



NEMZETGAZDASÁGI
MINISZTERIUM

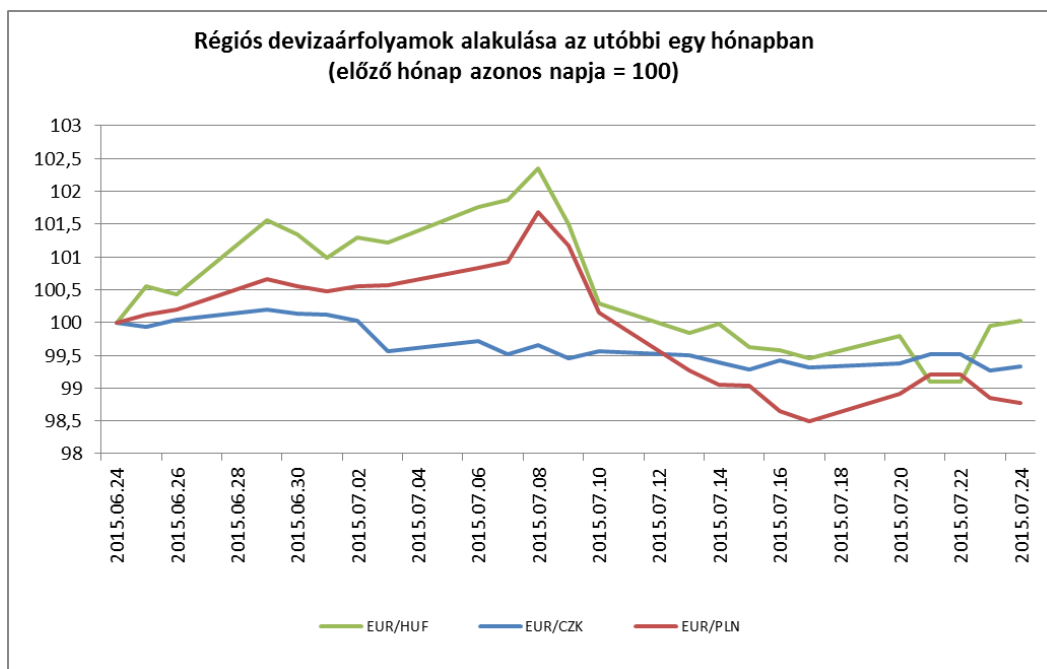
NAPI JELENTÉS

péntek, 2015. július 24.

Vezetői összefoglaló

- Pesszimizmus jellemezte a vezető nemzetközi részvényindexeket csütörtökön.
- Tegnap a forint elérte heti mélypontját az euróval szemben.
- A BUX alacsony forgalom mellett 0,3 százalékkal került lejjebb.
- Hosszú lejáraton jelentős mértékben csökkentek a hozamok az állampapírok másodpiaci kereskedése során. A tegnapi aukción a meghirdetettnél több forrást vont be az adósságkezelő.
- Magyarország 5 éves CDS felára változatlanul 147 bázisponton állt tegnap.

Gyengült a forint



A forint árfolyama tegnap délután jelentős gyengülésbe kezdett, 17 órát követően már a 310-es szint fölött járt az euró/forint árfolyam, elérve egyhetes mélypontját. Ma reggel a 310,31-es szinten tartózkodott a kurzus. A svájci frankkal és a dollárral szemben az eurónál kisebb mértékben értékelődött le a hazai fizetőeszköz. Az alpesi fizetőeszköz árfolyama megközelítette a 294-es szintet, miközben a dollár egy egységéért 282,66 forintot kértek a bankközi devizapiacra.

Devizaárfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	310,31	0,81%	EUR/USD	1,0973	0,26%	GBP/USD	1,5511	-0,68%
CHF/HUF	293,92	0,28%	EUR/CHF	1,0543	0,48%	EUR/CZK	27,03	0,01%
USD/HUF	282,66	0,52%	USD/JPY	123,89	-0,06%	EUR/PLN	4,1165	0,06%

Csütörtökön a dollárt erősítették a megjelent amerikai munkaerőpiaci adatok, azonban a nyersanyagárak csökkenése negatív irányba hatott. Végül az EUR/USD kurzus 0,26 százalékkal került feljebb. **A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty is kismértékben gyengült** a közös európai fizetőeszközhöz képest.

