



# NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

## NAPI JELENTÉS

2016. június 17.

### Vezetői összefoglaló

- Vegyesen teljesített csütörtökön a forint a vezető devizákkal szemben, az euróhoz viszonyítva 314 forinton áll az árfolyama.
- A BUX 9,5 milliárd forintos átlag alatti forgalom mellett, 1,91 százalékos csökkenéssel zárta a csütörtöki kereskedést.
- A csütörtöki napon a magyar állampapírpiacra a hozamok nem változtak jelentősen.
- A magyar CDS értéke 1 bázispontos emelkedés után 151-es értéken állt tegnap.
- Csütörtökön a vezető nyugat-európai börzék negatív, az amerikai részvényindexek pozitív tartományban zártak; továbbra is a Brexit bizonytalan kimenetele mozgatta a befektetőket.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei a kereskedés fordulóján [változás az előző napi amerikai zárószinthez képest]:
  - Brent olaj 47,19 USD/hordó [-3,60%];
  - WTI olaj 46,21 USD/hordó [-3,80%];
  - Arany 1 298 USD/uncia [+0,80%].
- A múlt héten 13 ezer fővel nőtt a munkanélküli segélyt igénylők száma az Egyesült Államokban.
- Májusban emelkedett a fogyasztói árindex az USA-ban.
- 2016 májusában 6 százalékkal nőtt a kiskereskedelmi eladások volumene Nagy-Britanniában.

## Magyar tőke- és devizapiac

Kismértékű változások a forint árfolyamában a vezető devizákhoz képest

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	HUF/USD
Ma reggel	314,21	27,06	4,42	289,54	279,24
30 napja	316,64	27,02	4,40	285,55	281,99

Csütörtök reggelre kismértékű, vegyes elmozdulásokat láthattunk a forint és a vezető devizák árfolyamában; míg az euróval szemben gyengült, addig a dollárral és a svájci frankkal szemben enyhén erősödött a hazi fizetőeszköz. A forint a frank esetében 30 napos szintje felett, ellenben az euró és a dollár vonatkozásában az alatt tartózkodik. A régiós valuták közül mind a cseh korona, mind a lengyel zloty 30 napos szintje felett tartózkodik az európai fizetőeszközzel szemben.

Átlag alatti forgalom mellett csökkenés a budapesti tőzsdén

A BUX 9,5 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 1,91 százalékos csökkenéssel zárta a csütörtöki kereskedést. A vezető részvények mindegyike gyengült, a nap vesztese az OTP Bank volt, amelynek részvényei 3 százalékkal zuhantak. A régiós tőzsdék a bolgár SOFIX index kivételével csökkenéssel fejezték be a kereskedést.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
<b>BUX</b>	<b>25 815</b>	<b>-1,91%</b>
BUMIX	1 691	0,18%
OTP Bank	6 591	-3,00%
Richter	5 310	-0,84%
Magyar Telekom	433	-0,46%
MOL	15 650	-2,19%

Forrás: BÉT, Reuters

## Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

Minimálisan emelkedő hozamok a magyar állampapírpiacra

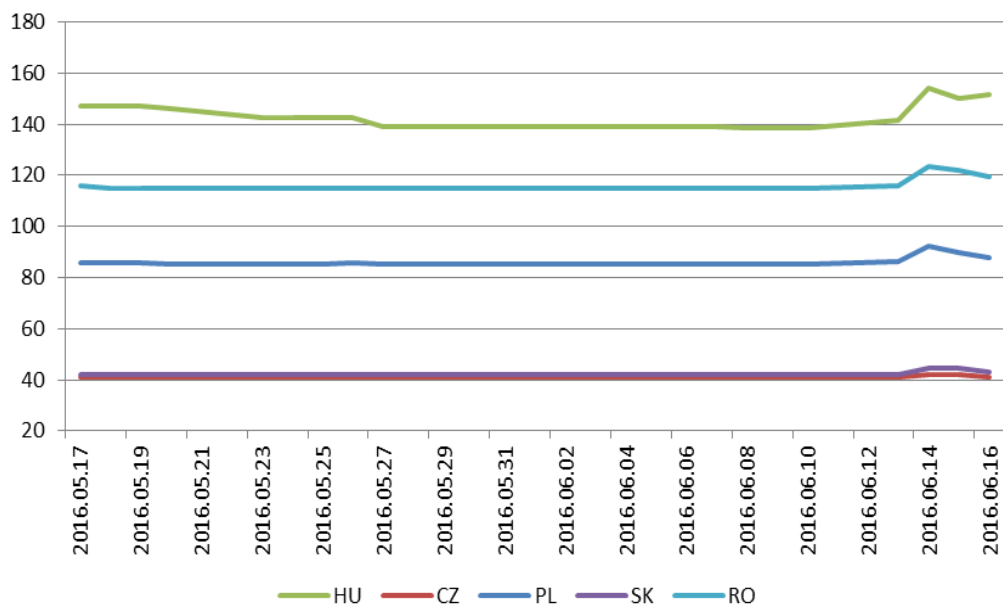
A csütörtöki napon a magyar állampapírpiacra a hozamok nem változtak jelentősen, egyedül a 3 hónapos és az 1 éves diszkont kincstárjegyek esetében regisztrálható 1-4 bázispontos emelkedés. A csütörtöki diszkont kincstárjegyaukción a 30 milliárd forintnyi meghirdetett mennyiségre, 0,96 százalékos átlaghozam mellett 24,5 milliárd forint értékben fogadott be ajánlatot az államadósság-kezelő. A magyar CDS értéke 1 bázispontos emelkedés után 151-es értéken állt csütörtökön. A régiós CDS értékek vegyesen mozogtak, a magyar országhoz még mindig érdemben magasabb a régiós értékeknél.

