



## Magyarország

### Előzetes ipari adatok

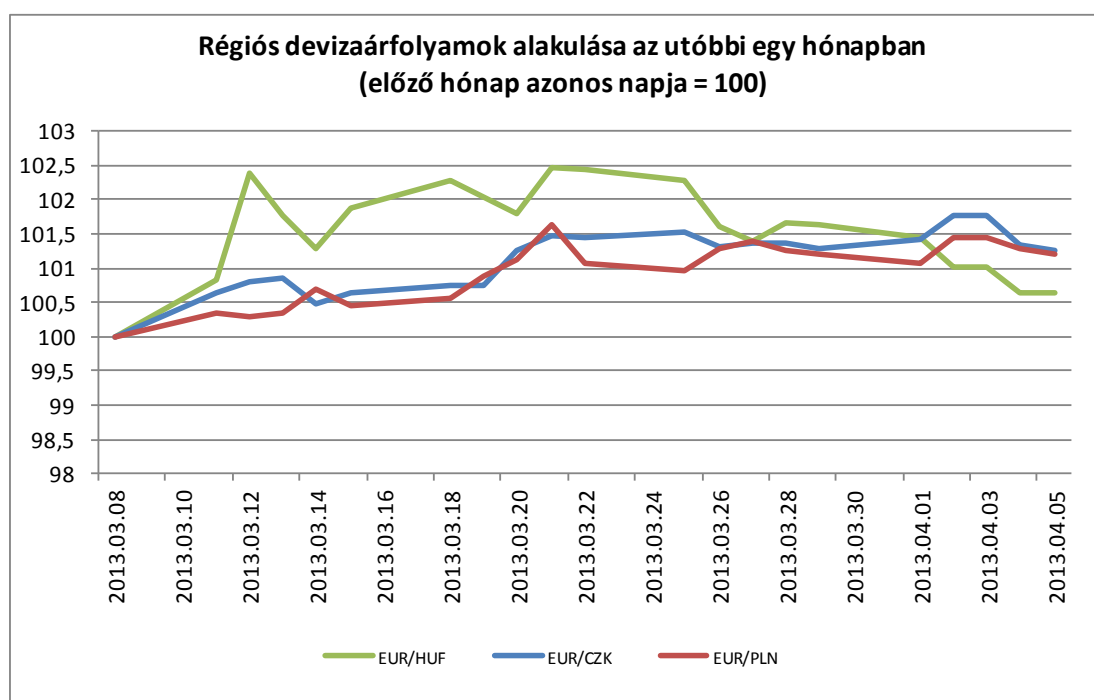
A KSH ma tette közzé előzetes ipari adatokat tartalmazó gyorsátjékoztatóját. **Az előzetes adatok alapján az ipari termelés 2013 februárjában 5,4%-kal maradt el az egy évvel korábbtól.** A termelés 2013 első két hónapjában 3,4%-kal alacsonyabb volt az előző év azonos időszakához képest. **Azonban januárhoz képest a szezonálisan és munkanaptényezővel kiigazított ipari termelési index februárban 0,3%-kal nőtt.**

### 300 forint alatt járt az euró jegyzése

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	301,19	-0,51%	EUR/USD	1,2928	0,62%	GBP/USD	1,5224	0,61%
CHF/HUF	247,65	-1,17%	EUR/CHF	1,2154	0,16%	EUR/CZK	25,72	-0,38%
USD/HUF	232,90	-1,06%	USD/JPY	96,90	4,36%	EUR/PLN	4,1778	-0,42%

A csütörtöki napon bővebb sávban mozgott a forint euróval szembeni árfolyama. A jegyzés a jegybank rendkívüli ülésén meghozott döntés hatására változott, 300 forint alatt és 304 forint felett is járt napközben. Közvetlenül a jegybanki döntés ismertetése után ugyan először gyengült a forint, de gyors erősödéskébe kezdett azután, hogy a bejelentett Növekedési Hitel Program nem igazolta a monetáris élénkítéssel kapcsolatos piaci félelmeket. **Péntek reggel a forint euróval szembeni árfolyama 301,19-es szinten állt.** A legfrissebb adatok alapján a dollár jegyzése nagymértékben, 232,90 forintra, a svájci franké pedig 247,65 forintra csökkent.

