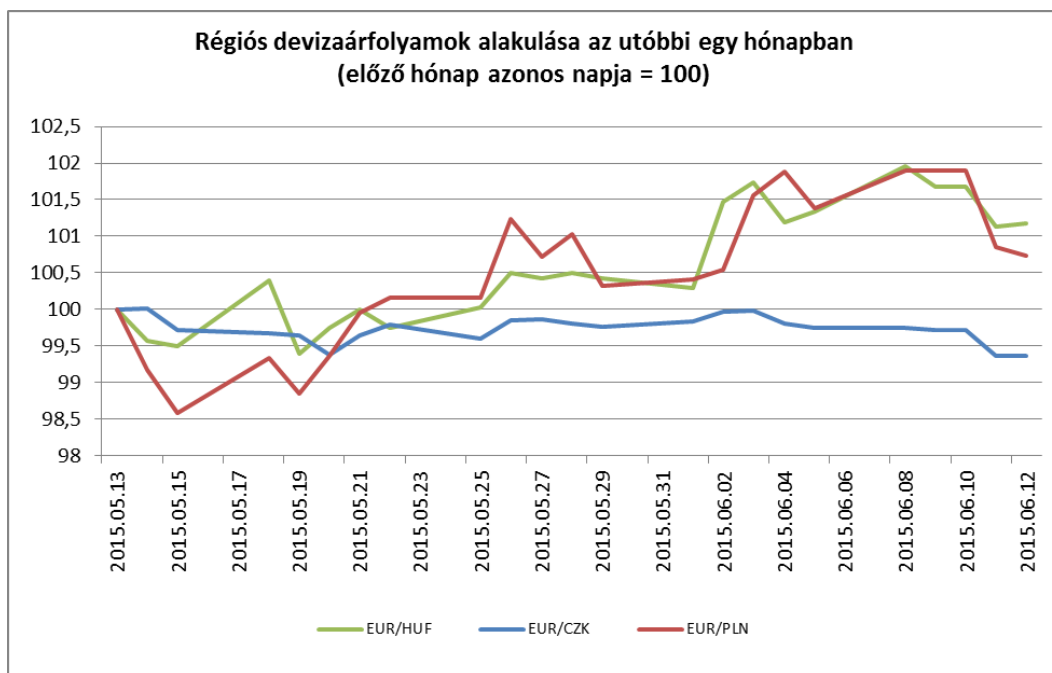




Vezetői összefoglaló

- Csütörtökön pluszban zártak a vezető nemzetközi részvényindexek.
- Újra erősödést mutatott a hazai fizetőeszköz a vezető devizákkal szemben.
- A BUX átlag alatti forgalom mellett pozitív tartományban zárt.
- Csökkentek a másodpiaci állampapírok hozamai.
- Sikeres volt az adósságkezelő tegnapi aukciója.
- Magyarország 5 éves CDS felára 5 bázispontos emelkedést követően 147 bázisponton állt csütörtökön.
- Az első becslés adataival összhangban az ipari termelés 6,8 százalékkal bővült áprilisban az előző évhez képest.
- Csökkentek a mezőgazdasági termelői árak áprilisban.

Ismét erősödött a hazai fizetőeszköz



A forint folytatta jó teljesítményét csütörtökön, az euró ellenében a 312-es fölötti szintről a 311-es szint alá tudott erősödni napközben. A délutáni órákban rontott a forinton az IMF kedvezőtlen döntése a görög adósságrendezéssel kapcsolatban, azonban ma reggelre már a 310,68-as szinten járt az euró/forint árfolyam. A hazai fizetőeszköz kismértékben felértékelődött a dollárral és a svájci frankkal szemben is.

Devizaárfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	310,68	-0,42%	EUR/USD	1,1255	-0,41%	GBP/USD	1,5515	0,12%
CHF/HUF	295,63	-0,12%	EUR/CHF	1,0504	-0,36%	EUR/CZK	27,29	0,17%
USD/HUF	275,93	-0,05%	USD/JPY	123,49	0,34%	EUR/PLN	4,1310	-0,07%

Tegnap a dollár és a svájci frank is erősödni tudott az euróval szemben, miközben **a régiós devizák közül a lengyel zloty és a cseh korona ellentétes irányban változott** a közös európai fizetőeszközhöz képest. Az euró/zloty árfolyam 0,07 százalékkal lejjebb, míg az euró/cseh korona kurzus 0,17 százalékkal feljebb került.

Pozitív zárás a hazai tőzsdén

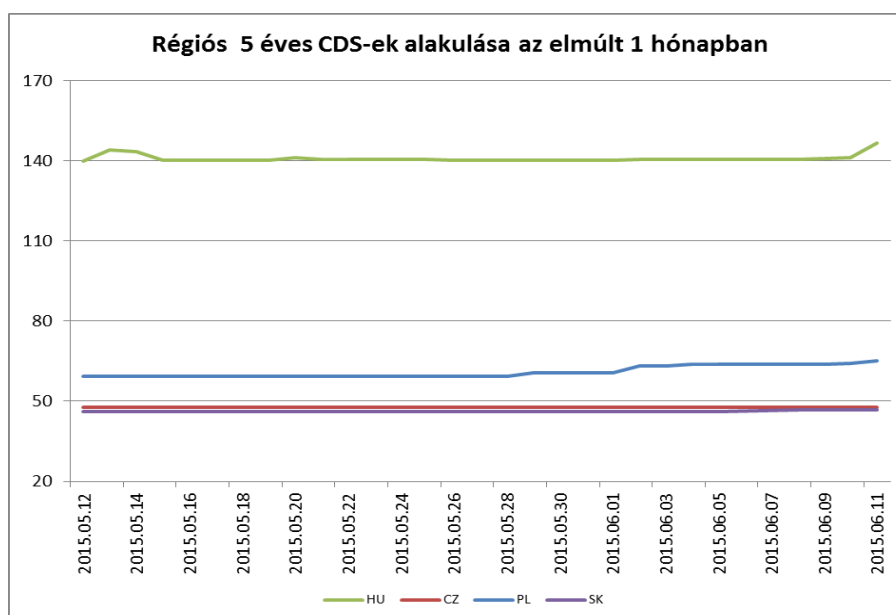
Az európai tőzsdéken jó hangulatú kereskedés bontakozott ki napközben, a nap végére azonban az IMF lépése gyengítette az addig elért teljesítményt. **A BUX végül átlag alatti forgalom mellett 1,14 százalékkal került feljebb.** A hazai blue chippek közül a csökkenéshez elsősorban a Richter és a Telekom részvényei járultak hozzá, miközben a legjobb teljesítményt az OTP nyújtotta. A bank részvényei közel 3 százalékos pluszban zártak. A régiós börzék vegyesen teljesítettek csütörtökön, a legnagyobb emelkedést a török ISE-100 mutatta.

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	22216	1,14
OTP Bank	5582	2,99
Richter Gedeon	4410	-0,25
Magyar Telekom	414	-2,13
MOL	14690	1,73

Csökkenő hozamok, sikeres kötvényaukción

Tegnap szinte minden lejáraton csökkentek a másodpiaci állampapírok hozamai. Rövid lejáraton 1-2 bázisponttal mérséklődtek a hozamok, egyedül a 3 hónapos DKJ hozama nem változott. A benchmark kötvények esetében 1-7 bázispontos hozamesést regisztráltak, a legnagyobb mértékben a 3 éves kötvény hozama esett. Ezen a lejáraton volt a legnagyobb az érdeklődés a tegnapi aukción: 126 milliárd forintnyi vételi ajánlat érkezett, amelyből az adósságkezelő végül 26 milliárd forintnyit fogadott el. **A 3 éves kötvények hozama 2,14 százalék lett, ami az előző aukcióhoz képest 10 bázisponttal jelent kevesebbet.** A 15 éves papírok átlaghozama 4,18, míg az 5 éves papíroké 3,08 százalék lett. **Magyarország 5 éves CDS felára 5 bázispontos emelkedést követően 147 bázisponton állt a legfrissebb jegyzés alapján.**

