



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS






2016. június 2.

Összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama csak minimálisan mozdult el a vezető devizákhoz képest.
- A BUX 8,4 milliárd forintos átlag alatti részvényforgalom mellett 1,77 százalékos növekedéssel zárta a szerdai kereskedést.
- Az állampapírpiacon a szerdai napon a rövid és a hosszú szegmensben is stagnálást, illetve csökkenést regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS értéke a tegnapi napon nem változott, 139,27-es szinten állt.
- Amerika gyenge emelkedéssel indította június első napját, Európában nem tudtak erősödni az indexek.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei a kereskedés fordulóján [változás az előző napi amerikai zárószinthez képest]:
Brent olaj 49,71 USD/hordó [0,04%]
WTI olaj 49,01 USD/hordó [-0,18%]
Arany 1 211,20 USD/uncia [-0,24%].
- Az amerikai Institute for Supply Management intézet által közzétett beszerzési menedzser index javulást jelez június elején az amerikai iparban.
- A vártnál nagyobb mértékű csökkenést regisztráltak a spanyol munkanélküliek számában májusban.

Magyar tőke- és devizapiac

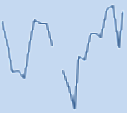





Nem változott érdemben a forint árfolyama a vezető devizákhoz képest.

	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	HUF/USD
Ma reggel	313,42	27,018	4,3884	283,51	280,1
Tegnap	313,35	27,016	4,385	283,52	280,13
5 napja	314	27,02	4,4022	283,14	280,34
30 napja	311,85	27,023	4,3942	283,99	270,89
Trend (30 nap)					
Értékek (30 nap)	MIN= 310,45 MAX= 317,5	MIN= 26,948 MAX= 27,049	MIN= 4,358 MAX= 4,4565	MIN= 281,92 MAX= 286,53	MIN= 268,22 MAX= 283,55

Csütörtök reggelre a forint árfolyama csak minimálisan mozdult el a vezető devizákhoz képest. Az euró/forint árfolyam a forint kis mértékű gyengülése után a 313,42-es szinten állt ma reggel. A hazai fizetőeszköz az euró és a dollár esetében a 30 napos szintje felett tartózkodik, azonban a svájci franknál ez alatt volt a ma reggeli árfolyamszint. A cseh korona és a lengyel zloty is stagnálás közeli állapotban állt ma reggel a közös európai fizetőeszközhöz képest.

Átlag alatti forgalom mellett növekedett a hazai tőzsde

A BUX 8,4 milliárd forintos, átlag alatti részvényforgalom mellett 1,77 százalékos növekedéssel zárta a szerdai kereskedést. A blue chipek mindegyikének árfolyama emelkedett a tegnapi napon, a legnagyobb mértékben a Richter javított a teljesítményén. A BÉT teljesítménye pozitívabb volt a Nyugat-Európában és a tengerentúlon tapasztaltaknál, amely annak is köszönhető, hogy az előző nap délutáni csökkenés után korrigált a piac. A régiós tőzsdék vegyesen teljesítettek a tegnapi napon, a legnagyobb mértékben a román BETI került feljebb, 164 százalékkal.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)	Értékek (30 nap)	30 napos trend
BUX	26 990	1,77%	MAX= 27089,72 MIN= 25742,85	
BUMIX	1772,33	0,28%	MAX= 1794,54 MIN= 1762,51	
OTP Bank	6858	0,69%	MAX= 7200 MIN= 6687	
Richter	5765	2,04%	MAX= 5839 MIN= 5355	
Magyar Telekom	457	1,11%	MAX= 474 MIN= 438	
MOL	16025	3,39%	MAX= 16670 MIN= 15500	

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

Stagnálás és enyhe hozamcsökkenés a magyar állampapírpiacon

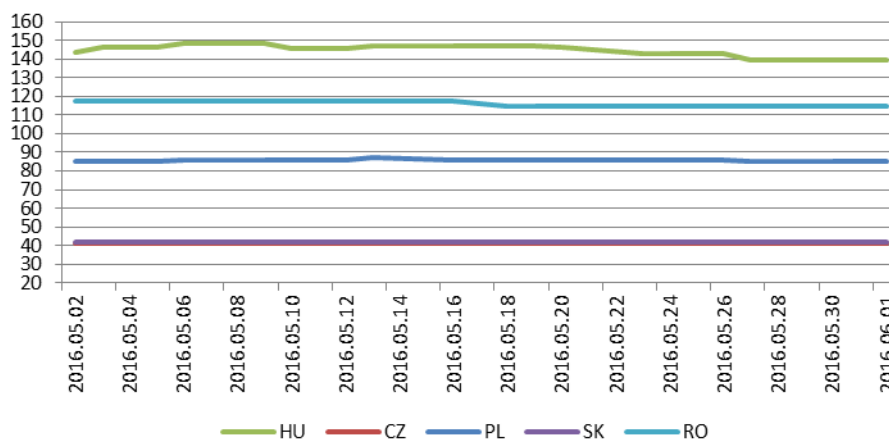
Az állampapírpiacon a szerdai napon a rövid és a hosszú szegmensben is stagnálást és csökkenést regisztráltak. A diszkont kincstárjegyeknél a 3 és 12 hónapos papírok hozama is 1 bázisponttal csökkent, 6 hónapos lejáraton pedig nem változott a hozam. A hosszabb lejáratokon a 10 éves államkötvény hozama stagnált, a 3, az 5 és a 15 éves papírok hozama pedig 1, illetve 2 bázisponttal csökkent. A magyar 5 éves CDS értéke a tegnapi napon nem változott, 139,27-es szinten állt. A visegrádi országok és Románia CDS felára szintén változatlan maradt, így a relatív pozíciók nem változtak.