A dollár Mario Draghi szavainak köszönhetően előbb erősödött, azonban a nap későbbi szakaszában gyengült az euróhoz képest, a nap végén 1,2860 körül alakultak a jegyzések, a péntek reggeli adatok a dollár 0,62%-os gyengülését mutatják. A legfrissebb adatok szerint a svájci frank 0,16%-kal értékelődött le a közös európai fizetőeszközhöz képest. **A régiós devizák közül a cseh korona 0,38%-kal, míg a lengyel zloty 0,42%-kal erősödött az euróval szemben.**



Forrás: Reuters

A régió élén zárta a kereskedést a BUX

A BUX erősödéssel zárta a tegnapi kereskedést. Az emelkedés az MNB rendkívüli ülésén megfogalmazott döntésnek köszönhető, amely értelmében új növekedési és hitelprogramot indít a jegybank. **A BUX a kiemelkedően magas, 18,4 milliárd forintos forgalom mellett 0,8%-os emelkedéssel zárt, amely a közép-kelet európai indexek közül a legjobb teljesítmény volt csütörtökön.** A régiós indexek közül jelentősen, 1,9%-kal csökkent a török ISE-100, a hazai index után a legnagyobb mértékben a lengyel WIG-20 tudott feljebb kerülni 0,26%-kal.

Folytatódott a másodpiaci állampapírhozamok csökkenése

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	4,56	-4
M6	4,49	-8
M12	4,38	-2
Y3	4,84	-13
Y5	5,29	-17
Y10	5,99	-12
Y15	6,17	-8
Bubor ON	5,28	-5
5 év CDS	365	-37

*Forrás: Reuters*

**A csütörtöki nap folyamán tovább estek a hozamok a magyar állampapírok másodpiacán.** A diszkontkincstárjegyek esetében a hozamok 2-8 bázisponttal mérséklődtek. A hosszabb lejáratú állampapírok hozamában nagyobb mértékű visszaesés volt megfigyelhető. Az 5 éves lejáratú államkötvény hozama csökkent a legjelentősebben 17 bázisponttal. **Magyarország 5 éves CDS felára 37 bázispontos csökkenést követően 365 bázisponton állt** a szerdai jegyzés szerint.

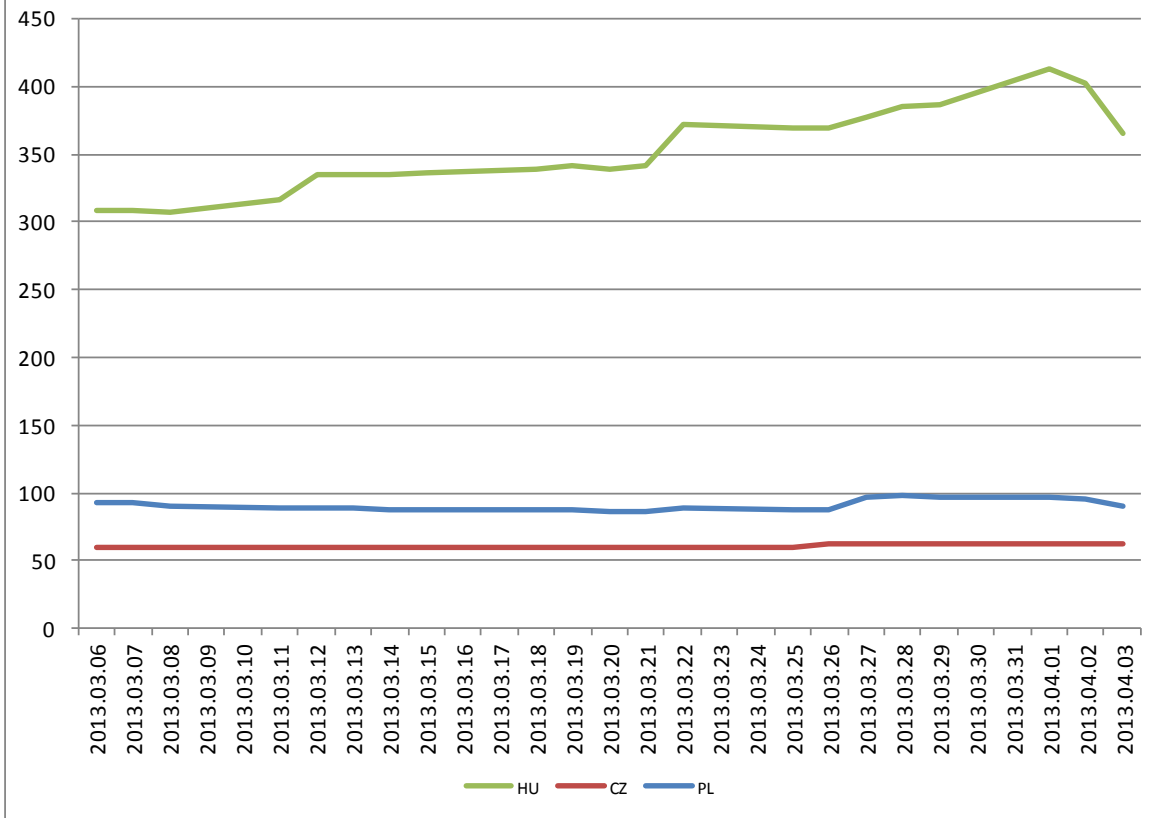
**Az ÁKK által 20 milliárd forintos kerettel meghirdetett 3 éves lejáratú államkötvény aukción erős érdeklődés mutatkozott, 65 milliárd forintnyi ajánlat érkezett.** Az adósságkezelő így 30 milliárd forintra emelte az elfogadott mennyiséget. Az elfogadott ajánlatok hozama 4,77-4,88% között mozgott. A 4,81%-os átlaghozam 24 bázisponttal alacsonyabb a szerdai másodpiaci referenciahozamnál.

