



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. május 2.

Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama az euróhoz képest gyengült, míg a svájci frankkal és a dollárral szemben erősödött.
- A BUX 8,2 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,01 százalékos csökkenéssel fejezte be a pénteki kereskedést.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, hosszú lejáraton 1-4 bázispontos hozamcsökkenéseket regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 114-es értéken áll.
- Vegyesen zártak tegnap a vezető amerikai részvényindexek, ugyanakkor Európában nemzeti ünnep miatt zárva tartottak a tőzsdék.
- Az európai állampapírok piacának többségén nemzeti ünnep miatt nem folyt kereskedés tegnap, ugyanakkor a 10 éves amerikai államkötvény hozama jelentős mértékben emelkedett.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 51,52 USD/hordó [-1,00%];
 - WTI olaj 48,84 USD/hordó [-1,00%];
 - Arany 1 255,50 USD/uncia [-1,00%].
- 2017 áprilisában 54,8 százalékos volt a feldolgozóipari beszerzési menedzserindex értéke az Amerikai Egyesült Államokban.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	311,92	26,85	4,2220	287,33	285,75
30 napja	308,40	27,02	4,2306	288,40	289,55

Kedd reggelre a forint árfolyama az euróhoz képest gyengült, míg a svájci frankkal és a dollárral szemben erősödött. A hazai fizetőeszköz az euró ellenében a 30 napos szintje felett, míg a svájci frank és a dollár viszonylatában e szint alatt tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty is a 30 napos szint alatt áll.

Csökkenéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 8,2 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,01 százalékos csökkenéssel fejezte be a pénteki kereskedést. A hazai blue chippek – az OTP kivételével – gyengültek, a legnagyobb mértékű visszaesést a Magyar Telekom papírjai esetében regisztrálták. A régiós tőzsdeindexek vegyesen fejezték be a pénteki kereskedési napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	32 956	-0,01%
BUMIX	2062,42	0,30%
OTP Bank	8087	0,58%
Richter	6962	-0,24%
Magyar Telekom	481	-0,62%
MOL	21650	-0,30%

Forrás: BÉT, Reuters

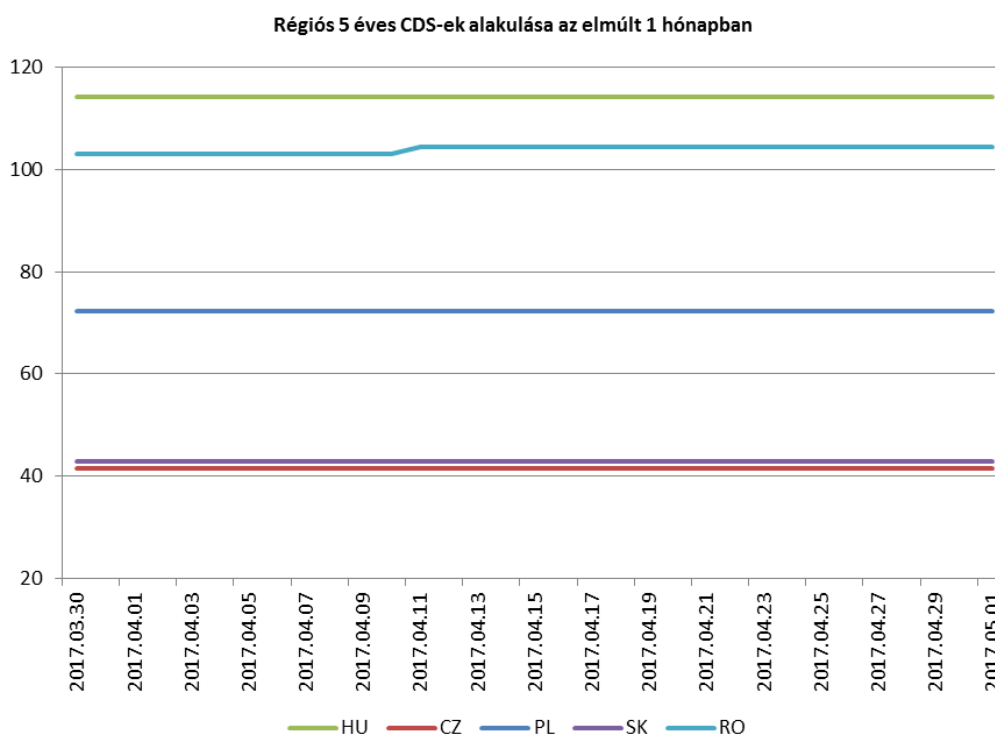
Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

