



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2016. június 20.

Vezetői összefoglaló

- Erősödött a forint a vezető devizákkal szemben, az euróhoz viszonyítva ma reggel a 313,23-as szinten állt az árfolyam.
- A BUX 10 milliárd forintos átlagos forgalom mellett, 1,66 százalékos erősödéssel zárta a pénteki kereskedést.
- A pénteki napon a magyar állampapírpiacra a hozamok vegyes irányban mozdultak el.
- A magyar CDS értéke nem változott, a 151-es értéken állt pénteken.
- Pénteken a vezető nyugat-európai részvényindexek pozitív, az amerikai börzék negatív tartományban zártak; változatlanul a britek EU-ból való esetleges kilépése határozta meg a kereskedési hangulatot.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei a kereskedés fordulóján [változás az előző napi amerikai zárószinthez képest]:
 - Brent olaj 49,17 USD/hordó [+4,20%];
 - WTI olaj 47,98 USD/hordó [+3,80%];
 - Arany 1 295 USD/uncia [-0,30%].
- 36,2 milliárd euró értékű folyó fizetési mérleg többletet regisztráltak az eurózónában 2016 áprilisában.

Magyar tőke- és devizapiac

Erősödött a forint a vezető devizákhoz képest

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	HUF/USD
Ma reggel	313,23	27,056	4,396	287,73	275,98
30 napja	315,98	27,018	4,4102	284,56	282,18

Ma reggelre kismértékű erősödés tapasztalható a forint vezető devizákkal szembeni árfolyamában. A forint a frank esetében 30 napos szintje felett, ellenben az euró és a dollár vonatkozásában az alatt tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona a 30 napos szintje felett, míg a lengyel zloty ez alatt tartózkodik az európai fizetőeszközzel szemben.

Átlagos forgalom mellett emelkedés a budapesti tőzsdén

A BUX 10 milliárd forintos átlagos forgalom mellett, 1,66 százalékos erősődéssel zárta a pénteki kereskedést. A vezető részvények mindegyike erősödött, a nap nyertese a MOL volt, az olajipari cég részvényeinek értéke 3,5 százalékkal nőtt. A részvényárfolyam emelkedésében szerepet játszhatott a hír, hogy Pakisztánban a MOL szénhidrogén lelőhelyet tárt fel. A régiós tőzsdék szintén emelkedéssel fejezték be a kereskedést.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
BUX	26 243	1,66%
BUMIX	1 666	-1,51%
OTP Bank	6 678	1,32%
Richter	5 361	0,96%
Magyar Telekom	435	0,46%
MOL	16 200	3,51%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

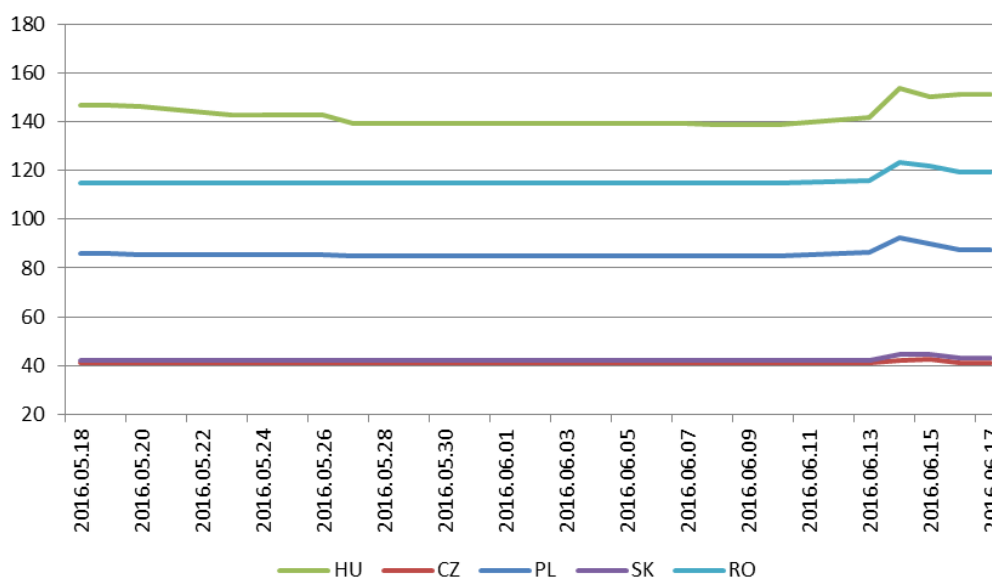
A pénteki napon vegyes irányban mozdultak el a hozamok a magyar állampapírpiacra. A 3 hónapos és az 1 éves diszkont kincstárjegyek esetében 1-3 bázispontos emelkedést regisztráltak, míg a többi lejáraton csökkenés volt megfigyelhető, ezáltal a hozamgörbe meredeksége is csökkent. A magyar CDS értéke nem változott, a 151-es értéken állt pénteken. A régiós CDS értékek esetében a magyar országfelár érdemben még mindig magasabb a régiós értékeknél.