**Az ÁKK az 5 éves lejáratú államkötvényből 15 milliárd forint értékben hirdetett aukciót. Az aukcióra 39 milliárd forintnyi vételi ajánlat érkezett, a 2,6-szoros lefedettségnek köszönhetően az adósságkezelő 20 milliárd forintra emelte az elfogadott ajánlatok értékét.** Az elfogadott ajánlatok hozama 5,27-5,34% között mozgott, az átlaghozam 5,31%-os lett, amely 29 bázisponttal alacsonyabb a szerdai referenciahozamnál.

**A 10 éves lejáratú államkötvényekből 10 milliárd forintnyit hirdetett meg az adósságkezelő, amelyre 20 milliárd forintot kitevő vételi ajánlat érkezett.** Az ÁKK nem emelte meg az elfogadott mennyiséget, így 10 milliárd forint értékben értékesített a 10 éves lejáratú állampapírokból. Az aukció átlaghozama 5,99% lett, amely a szerdai referenciahozamnál 24 bázisponttal, az elfogadott ajánlatok hozama pedig 5,95-6,01% között alakult.

Hozamesés a csütörtöki állampapír-aukción

### Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: Reuters

Kedvezőtlen BMI adatok  
Európában

A Markit intézet csütörtökön tette közzé az európai országokra vonatkozó szolgáltatói beszerzési menedzser indexek (BMI) értékeit március hónapra vonatkozóan, melyek alapján **az üzleti aktivitás továbbra is csökkenő a periféria országok körében, továbbá lefelé történő elmozdulás látható a nyugat-európai országok BMI adatait tekintve.** Ugyanakkor mind Olaszországban (43,6-ről 45,5-ra javult), mind pedig Spanyolországban (44,7-ről 45,3-ra emelkedett) a szolgáltatói BMI javulása figyelhető meg. **Kiemelendő, hogy a németországi érték mindezzel párhuzamosan jelentős zuhanást mutatott a tárgyhónapban, 54,4-ről stagnálás közeli 50,6 pontra csökkenve.**

**Az Egyesült Királyságban az index értéke a szektor tovább javuló teljesítményét jelzi, márciusban 51,8-ről 52,4 pontra emelkedett a BMI.**

Tovább csökkentek az  
európai tőzsdék

**A kedvezőtlenül alakuló szolgáltató BMI adatok és az EKB elnök Draghi beszéde határozta meg a piacok alakulását a csütörtöki kereskedés során, melyek alapján lefelé mozdultak el Európa főbb részvénypiacai.** Az EKB nem változtatott a 0,75-ös alapkamat szinten, a kamatdöntő ülés után Draghi elnök kifejezte aggodalmát az eurózónával kapcsolatban, elmondása szerint a valutaunió országainak gazdasági élénkítése az év második felében lehet esedékes, ugyanakkor a folyamat nem kockázatmentes. A nap végére a DAX 0,7 százalékkal, a FTSE 100 index 1,2 százalékkal, a CAC40 pedig 0,8 százalékkal került lejjebb a szerdán megfigyelhető záróértékéhez képest.