A régiós állampapírhozamok esetében a lengyel, a román és a cseh 10 éves államkötvények hozama is növekedett, miközben a 8 éves szlovák államkötvények hozama nem változott. Az azonos futamidejű magyar államkötvény relatív helyzete ezen országokhoz viszonyítva pozitívan változott.

Régiós állampapírhozamok				
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)		
Lengyelország Y10	3,14	3		
Románia Y10	3,69	4		
Csehország Y10	0,54	1		
Szlovákia Y8	0,40	0		

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS				
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)	Értékek (30 nap)	30 napos trend
M3	0,87	-1	MAX= 1,2 MIN= 0,8	
M6	0,93	0	MAX= 1,09 MIN= 0,35	
M12	0,99	-1	MAX= 1,17 MIN= 0,825	
Y3	1,83	-1	MAX= 1,895 MIN= 1,44	
Y5	2,46	-2	MAX= 2,55 MIN= 2,01	
Y10	3,41	0	MAX= 3,43 MIN= 2,9	
Y15	3,6	-1	MAX= 3,67 MIN= 3,5	
Bubor ON	1,13	-4	MAX= 1,42 MIN= 0,79	
5 év CDS	139,27	0	MAX= 148,17 MIN= 139,25	

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi tőzsdék			Nemzetközi állampapírpiac		
Stoxx 600	344	0	amerikai	1,85	1
FTSE 100	6 191	-0,12%	spanyol	1,50	2
DAX	10 199	-0,2%	olasz	1,39	2
S&P 500	2 099	0,11%	portugál	3,12	5
DJIA	17 790	0,01%	német	0,13	-1
Nikkei 225	16 652	-2,32%	francia	0,48	-1
Nyersanyagok					
Brent olaj	\$49,71	0,04%	Arany	\$1 211,20	-0,24%
WTI olaj	\$49,01	-0,18%			

Forrás: Reuters, Marketwatch

Nemzetközi értékpapír piacok

Amerika gyenge emelkedéssel indította június első napját, Európában nem tudtak erősödni az indexek. A tengeren túlon gyenge erősítés jellemezte tegnap az indexeket, a Dow 0,01 százalékkal került feljebb, az S&P 500 valamivel erősebb 0,1 százalékos emelkedést mutatott. A Nasdaq értéke 0,08 százalékkal került feljebb az előző kereskedési naphoz képest.

Európában a Stoxx 600 index nem változott az előző naphoz képest, az indexet alkotó részvények fele-fele arányban végeztek a zöld illetve a piros zónában. A legjobban az ipari részvények teljesítettek, az élelmiszeripari vállalatok papírjai viszont a mezőny átlagánál jóval gyengébb teljesítményt mutattak. Az irányadó európai tőzsdék a nap végére mínuszban zártak, a Dax értéke 0,2 százalékot csökkent a londoni tőzszeindex 0,1 százalékos veszített értékéből szerdán.

Az állampapírok piacán Európában valamelyest élénkült a kereslet a biztonsági eszköznek számító nagy állampapírok iránt, a finanszírozási ráta 1 bázispontot csökkent. A portugál államkötvények 10 éves lejáratán 5 bázispontos emelkedést regisztrált a piac.

Nyersanyag piacok

Az olajpiacon a Brent árfolyama minimális, 0,04 százalékos emelkedést mutatott a kereskedési nap fordulóján, a WTI árfolyama viszont csökkent valamelyest, közel 0,2 százalékkal. A sárga nemesfém árfolyama tovább folytatta az egy hónapja tartó tendenciát, az arany fordulónapi jegyzése unciánként 1211 dolláron állt, 0,24 százalékos csökkenést mutatva az előző napi értékhez képest.

Globális makrogazdasági hírek

Javuló üzleti várakozások az USA-ban

Az amerikai Institute for Supply Management intézet által közzétett beszerzési menedzser index javulást jelez június elején az amerikai iparban. E hónapban 51.3 ponton állt meg az index (ami így már nem csak minimálisan tartózkodik a bővülést jelző 50-es érték felett), szemben az előző havi 50.8 ponttal, illetve a várt 50.5-es értékét még ennél is nagyobb mértékben múlta felül. A megjelent szám bizakodásra ad okot az amerikai ipar teljesítményével kapcsolatban az eddigi kételkedő hangokkal szemben, ám egyben a FED kamatemelését is némileg előrébb hozhatja a javuló ipari adat, mivel ez még tovább csökkenheti a munkanélküliséget, amit a FED közvetlenül figyel a monetáris döntések meghozatalakor.

Csökcent a spanyol munkanélküliség

A vártnál nagyobb mértékű csökkenést regisztráltak a spanyol munkanélküliek számában májusban. A 119,8 ezres csökkenés meghaladja a 110 ezres várt értéket, illetve az előző havi 83,6 ezres értékhez képest is gyorsuló csökkenést jelez, ami jó hír a spanyol gazdaság eddig meglehetősen gyenge teljesítményének felfelé való elmozdulásában. Ennek ellenére a spanyol munkanélküliségi mutató továbbra is 20% fölötti, amivel csak Görögországot sikerül megelőznie a mediterrán országnak és az EU egyik legrosszabb adata, de a csökkenés gyorsuló üteme mindenképp felfele mutató kockázatot jelent a jövőre nézve a spanyol gazdaság esetében.