



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. június 12.

Vezetői összefoglaló

- Hétfő reggelre a forint árfolyama az euróhoz képest kis mértékben gyengült, a svájci frankkal és a dollárral szemben pedig erősödött.
- A BUX 6,3 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,40 százalékos emelkedéssel fejezte be a pénteki kereskedést.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton többnyire hozamemelkedés volt megfigyelhető, a hosszú szegmensben stagnálást és 1-2 bázispontos hozamcsökkenést regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 111-es értéken áll.
- A nyugat-európai részvényindexek erősödéssel, míg a New York-i értéktőzsde irányadó mutatói vegyesen zártak pénteken.
- A 10 éves amerikai és német állampapírhozam kivételével pénteken valamennyi nemzetközi állampapír hozama csökkent.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 48,15 USD/hordó [+0,60%];
 - WTI olaj 45,83 USD/hordó [+0,40%];
 - Arany 1 271,40 USD/uncia [-0,60%].
- 2017. február-áprilisban 1,2 százalékkal csökkent a brit ipari termelési index a januárig tartó negyedévhez képest.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	307,35	26,18	4,1854	283,36	274,18
30 napja	310,01	26,57	4,2236	283,30	285,45

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

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 6,3 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,40 százalékos emelkedéssel fejezte be a pénteki kereskedést. A hazai blue chippek árfolyamai – a Magyar Telekom kivételével – emelkedéssel zártak, a távközlési- és telekommunikációs vállalat árfolyama 0,42 százalékkal gyengült. A régiós tőzsdeindexek vegyesen fejezték be a pénteki kereskedési napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	35 411	0,40%
BUMIX	2434,56	1,09%
OTP Bank	8906	0,86%
Richter	7045	0,36%
Magyar Telekom	469	-0,42%
MOL	22300	0,04%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

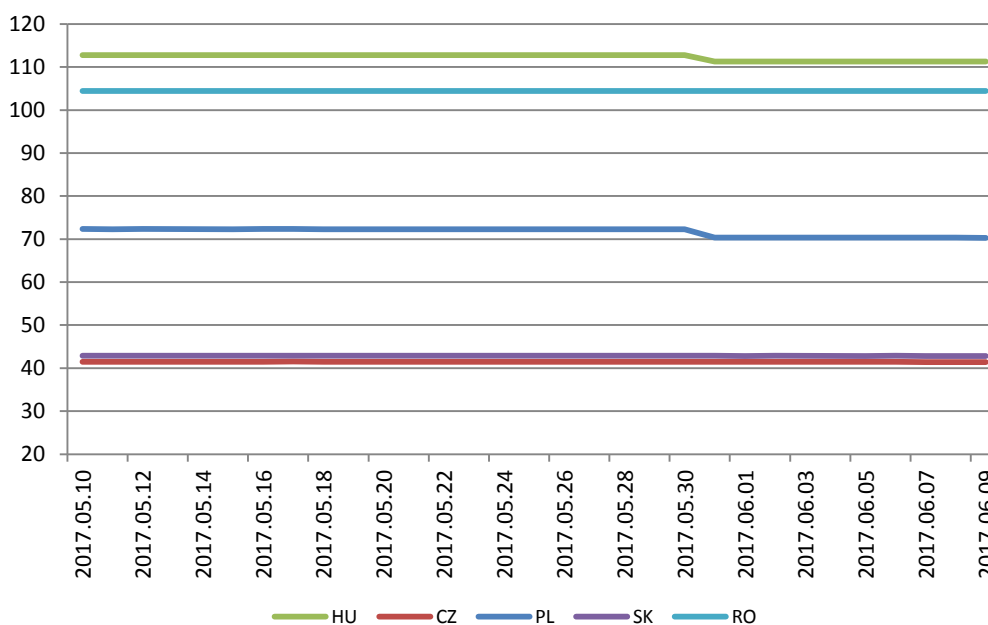
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírok piacán

