



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2016. augusztus 8.

Vezetői összefoglaló

- Hétfő reggelre mindhárom vezető devizával szemben erősödött a forint, bár csak kis mértékben.
- A BUX 6,8 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 1 százalékkal csökkent pénteken.
- A pénteki nap végén a magyar állampapírok hozama rövid lejáraton stagnált, hosszú lejáraton minimálisan csökkent.
- A magyar CDS értéke nem változott, jelenleg a 142-es értéken áll.
- Európában és az Egyesült Államokban is pozitív tartományban zártak a börzék pénteken.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei a kereskedés fordulóján [változás az előző napi zárószinthez képest]:
 - Brent olaj 44,27 USD/hordó [0,00%];
 - WTI olaj 41,80 USD/hordó [-0,30%];
 - Arany 1 344,70 USD/uncia [-1,70%].
- Eltérő hozammozgásokat regisztráltak pénteken az állampapírok másodpiacán.
- 2016 júliusában 255 ezer munkahelyet hoztak létre az Egyesült Államokban.

Magyar tőke- és devizapiac

Kis mértékben erősödött a forint az euróval szemben

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	HUF/USD
Ma reggel	310,16	27,008	4,2783	285,3	279,7
30 napja	315	27,02	4,4307	290,98	284,46

Hétfő reggelre mindhárom vezető devizával szemben erősödött a forint, bár csak kis mértékben, melyekhez képest továbbra is a 30 napos szint alatt tartózkodik. A régiós devizák közül a lengyel zloty euróhoz viszonyított keresztárfolyama is a 30 napos szint alatt tartózkodik.

Átlag alatti forgalom mellett csökkenés a Budapesti Értéktőzsdén

A BUX 6,8 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 1 százalékkal csökkent pénteken. A nap vesztese a Richter volt, a gyógyszeripari cég részvényeinek árfolyama 3 százalékot zuhant a pénteki napon, mert kedvezőtlen hírek érkeztek a cariprazine gyógyszer hatásával kapcsolatban. A régiós tőzsdék vegyesen zárták a kereskedést, a legnagyobb emelkedést az orosz RTS index produkálta.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
BUX	27 311	-0,95%
BUMIX	1 750	-1,79%
OTP Bank	6 760	-0,56%
Richter	5 740	-3,02%
Magyar Telekom	445	0,00%
MOL	17 160	0,03%

Forrás: BÉT, Reuters

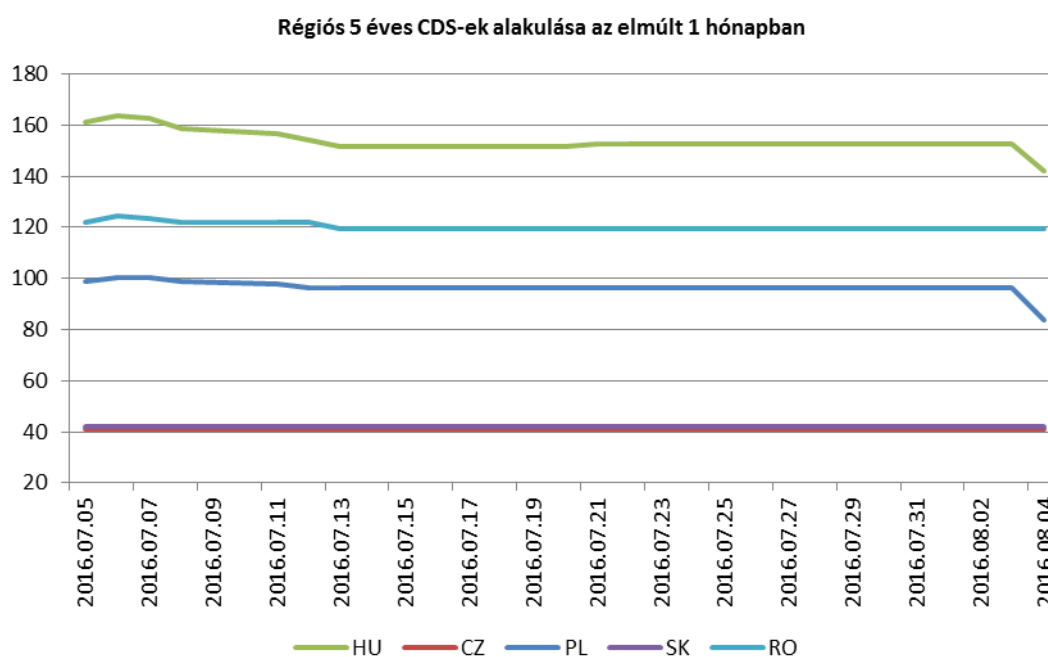
Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