Stagnálás és csökkenő hozammozgások a magyar állampapírok piacán

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, hosszú lejáraton 2-4 bázispontos hozamcsökkenéseket regisztráltak. A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 114-es értéken áll. A régiós állampapírok vegyesen mozogtak: a lengyel és a szlovák adósságfinanszírozás terhe 2, illetve 3 bázisponttal emelkedett, míg a cseh és a román államkötvény hozama 1-10 bázisponttal került lejjebb a pénteki nap végére.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,43	2
Románia Y10	3,81	-10
Csehország Y10	0,99	-1
Szlovákia Y8	0,44	3

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,08	0
M6	0,08	0
M12	0,12	-1
Y3	0,98	-2
Y5	2,05	-4
Y10	3,24	-2
Y15	3,73	-2
Bubor ON	0,11	2
5 év CDS	114	0



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	387	-0,12%
FTSE 100	7 204	-0,46%
DAX	12 438	-0,05%
S&P 500	2 388	0,17%
DJIA	20 913	-0,13%
Nikkei 225	19 446	0,70%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyesen zártak tegnap a vezető amerikai részvényindexek, ugyanakkor Európában nemzeti ünnep miatt zárva tartottak a tőzsdék. Amerikában a

technológiai részvények Nasdaq Composite indexe újabb csúcstérteken zárt, 0,73 százalékos emelkedést követően 6 092 ponton fejezte be a kereskedést. A mutató jelentős emelkedése főként az Apple és más technológiai vállalatok jó teljesítményének köszönhető. A befektetők piaci magatartását a héten elsősorban három esemény határozza meg: az amerikai jegybank szerepét betöltő Fed heti megbeszélésének eredményei, a pénteken megjelenő amerikai munkaerőpiaci adatok és a francia elnökválasztás vasárnapi (egyben utolsó) fordulójának kimenetele. Az ázsiai tőzsdemutatók többsége emelkedéssel zárta a kereskedést ma hajnalban. A japán Nikkei 0,6 százalékkal emelkedett a jen leértékelődésének hatására.

Nemzetközi állampapírpiac (10 éves)		
amerikai	2,33	4
spanyol	1,67	2
olasz	2,31	3
portugál	3,60	5
német	0,34	2
francia	0,79	3

Forrás: Reuters, Marketwatch

A 10 éves amerikai államkötvény hozama emelkedett tegnap, azonban az európai állampapírok piacának többségén nemzeti ünnep miatt nem folyt kereskedés. Az amerikai adósságfinanszírozás terhe elsősorban annak a hírnak a hatására emelkedett, hogy a jövőben az eddig forgalomban lévő állampapíroknál még hosszabb távú papírok is elérhetőek lesznek a kereskedők számára. Az amerikai állampapírhozam tegnapi emelkedése megtörte az elmúlt három kereskedési nap negatív tendenciáját.

Olaj- és aranyárfolyam

Hétfőn mindkét olaj benchmark árfolyama olyan alacsony szinten zárt, amire március vége óta nem volt példa. Az északi-tengeri Brent és a New York-i jegyzésű WTI hordónkénti árfolyama egyaránt 1 százalékkal mérséklődött tegnap, így már összességében a második egymást követő hónapban csökkentek az árfolyamok. Fokozódtak a kereskedők azzal kapcsolatos aggodalmai, hogy a növekvő amerikai olajkitermelés aláássa az OPEC és a szervezeten kívüli jelentős kőolaj-előállítók termelés-csökkentésre irányuló intézkedéseit.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 51,52	-1,00%	Arany	\$ 1 255,50	-1,00%
WTI olaj	\$ 48,84	-1,00%			

Az olajéhoz hasonlóan az arany árfolyama is 1 százalékkal lejjebb került a tegnapi kereskedés végére. A nemesfém ára az elmúlt három héten nem volt ilyen alacsony. Ez elsősorban a kedvező amerikai GDP-adatnak tulajdonítható, amely az USA gazdaságának 2017. I. negyedévi erős fellendülésére utal. Heti szinten a múlt héten 1,6 százalékkal csökkent az árfolyam, köszönhetően a – főként Európában – mérséklődni látszó geopolitikai kockázatoknak.

Globális makrogazdasági hírek

Amerikai feldolgozóipari beszerzési menedzserindex

Az Egyesült Államok Ellátásilánc-menedzsment Intézete (Institute for Supply Management - ISM) tegnap közzétett adatai szerint **áprilisban 54,8 százalékos volt a feldolgozóipari beszerzési menedzserindex értéke az Amerikai Egyesült Államokban**, ami 2,4 százalékpontos mérséklődésnek felel meg a márciusban regisztrált értékhez képest. Az új megrendelések indexe a márciusi 64,5 százalékról a múlt hónapban 7 százalékponttal 57,5 százalékra csökkent. A termelési index esetében 58,6 százalékot regisztráltak. A foglalkoztatási index 6,9 százalékponttal csökkenve 52 százalék volt az előző hónapban.