.

Nemzetközi részvényindexek

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	11 689	-2,58	Dow Jones	17 826	-1,55
CAC 40	5 143	-1,56	S&P 500	2 081	-1,14
FTSE 100	6 995	-0,93	Nasdaq	4 932	-1,51

A rekorddöntéseket követően pénteken jelentős veszteséget könyvelhettek el a vezető nyugat-európai részvényindexek. Ennek oka csak részben volt a profitrealizálás, az egyre súlyosabbnak tűnő görög helyzet (az EU-ból való kilépés egyre valószínűbb veszélye), valamint az ellentmondásos amerikai hírek szintén elbizonytalanították a befektetőket. A gyenge inflációs adat és a fogyasztói hangulat javulása is tanácstalanságot okozott a befektetők körében, mivel kérdésessé vált, hogy a Fed miként értékeli az adatokat. A csökkenő olajárak szintén negatívan hatottak a börzékre. **Valamennyi new york-i tőzsde veszteséggel fejezte be a kereskedést.**

10 éves kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	1,44	8	Németország	0,08	-1
Olaszország	1,48	10	Franciaország	0,37	2
Portugália	2,01	10	USA	1,85	-3

A tovább fokozódó görög bizonytalanság miatt a spanyol, az olasz és a portugál kötvények hozamai is emelkedésnek indultak.

Csökkenett az olajár

Pénteken kisebb csökkenés jellemezte az olajbenchmarkok árfolyamát: a WTI 1,7 százalékos esés után hordónként 55,7, míg az északi-tengeri Brent 0,8 százalékos mérséklődés mellett 63,4 dolláron zárta a napot. A teljes hetet tekintve jelentős nyereség figyelhető meg: a WTI 7,9, míg a Brent 7,6 százalékkal ért többet a pénteki zárásakor, mint egy héttel korábban. **Az arany árfolyama 0,4 százalékkal került feljebb, így unciánként 1203,1 dolláron fejezte be a kereskedést.**