

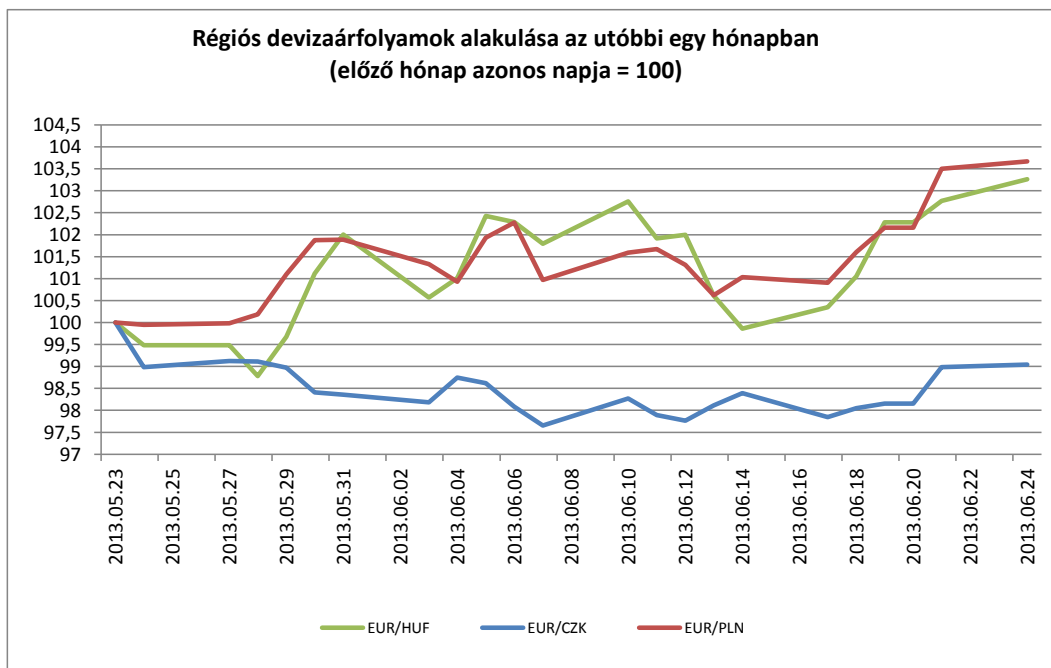


Vezetői összefoglaló

- 301-es szint körül járt az euró pénteken, miután a befektetők eladásai tovább gyengítették a feltörekvő devizákat.
- A BUX 2,2 százalékkal került lejjebb pénteken a délutáni negatív nemzetközi hangulat hatására.
- Folytatódott a hozamok emelkedése a magyar állampapírok másodpiacán.
- Magyarország 5 éves CDS felára 7 bázisponttal került feljebb, így 347 bázisponton állt a pénteki jegyzés alapján.
- Magyarország kikerült a 2004 óta folyó túlzottdeficit-eljárás alól.
- A negatív hangulatban a vezető nyugat-európai indexek 0,7-1,1 százalékkal kerültek lejjebb a hét utolsó kereskedési napján; az amerikai benchmarkok vegyes teljesítményt nyújtottak.

Magyarország

301 körül
járt az euró
pénteken



A hét végén tovább **folytatódott a feltörekvő devizák, így a forint gyengülése is** a régiós piacokról való tőkekivonás következtében. **Pénteken a 301-es szintet is megközelítette az euró.** Ma reggel a forint euróval szembeni árfolyama a 298,88-as szinten tartózkodott. A svájci frank kursusa 0,45 százalékkal csökkent, a dollár azonban 0,74 százalékkal emelkedett.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	298,88	-0,23%	EUR/USD	1,3099	-1,04%	GBP/USD	1,5380	-0,84%
CHF/HUF	243,30	-0,45%	EUR/CHF	1,2271	0,20%	EUR/CZK	25,86	0,00%
USD/HUF	227,91	0,74%	USD/JPY	98,49	1,23%	EUR/PLN	4,3490	0,21%

A dollár **1,04 százalékos erősödést, míg a svájci frank 0,20 százalékos gyengülést mutatott az euróval szemben.** A régiós devizák közül a lengyel zloty 0,21 százalékkal került lejjebb péntek reggeli szintjéhez képest, míg a cseh korona a péntekivel megegyező szinten kezdte a hétfői napot.