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – hozamemelkedés volt megfigyelhető, a hosszú szegmensben stagnálást és 1-2 bázispontos hozamcsökkenést regisztráltak. A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 111-es értéken áll. A régiós állampapírhozamok vegyesen mozogtak: míg a cseh 10 éves államadósság-finanszírozás terhe 3 bázisponttal emelkedett, addig a lengyel, a román és a szlovák állampapírhozamok 5, 3, illetve 1 bázispontos csökkenéssel zárták a pénteki kereskedési napot.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,17	-5
Románia Y10	3,70	-3
Csehország Y10	0,77	3
Szlovákia Y8	0,25	-1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,07	2
M6	0,07	2
M12	0,1	-1
Y3	0,78	-1
Y5	1,8	-2
Y10	2,99	-2
Y15	3,62	0
Bubor ON	0,05	0
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	390	0,32%
FTSE 100	7 527	1,04%
DAX	12 816	0,80%
S&P 500	2 432	-0,08%
DJIA	21 272	0,42%
Nikkei 225	19 909	-0,52%

Forrás: Reuters, Marketwatch

A nyugat-európai részvényindexek erősödéssel, míg a New York-i értéktőzsde irányadó mutatói vegyesen zártak pénteken. Az Amerikai Egyesült Államokban a nap elején valamennyi vezető index rekordszinten tartózkodott, azonban a

nap végére a technológiai papírok gyengülésének hatására alacsonyabb értéken zártak a részvényindexek. A banki papírok árfolyamában erősödést regisztráltak, melyet az a várakozás segített, hogy a jövő héten kamatot emelhet az amerikai jegybank szerepét betöltő Fed. Európában nem érte váratlanul a részvénypiacokat az előrehozott brit parlamenti választások eredménye, így az árfolyamok nem mutattak jelentős elmozdulásokat.

Az ázsiai börzék veszteséggel fejezték be ma hajnalban a kereskedést, ami elsősorban az amerikai technológiai ágazat gyenge teljesítményének tulajdonítható. A japán Nikkei árfolyama fél százalékkal került lejjebb.

Nemzetközi állampapírpiac (10 éves)		
amerikai	2,20	0
spanyol	1,44	-3
olasz	2,09	-10
portugál	3,02	-2
német	0,26	0
francia	0,65	-2

Forrás: Reuters, Marketwatch

A hét utolsó napján a 10 éves amerikai és német állampapírhozam kivételével valamennyi nemzetközi állampapír hozama csökkent. A legnagyobb mértékben, 10 bázisponttal az olasz államadósság-finanszírozás terhe került lejjebb. A portugál, a spanyol és a francia államkötvények hozama 2-3 bázisponttal csökkent.

Olaj- és aranyárfolyam

Pénteken emelkedett az olaj árfolyama, azonban heti teljesítményét tekintve már sorozatban a harmadik hete mutat csökkenést. A WTI olaj ára 3,8, az északi-tengeri Brenté 3,6 százalékkal esett a hét folyamán. Ez elsősorban a váratlanul megnövekedett olajkínálatnak köszönhető, ami nehezíti a globális kínálat csökkentésének célját.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 48,15	0,60%	Arany	\$ 1 271,40	-0,60%
WTI olaj	\$ 45,83	0,40%			

Az arany árfolyama a hét utolsó napján már harmadik napja csökkent, így ezzel több, mint egy hónapja nem tapasztalt heti veszteséggel zárt, melynek mértéke 0,70 százalék volt. Pénteken annak ellenére került lejjebb a nemesfém ára, hogy a piacokat továbbra is politikai feszültségek övezik.

Globális makrogazdasági hírek

Csökkenés a brit ipari termelési indexben

Az Egyesült Királyság statisztikai hivatalának legfrissebb jelentése szerint 2017. február-áprilisban 1,2 százalékkal csökkent a brit ipari termelési index a januárig tartó negyedévhez képest. A csökkenés elsősorban az 5,8 százalékkal mérséklődő energiakínálatnak, valamint a 0,7 százalékos veszteséget realizáló feldolgozóiparnak tulajdonítható. Az igen volatilis gyógyszeripari ágazat rekord mértékű, 11,9 százalékos eséssel zárt, ami szintén negatív irányba terelte az

ipari termelési indexet. A 2017. áprilisig tartó negyedévben az ipari termelési index 1,0 százalékkal emelkedett az előző év azonos időszakához képest. Áprilisban a teljes termelés 0,2 százalékkal bővült márciushoz viszonyítva.