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	1,10	0
M6	1,06	-2
M12	1,09	-1
Y3	2,17	-7
Y5	3,06	-1
Y10	3,96	-1
Y15	4,03	-2
Bubor ON	1,71	21
5 év CDS	147	5



Nőtt az ipari termelés áprilisban

A KSH második becslése szerint az ipari termelés 6,8 százalékkal bővült áprilisban az előző évhez képest. Az év első 4 hónapját tekintve 7,6 százalékkal nőtt a termelés 2014 azonos időszakához viszonyítva. Ez azt jelenti, hogy az adatok megegyeznek az első becslés számaival.

Csökkenek a mezőgazdasági termelők árak

A KSH ma reggeli tájékoztatója alapján éves alapon 8 százalékkal csökkentek a mezőgazdasági termelők árak áprilisban. A gabonafélék ára 16, a burgonyáé 28, a gyümölcsféléké 9,5 százalékkal mérséklődött, miközben a zöldségfélék ára 17 százalékkal nőtt.

Nemzetközi piacok

Amerikai foglalkoztatási adat

A múlt héten a vártnál többen fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Egyesült Államokban: 277 ezer fő helyett 279 ezren igényeltek támogatást, ami az előző heti adathoz képest 2 ezer fős emelkedést jelent. A segélyért folyamodók száma még így is 300 000 fő alatt maradt, mely a munkaerő-piaci feltételek javulására utal. A négyhetes mozgóátlag 3 750 fős bővülés mellett 278 750 főre nőtt.

Bővült a kiskereskedelem az USA-ban

A kiskereskedelmi és élelmiszeripari eladások bevétele májusban 444,9 milliárd dollárt tett ki az Egyesült Államokban. Ez áprilishoz képest 1,2 százalékos, míg az előző év májusához viszonyítva 2,7 százalékos növekedést jelent.

Felfüggesztették a görög tárgyalásokat

A Nemzetközi Valutaalap (IMF) felfüggesztette az adósságrendezéssel kapcsolatos tárgyalásokat a görögökkel, mivel a megegyezéshez szükséges feltételek messze nem álltak fenn. Az IMF képviselői a döntés következtében meg is szakították görögországi útjukat.

Nemzetközi részvényindexek

	Európai indexek		Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)	Záró	Változás (%)	
DAX	11 333	0,60	Dow Jones	18 039	0,21
CAC 40	4 971	0,73	S&P 500	2 109	0,18
FTSE 100	6 847	0,24	Nasdaq	5 083	0,12

Csütörtökön kedvező hangulat uralkodott a vezető nemzetközi részvénypiacokon, az indexek pozitív tartományban zárták a kereskedést. Az amerikai tőzsdék erősödését a tegnap megjelent kedvező kiskereskedelmi adatok és a csökkenő olajárak segítették, azonban a görög adósságrendezéssel kapcsolatos legújabb fejlemények negatívan hatottak a tengerentúli és az európai kereskedésekre is.

10 éves kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	2,14	-16	Németország	0,90	-9
Olaszország	2,14	-12	Franciaország	1,23	-10
Portugália	2,85	-23	USA	2,38	-9

Esett az olaj ára

Tegnap gyengült a két olaj benchmark árfolyama: a WTI ára 1,1 százalékos esést követően hordónként 60,77 dolláron zárt, míg az északi-tengeri Brent értéke 0,9 százalékkal mérséklődött, így 65,11 dolláros áron fejezte be a kereskedést. Az árak alakulásában többek között az erős dollár, valamint a növekvő kereslet játszott meghatározó szerepet. **Az arany árfolyama is lejjebb került tegnap: 0,5 százalékos csökkenés mellett unciánként 1180,4 dolláron zárt.** A nemesfém árfolyamát is főként az erős dollár mozgatta, azonban az amerikai kiskereskedelem bővülése is hatással volt rá.