

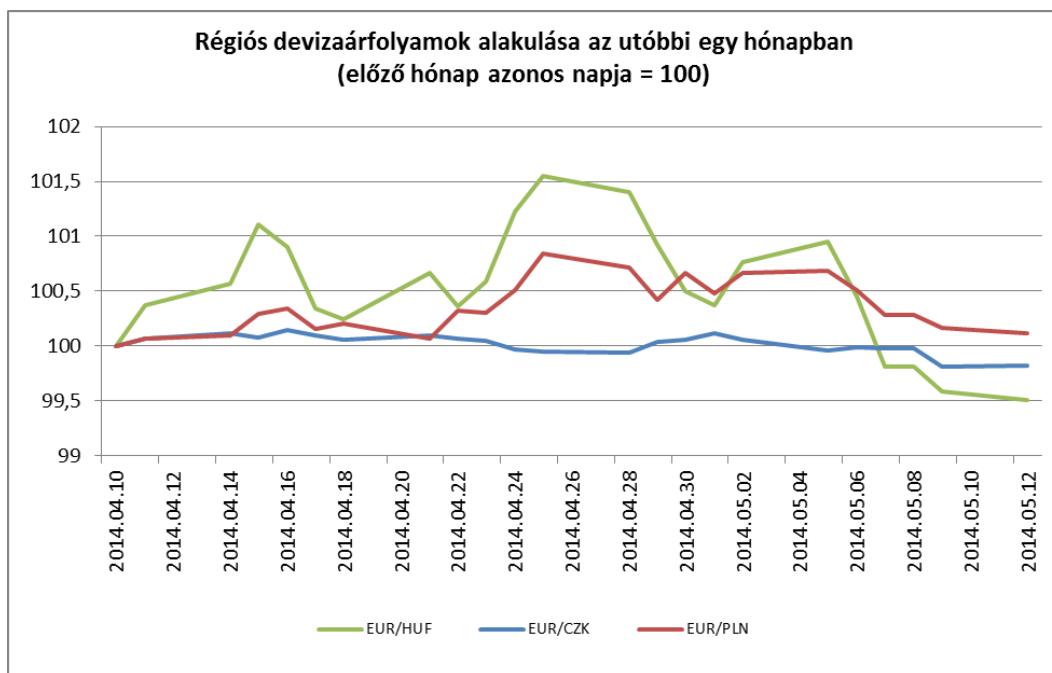


Vezetői összefoglaló

- Vegyesen zártak pénteken a vezető nemzetközi részvényindexek, piacmozgató makroadatot nem tettek közzé.
- Továbbra is 303 fölött az euró/forint árfolyam.
- A BUX 5,9 milliárd forintos forgalom mellett 0,3 százalékos pluszban zárt, a hazai blue chippek közül a Mol és a Richter zárt pozitívan.
- A magyar állampapírok pénteki másodpiaci kereskedése során az állampapírok hozamai rövid lejáraton nőttek, hosszú lejáraton csökkentek.
- Magyarország 5 éves CDS felára 1 bázispontos emelkedést követően 201 bázisponton állt a pénteki jegyzés alapján.
- A KSH adatai alapján márciusban 2,6 százalékkal csökkent a hazai szálláshelyek vendégforgalma.

Magyarország

Tartja magát a forint az euróval szemben



A hét utolsó napján a kelet-ukrajnai választásokkal kapcsolatos aggodalmak és a monetáris lazítást előrejelző Draghi szavai hatására sem mozdult érdemben a hazai fizetőeszköz árfolyama. **Ma reggel a 303,1-es szinten járt az euró/forint árfolyam, amely péntekhez képest alig jelent gyengülést.** A svájci frankkal szemben szintén nem gyengült 250 fölé az árfolyam, azonban a dollár/forint kurzus 0,57 százalékkal emelkedett.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	303,10	0,01%	EUR/USD	1,3757	-0,57%	GBP/USD	1,6857	-0,40%
CHF/HUF	248,87	0,12%	EUR/CHF	1,2205	0,16%	EUR/CZK	27,35	-0,06%
USD/HUF	220,17	0,57%	USD/JPY	101,97	0,30%	EUR/PLN	4,1750	-0,08%

A dollár 0,57 százalékkal erősödött, a svájci frank pedig csekély mértékben, 0,16 százalékkal gyengült az euróval szemben. **A régiós devizák közül a lengyel zloty és a cseh korona is kismértékű erősödésre volt képes a közös európai fizetőeszközhöz képest.**

