



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. augusztus 29.

Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama az euróval és a dollárral szemben erősödött, a svájci frank ellenében gyengült.
- A BUX 4,9 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,23 százalékos emelkedéssel fejezte be a hétfői kereskedést.
- A magyar állampapírpiaccon rövid lejáraton többnyire 1-2 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető, a hosszú szegmensben pedig 1-4 bázispontos hozamcsökkenéseket regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 103-as értéken áll.
- Hétfőn negatív hangulatban telt a kereskedés az európai börzéken, de az amerikai részvényindexek sem produkáltak nagyobb eltéréseket a pénteki záróértékeikhez képest.
- Zömmel csökkenő hozammozgások jellemezték a vizsgált nemzetközi állampapírok piacát a hét első kereskedési napján.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 51,89 USD/hordó [-1,00%];
 - WTI olaj 46,57 USD/hordó [-2,70%];
 - Arany 1 315,30 USD/uncia [+1,30%].

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	304,33	26,09	4,2484	266,33	253,83
30 napja	304,38	26,04	4,2526	267,52	259,11

Kedd reggelre a forint árfolyama az euróval és a dollárral szemben erősödött, a svájci frank ellenében gyengült. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza viszonylatában a 30 napos szintje alatt tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona a 30 napos szint felett, míg a lengyel zloty e szint alatt áll.

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 4,9 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,23 százalékos emelkedéssel fejezte be a hétfői kereskedést. A hazai vezető részvények – a MOL kivételével – erősödéssel zártak tegnap, a nap nyertese a Magyar Telekom volt. A régiós tőzsdeindexek vegyesen fejezték be a tegnapi kereskedési napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	38 098	0,23%
BUMIX	2912,73	-0,71%
OTP Bank	10440	0,38%
Richter	6720	0,60%
Magyar Telekom	485	0,62%
MOL	23785	-0,23%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

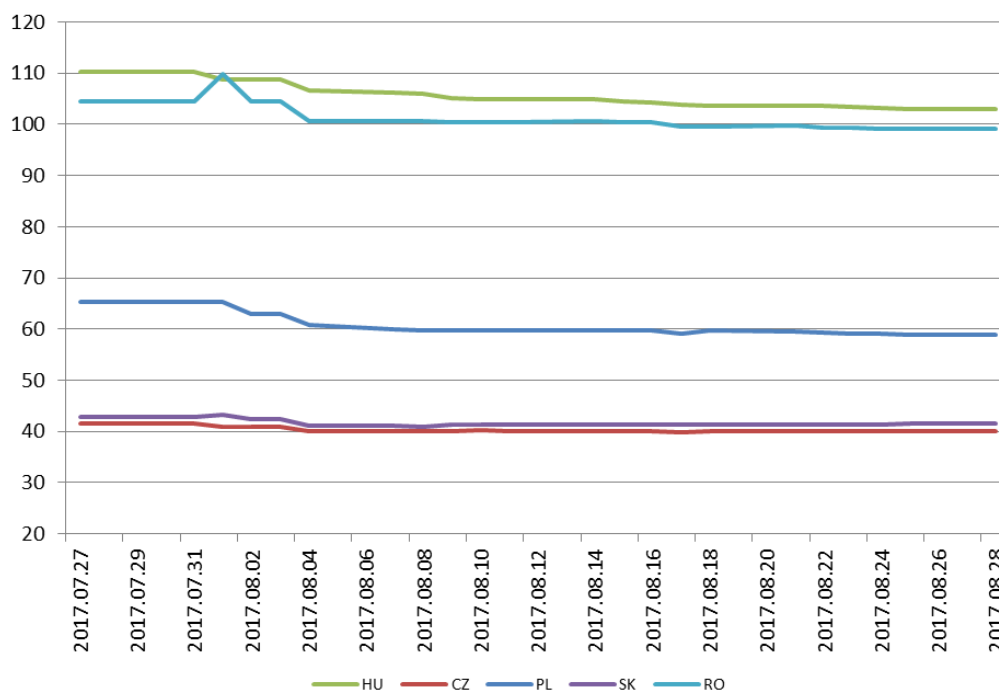
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton – a 6 hónapos DKJ kivételével – 1-2 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető, a hosszú szegmensben pedig 1-4 bázispontos hozamcsökkenéseket regisztráltak. A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 103-as értéken áll. A régiós állampapírhozamok egyaránt 1-5 bázispontos csökkenéssel zárták a tegnapi napot.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,28	-1
Románia Y10	3,95	-5
Csehország Y10	0,88	-2
Szlovákia Y8	0,18	-4