A régiós állampapírpiacra a román papírok hozama stagnált, miközben a lengyel állampapírok hozama 1 bázisponttal csökkent. Jelentős hozammozgást Szlovákia esetében láthattunk, északi szomszédunk esetében 8 bázispontos növekedést regisztráltak a 8 éves állampapíroknál.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,29	-1
Románia Y10	3,64	0
Csehország Y10	0,46	1
Szlovákia Y8	0,32	8

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,85	1
M6	0,90	0
M12	0,91	4
Y3	1,84	0
Y5	2,40	0
Y10	3,38	0
Y15	3,60	0
Bubor ON	0,41	-36
5 év CDS	151,42	1

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)		
<b>Stoxx 600</b>	321	-0,72%	<b>amerikai</b>	1,56	-3
<b>FTSE 100</b>	5 950	-0,27%	<b>spanyol</b>	1,60	4
<b>DAX</b>	9 550	-0,59%	<b>olasz</b>	1,48	5
<b>S&amp;P 500</b>	2 078	0,31%	<b>portugál</b>	3,43	8
<b>DJIA</b>	17 733	0,53%	<b>német</b>	-0,02	-1
<b>Nikkei 225</b>	15 600	1,07%	<b>francia</b>	0,40	0

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$47,19	-3,60%	Arany	\$1 298,40	0,80%
WTI olaj	\$46,21	-3,80%			

Forrás: Reuters, Marketwatch

## Nemzetközi piacok

**A csütörtöki részvénytőzsi kereskedés során a szerdaihoz képest megfordult a börzék teljesítménye, Európában nem voltak kockázatvállalók a befektetők, míg az Egyesült Államok tőzdemutatói – öt napja először – nyereséggel zártak.** A Brexit egyelőre ismeretlen kimenetele a részvénytőzsi piacok mindegyikére hatással volt, inkább az olyan kockázatmentes vagy biztonságosabbnak tűnő eszközök felé irányította a befektetők figyelmét, mint az arany vagy a japán jen. Egy tegnapi közzétett közvélemény-kutatás szerint az emberek többsége (53 százaléka) az Európai Unióból való kilépés mellett voksol. A kereskedési hangulatot meghatározó másik fontos tényező volt, hogy a Fed nem túl bizakodó az amerikai gazdaság jövőbeli növekedésével kapcsolatban. Az Egyesült Államokban ezek ellenére pluszban zártak a börzék.

## Olaj- és aranyárfolyam

**Csütörtökön az olaj benchmarkok árfolyamai öthetes mélypontjukra zuhantak** a Brexit bizonytalan kimenetele és az ehhez kapcsolódó potenciális energia iránti keresletcsökkenés miatt. Az energiahordozó ára sorozatban már a hatodik napja mutatott negatív tendenciát. A WTI árfolyama 3,8 százalékos csökkenést követően hordónként 46,21 dolláron zárt, míg a Brent jegyzése 3,6 százalékos eséssel 47,19 dolláros hordónkénti áron fejezte be a kereskedést.

**Az arany árfolyama közel másfél éves csúcst ért el tegnap,** a nemesfém ára már a hetedik kereskedési napja emelkedett. A változást az olaj árfolyamához hasonlóan ebben az esetben is a britek uniós kilépésével kapcsolatos aggodalmak befolyásolták. Az arany ára unciánként 1 298,40 dolláron zárt.

## Globális makrogazdasági hírek

### Nőtt a munkanélküli segélyt igénylők száma az USA-ban

A június 11-ével véget érő héten a szezonálisan kiigazított adatok szerint a vártnál többen, 277 ezren igényeltek munkanélküli segélyt az Egyesült Államokban, ami 13 ezer fős növekedésnek felel meg az előző héthez képest. A négyhetes mozgóátlag így 269 250-re mérséklődött.

### Amerikai fogyasztói árindex

Májusban 0,2 százalékkal emelkedett a fogyasztói árindex az Egyesült Államokban az Amerikai Munkaügyi Hivatal legfrissebb jelentése szerint. Az elmúlt év során az összes cikket magában foglaló index 1 százalékkal emelkedett. Az élelmiszeripari index kivételével minden index értéke csökkent.

### Brit kiskereskedelmi eladások száma

2016 májusában 6 százalékkal nőtt a kiskereskedelmi eladások volumene Nagy-Britanniában. Az áruházi vásárlások 0,9 százalékkal emelkedtek 2016 áprilisához képest, míg az átlagos bolti árak 2,8 százalékkal csökkentek az előző év májusához viszonyítva.