Mínuszban
zárta a hetet
a BUX

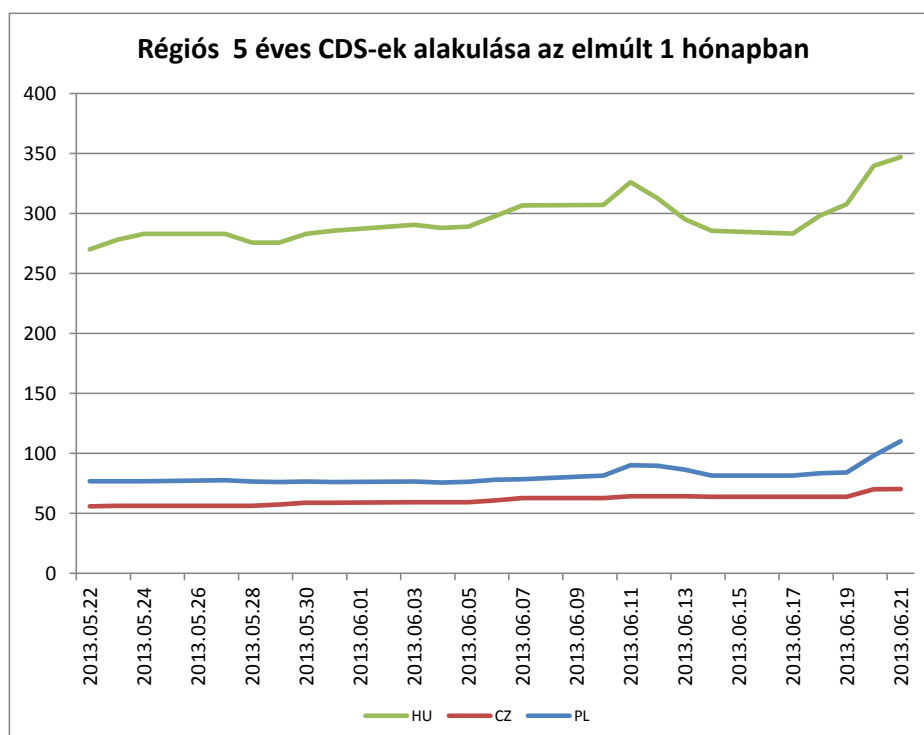
A pénteki kereskedés pozitív hangulatban indult, azonban a délután folyamán a vezető nyugat-európai tőzsdék esni kezdtek, amely a BUX-ra is hatással volt. **A hazai tőzsde így 2,2 százalékkal került lejjebb csütörtöki záróértékéhez képest.** **A régiós tőzsdék közül** a cseh és a lengyel börze mutatott a hazainál gyengébb teljesítményt 2,30, illetve 2,80 százalékos esésével. A régiós részvényindexek közül a bolgár SOFIX tudott pluszban (0,4 százalék) zárni.

Magyar részvénytőpiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	18336	-2,2%
OTP Bank	4461	-3,5%
Richter Gedeon	34800	0,9%
Magyar Telekom	318	-3,6%
MOL	16300	-2,4%

Folytatódott a hozamok emelkedése

Pénteken a rövid és a hosszabb lejáratú állampapírok körében is hozamemelkedés volt megfigyelhető. Egyedül a 6 hónapos DKJ hozama nem változott; a hosszabb lejáratokon a 3 éves államkötvény hozama nőtt a legnagyobb mértékben, 19 bázisponttal. **Magyarország 5 éves CDS felára 7 bázisponttal került feljebb, így 347 bázisponton állt a pénteki jegyzés alapján.**

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	4,35	5
M6	4,42	0
M12	4,60	5
Y3	5,37	19
Y5	5,70	5
Y10	6,33	14
Y15	6,73	13
Bubor ON	4,33	-5
5 év CDS	347	7



Magyarország kikerült a túlzottdeficit-eljárás alól

Az EU-országok pénzügyminisztereinek tanácsa (Ecofin) pénteken meghozta döntését, melynek értelmében **megszüntették a Magyarország ellen a túlzott mértékű költségvetési hiány miatt 2004 óta folyó eljárást.** A túlzottdeficit-eljárás megszüntetése haladéktalanul - az EU hivatalos lapjában való megjelenéssel egy időben - hatályba lép.

19,5 milliárd eurós folyó fizetési mérleg többlet az eurózónában

A vártnál nagyobb, 19,5 milliárd euró lett az eurózóna folyó fizetési mérlegének többlete 2013 áprilisában. Az áruk egyenlege 18,1 milliárd eurós, a szolgáltatásoké 8,2 milliárd eurós, a jövedelmek egyenlege pedig 4,4 milliárd eurós szufficitet ért el; ez ellensúlyozta a folyó transferek 11,3 milliárd eurós hiányát.

Vegyes zárás Amerikában, és az európai tőzsdéken

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	7 789	-0,76	Dow Jones	14 799	0,28
CAC 40	3 658	-1,11	S&P 500	1 592	0,27
FTSE	6 116	-0,70	Nasdaq	3 357	-0,22

A nyugat-európai tőzsdéken többnyire negatív hangulat uralkodott a pénteki kereskedés folyamán, melynek háttérében főként a Fed eszközvásárlási programjának befejezése és a kínai gazdaság lassulása miatti aggodalmak álltak. **A vezető indexek 0,7-1,1 százalékkal kerültek lejjebb a hét utolsó kereskedési napján.** Az amerikai tőzsdéken a kezdeti esést követően valamelyest javult a hangulat, így **a Dow Jones és az S&P 500 index 0,3 százalékos pluszban zárt.** A Nasdaq azonban az Oracle gyenge teljesítményének köszönhetően 0,22 százalékkal került lejjebb.

Tovább emelkedtek az amerikai kötvény-hozamok

Európai 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	4,88	1	Németország	1,73	7
Olaszország	4,60	5	Franciaország	2,33	6
Portugália	6,44	3	USA	2,54	12

A perifériaállamok kötvényhozamaiban kisebb mértékű hozamemelkedés volt megfigyelhető a pénteki napon. Az amerikai kötvényhozamok az eszközvásárlási program közeljövőbeli befejezéséről szóló jegybanki közlemény hatására **tovább emelkedtek** a másodlagos piacon: a 10 éves kötvények hozama 12 bázisponttal 2,54 százalékra nőtt, mely 2011 augusztusa óta a legmagasabb záróértéket jelenti.

Dráguló arany, esett az olajár

A kedvezőtlen befektetői hangulatban az olaj árfolyama **1,3 százalékkal került lejjebb.** Az arany menedékeszköz szerepe felerősödött, így **1,5 százalékkal nőtt a nemesfém ára a pénteki kereskedésben.**