



# NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

## NAPI JELENTÉS

2017. augusztus 21.

### Vezetői összefoglaló

- Hétfő reggelre a forint árfolyama az euróhoz és a svájci frankhoz képest erősödött, a dollárral szemben pedig gyengült.
- A BUX 7,2 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,59 százalékos csökkenéssel fejezte be a pénteki kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben egyaránt volt megfigyelhető kis mértékű hozamemelkedés és 2 bázispontos hozamcsökkenés.
- A magyar 5 éves CDS értéke a 104-es értéken tartózkodik.
- Pénteken valamennyi vezető nemzetközi részvényindex árfolyama csökkent.
- Vegyes irányú, kismértékű hozammozgások voltak megfigyelhetők pénteken a nemzetközi állampapírpiacokon.
- Árúpiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
  - Brent olaj 52,72 USD/hordó [+3,30%];
  - WTI olaj 48,51 USD/hordó [+3,00%];
  - Arany 1 291,60 USD/uncia [-0,10%].

## Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	303,24	26,07	4,2737	267,49	258,16
30 napja	304,95	26,05	4,2130	275,60	262,20

Hétfő reggelre a forint árfolyama az euróhoz és a svájci frankhoz képest erősödött, a dollárral szemben pedig gyengült. 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.

Csökkenéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 7,2 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,59 százalékos csökkenéssel fejezte be a pénteki kereskedést. A hazai blue chippek mindegyike gyengüléssel zárt, legjelentősebb mértékben, 0,88 százalékkal a MOL részvényeinek értéke csökkent. A régiós tőzsdeindexek vegyesen fejezték be a pénteki kereskedési napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	36 969	-0,59%
BUMIX	2894,2	0,18%
OTP Bank	10030	-0,84%
Richter	6550	-0,02%
Magyar Telekom	474	-0,21%
MOL	23150	-0,88%

Forrás: BÉT, Reuters

## Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

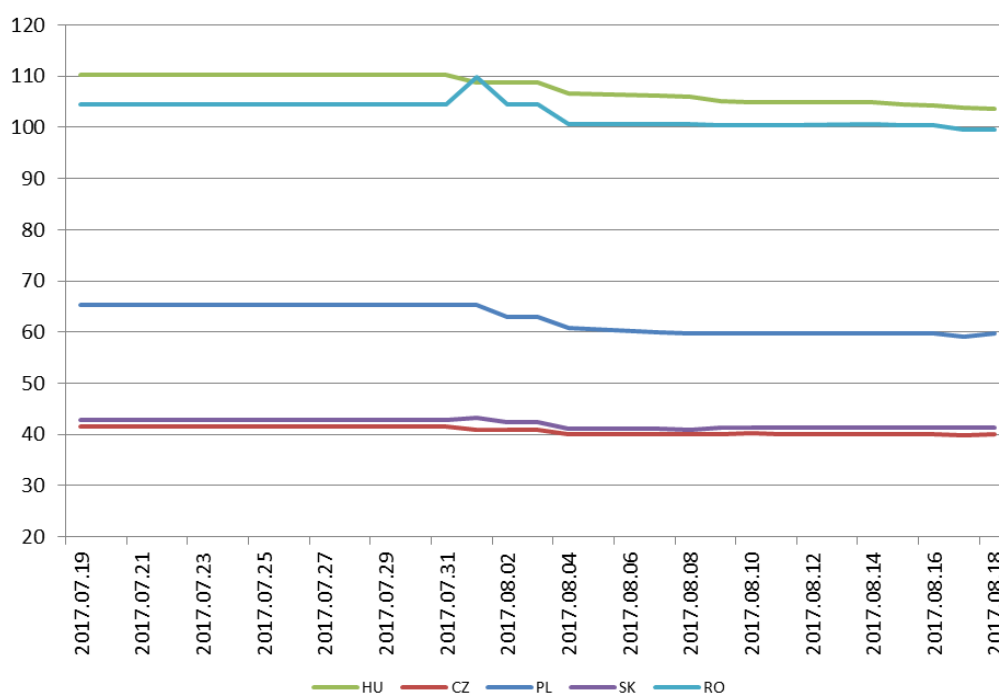
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben egyaránt volt megfigyelhető kis mértékű hozamemelkedés és 2 bázispontos hozamcsökkenés. A magyar 5 éves CDS értéke a 104-es értéken tartózkodik. A régiós állampapírpiacra vegyesen mozogtak a pénteki napon: a lengyel 10 éves adósság-finanszírozás terhe 3 bázisponttal csökkent, a román, a cseh és a szlovák állampapírpiacra viszont 1-8 bázisponttal emelkedtek.

