



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. augusztus 2.

Vezetői összefoglaló

- Szerda reggelre a forint árfolyama az euróhoz képest nem változott, míg a dollár és a svájci frank ellenében erősödött.
- A BUX 6,5 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,05 százalékos emelkedéssel fejezte be a keddi kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton vegyes hozammozgások, hosszú lejáraton pedig 1-3 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető.
- Keddi aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 15 milliárd forintnyi mennyiségnek megfelelő összeget fogadott el a 3 hónapos futamidejű DKJ-ból. A kialakult átlaghozam 0,01 százalék lett.
- A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 110-es értéken tartózkodik.
- Kedden emelkedéssel zártak a vezető nemzetközi részvényindexek.
- Valamennyi vizsgált nemzetközi állampapír hozama lejjebb került a tegnapi kereskedés végére.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 52,63 USD/hordó [-0,04%];
 - WTI olaj 49,16 USD/hordó [-2,05%];
 - Arany 1 272,60 USD/uncia [+0,47%].
- 2017 II. negyedévében 0,6 százalékkal nőtt a GDP az eurózónában, ami éves alapon 2,1 százalékos bővülésnek felel meg.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	303,36	26,15	4,2547	265,79	256,64
30 napja	308,68	26,12	4,2477	281,91	271,71

Szerda reggelre a forint árfolyama az euróhoz képest nem változott, míg a dollár és a svájci frank ellenében erősödött. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza viszonylatában a 30 napos szintje alatt tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty is a 30 napos szint felett áll.

Kismértékű emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 6,5 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,05 százalékos emelkedéssel fejezte be a keddi kereskedést. A hazai blue chippek – a Richter kivételével – erősödtek, legnagyobb mértékben, 0,43 százalékkal a Magyar Telekom részvényeinek értéke emelkedett. A régiós tőzsdeindexek vegyesen fejezték be a keddi kereskedési napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	35 787	0,05%
BUMIX	2724,21	0,56%
OTP Bank	9580	0,21%
Richter	6540	-0,53%
Magyar Telekom	466	0,43%
MOL	22255	0,11%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

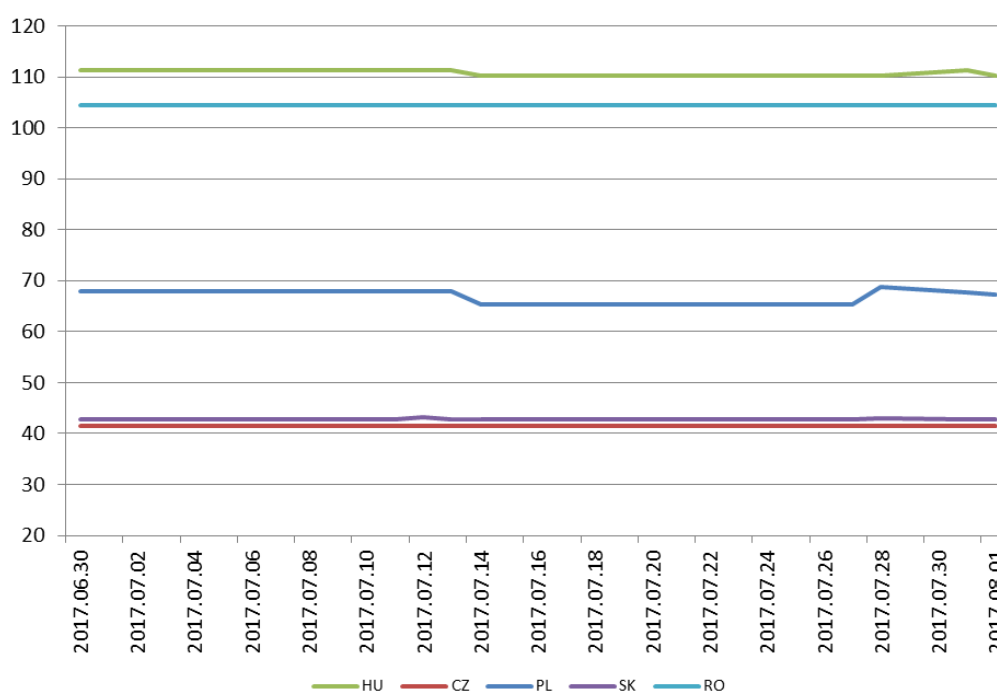
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton vegyesen alakultak a hozamok, a hosszú szegmensben 2-3 bázispontos hozamemelkedést regisztráltak. Keddi aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 15 milliárd forintnyi mennyiségnek megfelelő összeget fogadott el a 3 hónapos futamidejű diszkont kincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,01 százalék lett. A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 110-es értéken tartózkodik. A régiós állampapírok esetében – a stagnáló román és cseh adósság-finanszírozás terhe kivételével – 1-7 bázisponttal csökkentek a hozamok.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,36	-1
Románia Y10	3,93	0
Csehország Y10	0,88	0
Szlovákia Y8	0,38	-7