Európai 10 éves állampapírhozamok		
Név	Hozam (%)	Változás (bp)
spanyol	4,92	-1
olasz	4,58	-4
portugál	6,38	9
német	1,28	-4
francia	1,88	-11

*Forrás: Reuters*

**Csökkenést mutattak a perifériaországok 10 éves kötvényeinek hozamai:** a spanyol papírok hozama 1, az olaszé 4, a portugálé pedig 9 bázisponttal került lejjebb.

## USA

<p>Növekedett a segélyt igénylők száma</p>	<p><b>Tegnap jelent meg a tengerentúlon a munkanélküli segélyért folyamodók heti alakulása, mely a március 30-ával végződő héten számottevő növekedést mutatott. A szezonálisan kiigazított adatok szerint az igénylők száma az előző héten tapasztalható 357 ezer főről 385 ezerre nőtt, jelentősen meghaladva ezzel az elemzői várakozások értékét is.</b></p>															
<p>Nem látható az európai pesszimizmus Amerikában</p>	<p>A szerdai ereszkedés után a tegnapi napon a vártnál rosszabb munkapiaci adatok ellenére is javulni tudtak az amerikai tőzsdék. <b>A kereskedési nap végére a Dow Jones 0,38 százalékkal, az S&amp;P 500 index 0,4 százalékkal, a Nasdaq pedig 0,2 százalékkal került feljebb a tegnapi záróértékéhez képest.</b></p> <table border="1" data-bbox="756 551 1232 757" style="margin: auto;"> <thead> <tr> <th colspan="3" style="text-align: center;">Amerikai állampapírhozamok</th> </tr> <tr> <th style="text-align: center;">Név</th> <th style="text-align: center;">Hozam (%)</th> <th style="text-align: center;">Változás (bp)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">2 éves</td> <td style="text-align: center;">0,23</td> <td style="text-align: center;">0</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">10 éves</td> <td style="text-align: center;">1,82</td> <td style="text-align: center;">0</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">30 éves</td> <td style="text-align: center;">3,06</td> <td style="text-align: center;">0</td> </tr> </tbody> </table> <p style="text-align: center;"><i>Forrás: Reuters</i></p>	Amerikai állampapírhozamok			Név	Hozam (%)	Változás (bp)	2 éves	0,23	0	10 éves	1,82	0	30 éves	3,06	0
Amerikai állampapírhozamok																
Név	Hozam (%)	Változás (bp)														
2 éves	0,23	0														
10 éves	1,82	0														
30 éves	3,06	0														
<p>Stagnáló kötvényhozamok</p>	<p>Csütörtökön az állampapírok másodlagos piacán a hozamok nem mutattak változást.</p>															
<p>Tovább csökkent az olaj ára csütörtökön is</p>	<p><b>A vártnál kedvezőtlenebb makroadatoknak, valamint az EKB elnök bejelentésének hatására – mely nyugat-európai gazdaságok kilátásain keresztül negatív energiakeresleti trendet vetíthet előre - az olaj ára csökkent a csütörtöki kereskedés során is.</b> A nyersanyag jegyzése 1,35 százalékos csökkenést követően 94 dollár alatt tartózkodott. Az arany ára csökkent 0,3 százalékkal, míg az ezüsté jegyzése enyhén, 0,11 százalékkal került lejjebb.</p>															

## Ázsia

<p>Vegyes teljesítmény az ázsiai tőzsdéken</p>	<p>Az ázsiai tőzsdék közül a japán index teljesített a legjobban a pénteki kereskedésben, a Nikkei 1,58%-os emelkedést mutatott. <b>A japán parketten a pozitív hangulat háttérében a példátlan monetáris élénkítéssel kapcsolatos ígéretek állnak. A többi ázsiai index többnyire gyengült,</b> a legjelentősebb, 2,35%-os visszaesést a hong-kongi Hang Seng index szenvedte el. A kínai Shanghai Composite index ugyan csak 0,11%-kal mérséklődött, azonban a dél-koreai Kospi index értéke 1,64%-kal csökkent.</p>
--	--