Csökkenő hozamok a magyar állampapírpiacra

A pénteki nap végén a magyar állampapírok hozama rövid lejáraton stagnált, hosszú lejáraton minimálisan csökkent, ezáltal a hozamgörbe meredeksége is közeledett az optimálishoz. A hozamcsökkenés mértéke 2-3 bázispont közötti volt a hosszú szegmensben. A magyar CDS értéke nem változott, jelenleg a 142-es értéken áll. A régiós állampapírpiacok közül a lengyel és román papírok hozama nőtt, a cseh és szlovák adósságfinanszírozás terhe nem változott.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	2,77	5
Románia Y10	3,10	2
Csehország Y10	0,35	0
Szlovákia Y8	-0,05	0

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,50	0
M6	0,49	0
M12	0,61	0
Y3	1,395	-2
Y5	1,98	-2
Y10	2,9	-2
Y15	3,14	-3
Bubor ON	0,33	-8
5 év CDS	141,9	0



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	341	1,05%
FTSE 100	6 793	0,79%
DAX	10 367	1,36%
S&P 500	2 183	0,86%
DJIA	18 544	1,04%
Nikkei 225	16 651	2,44%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Pénteken a főbb nyugat-európai és az amerikai tőzsdék is kedvező hangulatban, emelkedéssel zártak. Az Egyesült Államokban közzétett munkaerőpiaci adatok kedvező képet festettek az amerikai gazdaságról, amiből az elemzők és a befektetők arra következtetnek, hogy a nemrég még gyenge GDP-adat ellenére jók az USA gazdasági kilátásai. A gazdaság teljesítménye stabilnak mondható, az amerikai jegybank szerepét betöltő Fed kamatemelése pedig nem valószínű a közeljövőben. Európában is hasonló okok miatt telt

pozitív hangulatban a pénteki kereskedés. Frankfurtban az élelmiszeripari, a vegyipari és a távközlési papírok értéke nőtt leginkább, az ágazati mutatók közül egyedül a biztosítási index csökkent az Allianz biztosítónak köszönhetően, a vártnál gyengébb vállalati jelentésének hatására. Londonban csak a közüzemi szolgáltatók részvényei veszítettek értékükből.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	1,58	8
spanyol	1,02	-1
olasz	1,14	-1
portugál	2,87	0
német	-0,07	3
francia	0,16	3

Forrás: Reuters, Marketwatch

Az államkötvények másodpiacát vegyes hozammozgások jellemezték pénteken. A 10 éves amerikai állampapír hozama 8 bázisponttal növekedve változott a legnagyobb mértékben. A portugál államadósság finanszírozása stagnált, míg a spanyol és az olasz államkötvények 1 bázisponttal váltak olcsóbbá.

Olaj- és aranyárfolyam

Pénteken csökkent az olaj benchmarkok árfolyama, ami elsősorban az olajfűrésztornyok már hatodik egymást követő héten emelkedő számának tulajdonítható. Az északi-tengeri Brent hordónkénti határidős árfolyama 2 centtel mérséklődve 44,27 dolláron zárt, míg a WTI árfolyama 0,3 százalékot veszítve értékéből 41,80 dolláron fejezte be a kereskedést. A hét utolsó napját jellemző csökkenések ellenére, heti viszonylatban nőtt az olaj árfolyama: a Brent árának heti növekedése 1,7 százalék, a WTI olajé 0,5 százalék volt.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$44,27	0,00%	Arany	\$1 344,40	-1,70%
WTI olaj	\$41,80	-0,30%			

Az amerikai munkaerőpiac kedvező helyzetéről szóló pénteki jelentés hatására **a hét utolsó napján csökkent az arany árfolyama**. Az elmúlt tíz hétben nem volt ilyen jelentős a csökkenés mértéke. A nemesfém decemberi határidős jegyzése 1,7 százalékos esést követően 1 344,4 dolláron fejezte be a kereskedést pénteken.

Globális makrogazdasági hírek

Amerikai munkaerőpiac

Júliusban a vártnál több, 255 ezer új munkahelyet hoztak létre az Egyesült Államok nem mezőgazdasági ágazataiban az amerikai munkaügyi hivatal legfrissebb jelentése szerint. A júniusi 292 ezres növekedést követően már sorozatban a második hónapja érkeztek kedvező munkaerőpiaci adatok az USA-ból. A munkanélküliségi ráta változatlanul 4,9 százalékon áll, a munkanélküliek száma továbbra is 7,8 millió főre tehető. Az új munkahelyek főleg az üzleti szolgáltatások, az egészségügy és a pénzügyi szolgáltatások terén jöttek létre, míg a bányászatot csökkenő foglalkoztatottság jellemzi.