A régiós állampapírpiacra a cseh papírok hozama stagnált, miközben a lengyel állampapírok hozama 13 bázisponttal, a szlovák hozam pedig 6 bázisponttal csökkent. A román adósságfinanszírozás terhe 1 bázisponttal növekedett.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,16	-13
Románia Y10	3,65	1
Csehország Y10	0,46	0
Szlovákia Y8	0,26	-6

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,88	3
M6	0,88	-2
M12	0,91	1
Y3	1,83	-1
Y5	2,37	-3
Y10	3,36	-1
Y15	3,58	-2
Bubor ON	0,31	-10
5 év CDS	151,44	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi tőzsdék			Nemzetközi állampapírpiac (10 éves)		
Stoxx 600	326	1,40%	amerikai	1,62	6
FTSE 100	6 021	1,19%	spanyol	1,56	-4
DAX	9 631	0,85%	olasz	1,45	-4
S&P 500	2 071	-0,33%	portugál	3,31	-11
DJIA	17 675	-0,33%	német	0,02	4
Nikkei 225	15 965	2,34%	francia	0,43	3

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$49,17	4,20%	Arany	\$1 294,80	-0,30%
WTI olaj	\$47,98	3,80%			

Forrás: Reuters, Marketwatch

Nemzetközi piacok

Pénteken végre emelkedéssel zártak a főbb nyugat-európai részvényindexek, azonban az Egyesült Államok tőzsdéin veszteséget regisztráltak. Az európai mutatók közül a legnagyobb, 1,40 százalékos pluszban az Euro STOXX 600 index zárt. Amerikában a múlt héten egyedül csütörtökön emelkedtek a részvényindexek, pénteken ismét visszatért a negatív hullám. A pénteki kereskedést elsősorban még mindig a Brexittel kapcsolatos aggodalmak árnyékolták be, valamint a globális gazdasági növekedés lassulása, illetve az Apple papírjainak gyenge teljesítménye is hozzájárult az indexek csökkenéséhez. Elemzők szerint a héten tartandó brit népszavazás előtt a befektetők kivárási állásponton lesznek, csak a szavazás után várhatók jelentősebb elmozdulások.

Olaj- és aranyárfolyam

A pénteki kereskedés során a gyengülő dollár miatt volatilitás jellemezte az olaj árfolyamát, de a nap végére növekedéssel zárt. Megnőtt a befektetők várakozása azzal kapcsolatban, hogy a britek az uniós tagság mellett döntenek. Az energiahordozó árának heti változását tekintve május óta a legnagyobb veszteséget könyvelte el a kőolaj-kitermelés növekedéséből adódóan. A WTI árfolyama 3,8 százalékos emelkedés mellett hordónként 47,98 dolláron zárt, míg a Brent jegyzése 4,2 százalékos növekedést követően 49,17 dolláros hordónkénti áron fejezte be a kereskedést. Heti csökkenésük rendre 2,2 százalék, illetve 2,7 százalék volt.

Az arany árfolyama minimális mértékben csökkent pénteken, a nemesfém ára ezzel megtörte az elmúlt napokra jellemző növekedését. A változás háttérében az olajhoz hasonlóan szintén a Brexit lehetősége és a gyengülő dollár állt. Az arany ára unciánként 1 294,80 dolláron zárt.

Globális makrogazdasági hírek

Eurózónás folyó fizetési mérleg többlet

2016 áprilisában 36,2 milliárd eurós többletet regisztráltak az eurózóna folyó fizetési mérlegében. A termékek egyenlege 31 milliárd euró, a szolgáltatások egyenlege 5,6 milliárd euró, az elsődleges jövedelmek egyenlege 8,3 milliárd euró többlettel zárt, ugyanakkor a másodlagos jövedelmek egyenlege 8,8 milliárd euróval csökkent. A pénzügyi mérleg eszközei 99 milliárd euróval nőttek, míg a kötelezettségek 30 milliárd euróval csökkentek.