Mínuszban zárt a BUX

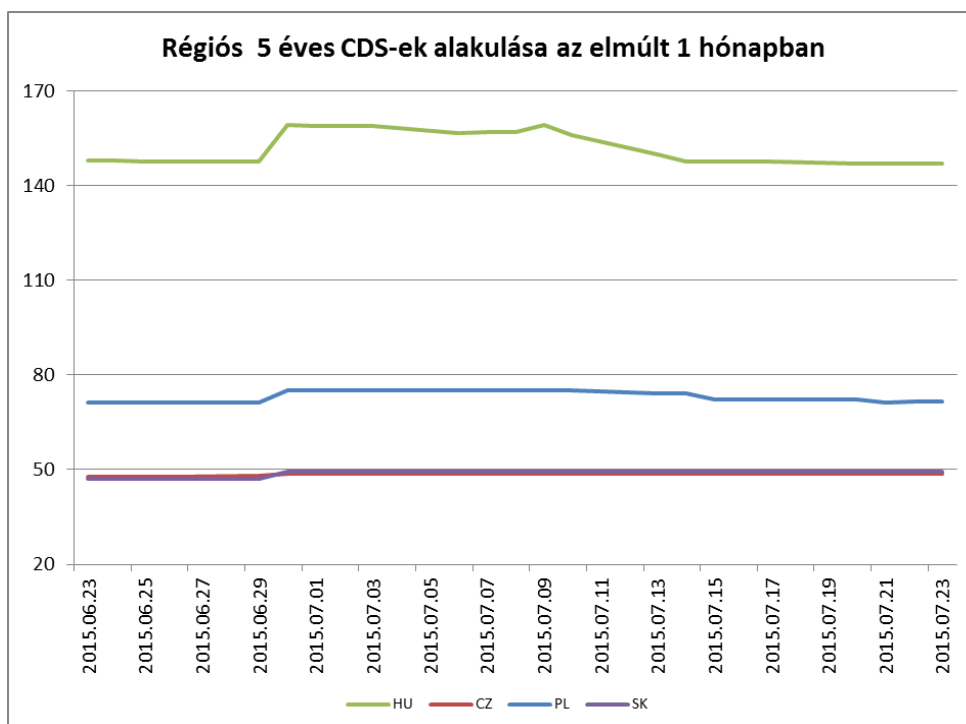
Tegnap ismét alacsony volt a kereskedési aktivitás a hazai tőzsdén. **A BUX 4,8 milliárd forintos forgalom mellett 0,3 százalékos mínuszban zárt.** A blue chippek közül egyedül a Magyar Telekom és a Richter zárt pozitív tartományban. A legrosszabb teljesítményt a 0,7 százalékkal csökkenő OTP szenvedte el. A régiós börzék mind vesztek értékükből a lengyel tőzsdét kivéve, mely azonban még nem tudta visszanyerni szerdán elért veszteségét. A legnagyobb mértékben a török ISE-100 került lejjebb, 3,6 százalékkal.

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	22315	-0,3
OTP Bank	5822	-0,7
Richter Gedeon	4300	0,5
Magyar Telekom	405	0,2
MOL	14420	-0,6

Hosszú lejáraton hozamcsökkenés

Tegnap hosszú lejáraton jelentős mértékben csökkentek az állampapírok másodpiaci hozamai. A DKJ-k hozamai nem mutattak érdemi változást, azonban a hosszú szegmensben (a 3 éves kötvény kivételével) 9-12 bázisponttal csökkentek a hozamok. A legnagyobb mértékben az 5 éves papírok hozama mérséklődött, 12 bázisponttal. Az eredményekhez hozzájárultak a tegnapi aukciós eredmények: a 3, 5, és 10 éves kötvényekből a meghirdetettnél nagyobb mennyiséget értékesített az adósságkezelő. Az aukciós átlaghozam a 3 éves kötvények esetében 2,04, az 5 éveseknél 2,63, a 10 éveseknél 3,46 százalék lett. **Magyarország 5 éves CDS felára tegnap sem változott, így 147 bázisponton állt.**

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,89	0
M6	0,88	1
M12	0,89	-1
Y3	2,08	-3
Y5	2,68	-12
Y10	3,48	-10
Y15	3,73	-9
Bubor ON	0,57	-71
5 év CDS	147	0



Nemzetközi piacok

Csökkenett a brit kiskereskedelem teljesítménye

Júniusban 0,2 százalékkal esett vissza a kiskereskedelem teljesítménye az Egyesült Királyságban az előző hónaphoz képest. Ugyanakkor 2014 júniusához képest 4 százalékos bővülés látható. Éves alapon 27. egymást követően hónapban növekedett a szektor teljesítménye.

Mélyponton a segélykérők száma az USA-ban

Az elmúlt héten 255 ezren fordultak első alkalommal munkanélküliségi segélyért az Egyesült Államokban, ez 1973 novembere óta a legalacsonyabb szám. A négyhetes mozgóátlag 278 500 főre csökkent.

Nemzetközi részvényindexek

	Európai indexek		Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)	Záró	Változás (%)	
DAX	11 512	-0,08	Dow Jones	17 732	-0,67
CAC 40	5 087	0,09	S&P 500	2 102	-0,57
FTSE 100	6 665	-0,19	Nasdaq	5 146	-0,50

Tegnap a vezető nyugat-európai részvényindexek közül a frankfurti és a londoni börze veszteséggel, a párizsi index nyereséggel zárt. A befektetők egyedül a sikeres görög parlamenti szavazásnak örülhettek. Az Európai Bizottság felmérése szerint csökkent az euróövezeti fogyasztói bizalom, illetve a sorban megjelenő, csalódást keltő vállalati beszámolók is fokozták a pesszimizmust. Valamennyi amerikai részvényindex veszteséggel zárt csütörtökön. Itt is elsősorban a céges eredmények okolhatók a gyenge teljesítményért, továbbá a rendkívül pozitív munkaerőpiaci adat miatt is aggódtak a befektetők, miután az adatból a Fed azt a következtetést szűrheti le, hogy elérkezett az ideje a kamatemelésnek.

10 éves kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	1,95	-5	Németország	0,74	-0
Olaszország	1,91	-4	Franciaország	1,03	-2
Portugália	2,58	-4	USA	2,28	-4

Tovább esik az olaj

Tegnap folytatódott az olaj árfolyamának esése, miután erősödik a globális kínálat: a WTI 1,5 százalékos csökkenés után 48,4 dolláron zárt, míg a Brent 1,5 százalékos gyengülést követően 55,3 dolláron fejezte be a kereskedést. Az arany ára minimális mértékben (2,6 dollárral) emelkedett és unciánként 1094,1 dolláron zárt.