



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. július 10.

Vezetői összefoglaló

- Hétfő reggelre a forint árfolyama az euróhoz és a svájci frankhoz képest erősödött, a dollárral szemben kis mértékben gyengült.
- A BUX 8,2 milliárd forintos átlag alatti forgalom mellett 0,31 százalékos csökkenéssel fejezte be a pénteki kereskedést.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton kismértékű hozamcsökkenés volt megfigyelhető, hosszú lejáraton pedig többnyire 1-3 bázispontos hozamemelkedéseket regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 111-es értéken áll.
- Jó hangulatban telt a kereskedés pénteken az amerikai tőzsdéken, a főbb mutatók mindegyike pluszban zárta a hetet; ezzel szemben a vizsgált nyugat-európai indexek jellemzően stagnáltak.
- Valamennyi vizsgált nemzetközi állampapír piacát növekvő hozammozgások jellemezték a múlt hét utolsó kereskedési napján.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 46,71 USD/hordó [-2,90%];
 - WTI olaj 44,23 USD/hordó [-2,80%];
 - Arany 1 209,70 USD/uncia [-1,10%].
- Lezajlott szombaton Hamburgban a G20-csoport csúcstalálkozója.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	307,73	26,073	4,2383	280,18	270,00
30 napja	307,68	26,282	4,1964	283,47	274,10

Hétfő reggelre a forint árfolyama az euróhoz és a svájci frankhoz képest erősödött, a dollárral szemben kis mértékben gyengült. A hazai fizetőeszköz az euró viszonylatában a 30 napos szintje felett, a svájci frank és a dollár esetében e szint alatt tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona a 30 napos szintje alatt, míg a lengyel zloty a szint felett tartózkodik.

Csökkenéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 8,2 milliárd forintos átlag alatti forgalom mellett 0,31 százalékos csökkenéssel fejezte be a pénteki kereskedést. A vizsgált hazai vezető részvények stagnálással és gyengüléssel zártak, erősödés nem volt megfigyelhető. A nap vesztese a Richter volt. A régiós tőzsdeindexek csökkenéssel fejezték be a pénteki kereskedési napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	35 504	-0,31%
BUMIX	2735,29	1,13%
OTP Bank	9505	0,00%
Richter	6796	-0,70%
Magyar Telekom	471	0,00%
MOL	21185	-0,56%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

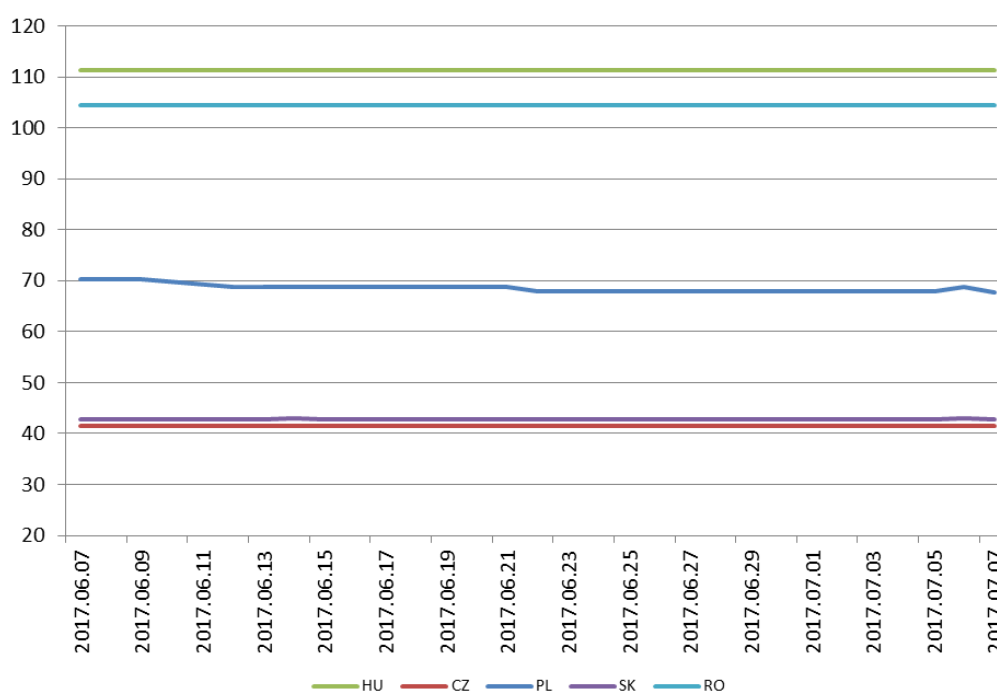
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 3 hónapos DKJ kivételével – kismértékű hozamcsökkenés volt megfigyelhető, hosszú lejáraton pedig többnyire 1-3 bázispontos hozamemelkedéseket regisztráltak. A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 111-es értéken áll. A régiós állampapírpiacok közül a szlovák és a lengyel adósság-finanszírozás terhe 1-3 bázisponttal csökkent, a cseh és a román állampapírpiac pedig 5, illetve 7 bázispontos emelkedéssel zárta a pénteki napot.