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,06	-1
M6	0,12	1
M12	0,09	-11
Y3	0,855	2
Y5	1,86	3
Y10	3,135	3
Y15	3,68	2
Bubor ON	0,05	0
5 év CDS	110	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	380	0,64%
FTSE 100	7 424	0,70%
DAX	12 251	1,10%
S&P 500	2 476	0,24%
DJIA	21 964	0,33%
Nikkei 225	20 080	0,47%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Kedden emelkedéssel zártak a vezető nemzetközi részvényindexek. Az európai tőzsdékre az egész kereskedés során az optimizmus volt jellemző. A német autógyártók papírjai is emelkedni tudtak. Az angol tőzsdén gyorsjelentést tett

közzé a Rolls-Royce és a British Petrol, amit a befektetők kedvezően fogadtak. Délután az amerikai tőzsdékre is átragadt az optimizmus. A Dow Jones (DJIA) új történelmi csúcstól ért el 21 991 pontnál. Az S&P 500 mindössze 12 ponttal, míg a Nasdaq 98 ponttal (1,5 százalékkal) van elmaradva a múlt héten beállított történelmi csúcsától. Jól jellemzi a tegnapi hangulatot, hogy a Dow Jonest alkotó 30 részvényből 26 esetében regisztráltak emelkedést. A globális napi hangulatnak megfelelően a japán Nikkei árfolyama is emelkedett, közel fél százalékkal feljebb kerülve.

Nemzetközi állampapírpiac (10 éves)		
amerikai	2,25	-4
spanyol	1,43	-6
olasz	2,02	-7
portugál	2,83	-3
német	0,49	-4
francia	0,75	-6

Forrás: Reuters, Marketwatch

Valamennyi vizsgált nemzetközi állampapír hozama lejjebb került a tegnapi kereskedés végére. A vizsgált állampapírpiacokon 3-7 pontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető. A legnagyobb mértékben, 7 bázisponttal az olasz adósságfinanszírozás terhe csökkent, a legkisebb elmozdulást pedig a portugál állampapírhozam esetében regisztrálták.

Olaj- és aranyárfolyam

Az olaj két meghatározó árfolyama eltérően alakult kedden. Míg az északi-tengeri Brent árfolyama szinte változatlan maradt, addig a WTI ára jelentős mértékben csökkent. A WTI esetében az áresés valószínűleg technikai jellegű, az utóbbi időszak emelkedő trendjét zárta le korrekcióval.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 52,63	-0,04%	Arany	\$ 1 272,60	0,47%
WTI olaj	\$ 49,16	-2,05%			

Az arany árfolyama feljebb került tegnap, ezzel másfél hónapja nem látott magas szintre emelkedett. A növekedésben szerepet játszhatott a gyenge dollár és a Donald Trump amerikai elnök politikáját övező bizonytalanság.

Globális makrogazdasági hírek

Kedvező eurózónás GDP-adat

2017 II. negyedévében 0,6 százalékkal bővült az eurózóna GDP-je, ami megfelel az elemzői várakozásoknak. Az előző év azonos időszakához viszonyítva **ez éves szinten 2,1 százalékos bővülést jelent.** Utoljára 2011 I. negyedévében regisztráltak ilyen mértékű emelkedést éves alapon.