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,05	2
M6	0,10	-1
M12	0,07	1
Y3	0,685	-1
Y5	1,65	-4
Y10	2,905	-2
Y15	3,54	-2
Bubor ON	0,05	0
5 év CDS	103	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	372	-0,48%
FTSE 100	7 401	-0,08%
DAX	12 123	-0,37%
S&P 500	2 444	0,05%
DJIA	21 808	-0,02%
Nikkei 225	19 363	-0,45%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Hétfőn negatív hangulatban telt a kereskedés az európai börzéken, de az amerikai részvényindexek sem produkáltak nagyobb eltéréseket a pénteki

záróértékeikhez képest. A visszafogott kereskedés részben Janet Yellen Fed-elnök múlt heti Jackson Hole-i beszédének volt köszönhető, ami miatt az euró erősödött és ez negatívan befolyásolta az európai exportcégeket. A másik ok Észak-Korea rakétakilövése, ami újra felkorbácsolta a geopolitikai feszültségeket. Az euróövezeti Stoxx 600 index 0,48, a londoni FTSE 100 index 0,08, a frankfurti DAX pedig 0,37 százalékos mínuszban fejezte be a kereskedést. A tengerentúlon sem voltak jelentősebb mozgások, inkább egyedi tényezők jellemezték a kereskedést – ilyen volt például a Kite Pharma Gilead Science által történő felvásárlása, ami közel 30 százalékkal tolta fel a gyógyszergyártó részvényeit. Jellemzően az ázsiai tőzsdék is estek az Észak-Korea által indított ballisztikus rakéta miatt, amely ráadásul közvetlen veszélyt jelentett Japánra, hiszen az ország fölött haladt el. Ennek ellenére mérsékeltnak mondható a japán Nikkei 0,45 százalékos csökkenése.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,16	-1
spanyol	1,47	-1
olasz	2,08	-2
portugál	2,86	-3
német	0,37	-1
francia	0,69	0

Forrás: Reuters, Marketwatch

Zömmel csökkenő hozammozgások jellemezték a vizsgált nemzetközi állampapírok piacát a hét első kereskedési napján. Az amerikai, spanyol és német állampapírok hozamai egyaránt 1-1, míg az olaszé 2 bázisponttal került lejjebb. A portugál államadósság-finanszírozás terhe 3 ponttal csökkent, míg a francia államkötvény hozamában nem volt kimutatható elmozdulás.

Olaj- és aranyárfolyam

Mindkét olaj benchmark árfolyama csökkent tegnap, és ezzel egy hónapos mélypontra zuhant világpiacon. Októberi szállításra a WTI árfolyama 2,7 százalékkal 46,77 dolláros hordónkénti árra, az északi-tengeri Brent ára pedig 1 százalékkal 51,89 dollárra esett. A zuhanás hátterében a Harvey hurrikán mexikói-öböl menti pusztítása áll, melynek hatására számos olajfűrő-tornyot lezártak. A lezárások miatt a napi kitermelés volumene durván 2 millió hordóval csökkent, de még így is jócskán meghaladta a kínálat a keresletet.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 51,89	-1,00%	Arany	\$ 1 315,30	1,30%
WTI olaj	\$ 46,57	-2,70%			

Az arany árfolyama tizenegy havi csúcsára emelkedett tegnap a gyengülő dollárnak köszönhetően. Az amerikai fizetőeszköz árfolyama 2015 év eleje óta nem látott szintre csökkent, mindeközben a nemesfém árfolyama megugrotta az 1 300 dolláros unciánkénti szintet és végül 1 315,30 dolláron zárt.