Régiós állampapírpiacok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,38	-3
Románia Y10	4,07	7
Csehország Y10	1,07	5
Szlovákia Y8	0,47	-1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,05	0
M6	0,07	-1
M12	0,1	-1
Y3	0,8	3
Y5	1,85	1
Y10	3,2	2
Y15	3,69	0
Bubor ON	0,04	-1
5 év CDS	111	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	380	-0,07%
FTSE 100	7 351	0,19%
DAX	12 389	0,06%
S&P 500	2 425	0,64%
DJIA	21 414	0,44%
Nikkei 225	20 081	0,76%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Jó hangulatban telt a kereskedés pénteken az amerikai tőzsdéken, a főbb mutatók mindegyike pluszban zárta a hetet. A vizsgált nyugat-európai indexek ezzel szemben jellemzően stagnáltak. A kereskedést a Dow Jones esetében a McDonald's és a Nike papírjai lendítették be leginkább, a nap végén

0,44 százalékos pluszban, 21 414 ponton zárt a mutató. A frankfurti DAX index alig érezhető emelkedéssel 12 389 ponton fejezte be a kereskedést, míg a londoni FTSE-100 index 0,19 százalékos nyereséggel zárta a hetet. A párizsi börze mutatója és a Stoxx 600 index negatív tartományba került a nap végére. A Wall Streethez hasonlóan az ázsiai tőzsdéket is jó hangulat uralta, a japán Nikkei közel 0,8 százalékos emelkedést ma hajnalra.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,39	2
spanyol	1,74	7
olasz	2,32	5
portugál	3,12	6
német	0,57	1
francia	0,94	1

Forrás: Reuters, Marketwatch

Valamennyi vizsgált nemzetközi állampapír piacát növekvő hozammozgások jellemezték pénteken. A legnagyobb, 7 bázispontos növekedést a spanyol államadósság-finanszírozás terhe esetében regisztrálták, de az olasz és a portugál állampapírhozam is 5-6 bázisponttal feljebb került. Az amerikai, a német és a francia államkötvény hozama mutatott csekélyebb elmozdulást.

Olaj- és aranyárfolyam

Mindkét olaj benchmark árfolyama esett a pénteki kereskedésben. A közel 3 százalékos zuhanás hátterében két tényező áll: egyrészt az OPEC termelése, amely idén először döntött csúcsot; másrészt az amerikai olajtermelés heti emelkedése. A nap végére az északi-tengeri Brent hordónkénti ára 2,9 százalékos csökkenést követően 46,71 dolláron, míg a WTI olajé 2,8 százalékkal lejjebb kerülve 44,23 dolláron állt meg. Ez összességben körülbelül 4 százalékos heti csökkenést jelent.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 46,71	-2,90%	Arany	\$ 1 209,70	-1,10%
WTI olaj	\$ 44,23	-2,80%			

Az arany árfolyama március óta a legalacsonyabb szintre került pénteken. A nemesfém iránti keresletgyengülés hátterében egyrészt az erősödő dollár, másrészt az amerikai kamatlábak vártnál kisebb mértékű növekedése áll. A hét egészét tekintve 2,6 százalékkal került lejjebb az arany ára, ezzel az ötödik egymást követő héten csökkent az árfolyam.

Globális makrogazdasági hírek

G20 csúcstalálkozó

Lezajlott szombaton Hamburgban a G20-csoport csúcstalálkozója, ahol egyedül a klímaváltozással kapcsolatban volt nézeteltérés az Egyesült Államok és az európai uniós tisztségviselők között. A találkozón szó esett a nemzetközi terrorizmus elleni küzdelemről, a világgazdaság helyzetéről, a nemzetközi kereskedelemről, valamint a fenntartható fejlődés és az energia ügyéről is. A G20 gazdasági világcsúcsot idén is heves antikapitalista ellentüntetést kísérte.