Pozitívan zárt a hazai tőzsde

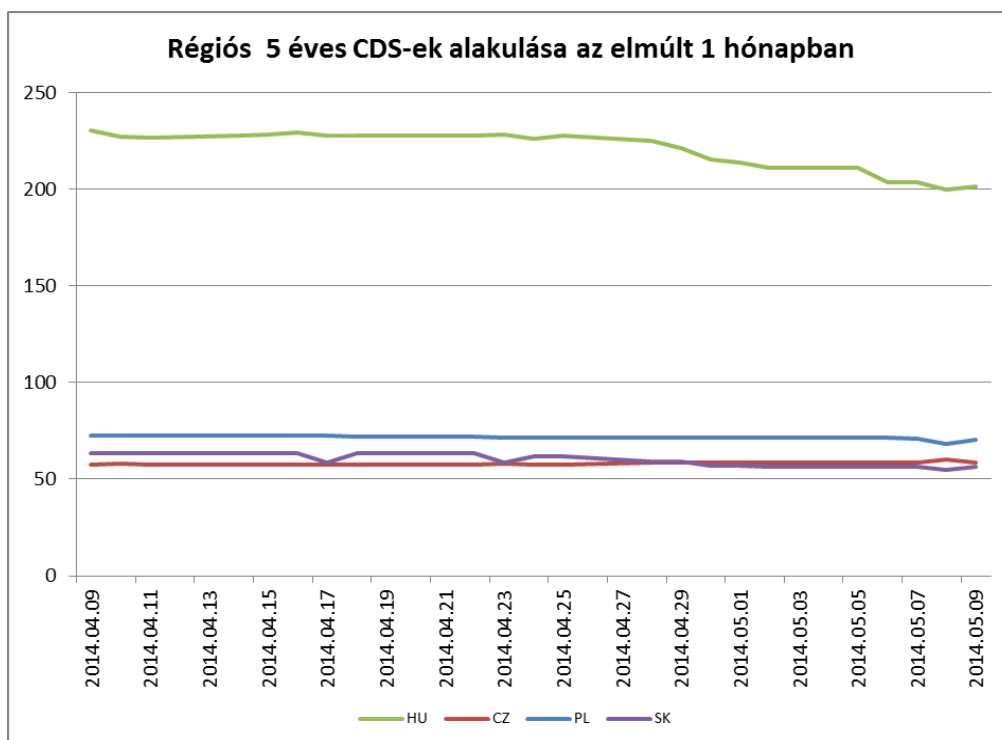
A BUX 0,3 százalékkal került feljebb, a nagypapírok közül a MOL és a Richter segítette a jó eredményt. A hazai tőzsdén alacsony, 5,9 milliárd forintos forgalom alakult ki. A kereskedési kedvet negatívan befolyásolta a folytatódó orosz-ukrán feszültség. A régióban a román és a bolgár részvényindex nyújtotta a legjobb teljesítményt a hét utolsó napján; **a legnagyobb esést 0,7 százalékos mínuszban zárva a lengyel WIG-20 szenvedte el.**

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	18157	0,3%
OTP Bank	4455	-0,6%
Richter Gedeon	3960	0,8%
Magyar Telekom	324	-0,9%
MOL	13095	1,3%

Vegyes irányú hozammozgások

Pénteken vegyes irányban változtak a hozamok az állampapírok másodpiaci kereskedése során. Rövid lejáraton 1-8 bázispontos hozamnövekedés, ennél hosszabb lejáratokon azonban 2-4 bázispontos hozamcsökkenés volt tapasztalható. Magyarország 5 éves CDS felára 1 bázisponttal nőtt, így 201 bázisponton állt a pénteki jegyzés alapján.

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	2,43	8
M6	2,46	6
M12	2,50	1
Y3	3,89	-2
Y5	4,16	-4
Y10	5,16	-3
Y15	5,54	-3
Bubor ON	2,16	-2
5 év CDS	201	1



2,6 százalékkal csökkent a szálláshelyek vendégforgalma

A KSH gyorstájékoztatója szerint 2014 márciusában a külföldvendég-éjszakák száma 4,1 százalékkal, a belföldvendég-éjszakáké 0,8 százalékkal csökkent az egy évvel korábbi szinthez képest. Márciusban a külföldi vendégek 749 ezer vendégéjszakát töltek a kereskedelmi szálláshelyeken, a vendégek száma és az általuk eltöltött éjszakáké is mérséklődött a bázisidőszakhoz viszonyítva, azonban a húsvéti forgalom tavaly már márciusban éreztette hatását.

Nemzetközi piacok

Nőtt a brit feldolgozóipari termelés

Nagy-Britanniában 2010 óta nem látott mértékben emelkedett a feldolgozóipari termelés volumene 2014 első negyedében. A brit Nemzeti Statisztikai Hivatal adatai szerint 1,4 százalékos volt a növekedés üteme az év első három hónapjában, szemben a tavalyi év utolsó negyedének 0,6 százalékos emelkedésével.

Vegyes pénteki zárás a tőzsdéken

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	9 581	-0,27	Dow Jones	16 583	0,19
CAC 40	4 477	-0,67	S&P 500	1 878	0,13
FTSE 100	6 815	-0,35	Nasdaq	4 072	0,51

Komolyabb makroadatok hiányában nem volt nagy elmozdulás a vezető amerikai részvényindexekben: a Dow indexe így is rekordot döntött, a Nasdaq pedig félszázalékos pénteki erősödése ellenére gyenge hetet zárt. Nyugat-Európában az iránykeresés és a profitrealizálás jellemezte a tőzsdéket pénteken. A brit FTSE 100 indexe a kedvező brit feldolgozóipari adat ellenére is csaknem 0,4 százalékkal esett vissza. A csökkenésben szerepet játszhatott az is, hogy az EKB elnöke újra utalt a monetáris lazítás lehetőségére.

10 éves kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	2,92	3	Németország	1,46	2
Olaszország	2,95	2	Franciaország	1,90	0
Portugália	3,54	8	USA	2,62	2

Csökkent az olaj és az arany ára

Kismértékben - részben az erősebb dollárnak is köszönhetően - 0,3 százalékkal csökkent az olaj ára pénteken, így 99,99 dolláros hordónkénti áron zárt a nyersanyag. Az amerikai olajkészletek a heti csökkenés ellenére rekordszint közelében vannak. Az arany ára a pénteki 10 centes esést követően 1287,6 dolláros unciánkénti áron zárta a hetet. A folytatódó geopolitikai feszültség ellenére sem tudott erősödni a nemesfém, sőt, heti szinten több mint egy százalékkal csökkent az árfolyama.