Régiós állampapírpiacra		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,33	-3
Románia Y10	4,00	6
Csehország Y10	0,88	8
Szlovákia Y8	0,29	1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,05	0
M6	0,11	0
M12	0,065	-1
Y3	0,82	1
Y5	1,81	-2
Y10	3,08	-2
Y15	3,65	-2
Bubor ON	0,05	0
5 év CDS	104	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	374	-0,71%
FTSE 100	7 324	-0,86%
DAX	12 165	-0,31%
S&P 500	2 426	-0,18%
DJIA	21 675	-0,35%
Nikkei 225	19 393	-0,40%

Forrás: Reuters, Marketwatch

**Pénteken valamennyi vezető nemzetközi részvényindex árfolyama csökkent.** Az amerikai tőzsdemutatók a nap nagy részében a csütörtöki zárószintjük alatt ingadoztak, azonban a nap második felében átmeneti emelkedésnek indultak

arra a hírre, hogy Donald Trump amerikai elnök elbocsátja stratégiai főtanácsadóját, Steve Bannont. Elemzők úgy vélik, hogy a kereskedőket kedvezőtlenül érintette, hogy Donald Trump ipari tanácsadó testületéből többen megszüntették tagságukat az elmúlt napokban. A lemondások jelentős megpróbáltatás elé állítják a Fehér Ház és a vállalati vezetők között húzódo feszültséget. Az amerikai tőzsdei hangulat az európai börzéken is érezte hatását. Az európai részvényindexek is gyengüléssel zárták a napot, a legnagyobb mértékben a londoni FTSE 100 index árfolyama csökkent. Az ázsiai Nikkei 0,4 százalékkal került lejjebb.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,19	0
spanyol	1,44	1
olasz	2,03	1
portugál	2,77	2
német	0,41	-2
francia	0,71	-2

Forrás: Reuters, Marketwatch

**Vegyes irányú, kismértékű hozammozgások voltak megfigyelhetők pénteken a nemzetközi állampapírpiacon.** A 10 éves amerikai adósság-finanszírozás terhe stagnált, a spanyol, az olasz és a portugál papírok hozamai 1-2 bázisponttal feljebb kerültek, míg a német és a francia államkötvények hozama egyaránt 2 bázisponttal mérséklődött.

Olaj- és aranyárfolyam

**Pénteken jelentősen, 3 százalékot meghaladó mértékben emelkedett az olaj árfolyama.** A nagymértékű növekedés elsősorban egy, az egyik legjelentősebb kőolajfinomító valamely egységének leállításáról szóló bizonytalan hírnek, valamint az Energia Információs Hivatal (EIA) az amerikai aktív olajfúró tornyok száma heti csökkenéséről készített jelentésének tulajdonítható. Meglepő módon, a szeptemberi határidős jegyzésű WTI árfolyama a nap során a 46,78 dollárt is felülről súrolta, heti vonatkozásban 0,6 százalékos csökkenést regisztráltak, míg az októberi szállítási északi-tengeri Brent árfolyama 1,2 százalékkal feljebb került.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 52,72	3,30%	Arany	\$ 1 291,60	-0,10%
WTI olaj	\$ 48,51	3,00%			

**Az arany árfolyama a múlt hét utolsó kereskedési napján és a hét egészét tekintve is csökkent.** A nemesfém decemberi határidős ára pénteken unciánként 1 300 dollár fölé (1 306,90 dollárra) emelkedett, azonban a nap végére 1 291,60 dollárra süllyedt. Az 1 300 dollár feletti árra idén még nem volt példa. A kezdeti növekedés háttérében a részvénypiacon jelentkező eladási hullám, a barcelonai terrortámadás, valamint Donald Trump amerikai elnök üzleti modellje állt. Heti szinten 0,2 százalékos csökkenést regisztráltak a nemesfém árfolyamában.