



NEMZETGAZDASÁGI
MINISZTERIUM

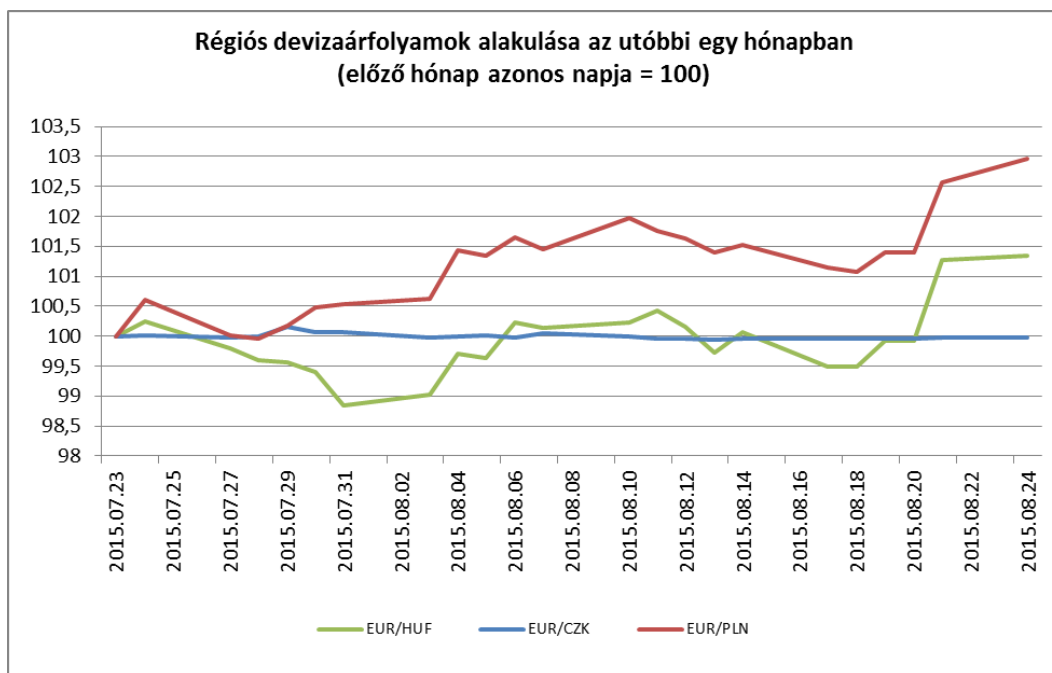
NAPI JELENTÉS

hétfő, 2015. augusztus 24.

Vezetői összefoglaló

- Pénteken veszteséggel zártak a vezető nemzetközi részvényindexek.
- A forint az euróhoz és a svájci frankhoz képest gyengült, miközben a dollárral szemben erősödött.
- A BUX záróértéke 0,5 százalékkal került feljebb szerdán.
- Változó irányban mozogtak a hozamok az állampapírok másodpiaci kereskedése során.
- Magyarország 5 éves CDS felára változatlanul 149 bázisponton áll.

Gyengült a forint az euróval szemben



A hazai fizetőeszköz vegyesen teljesített hétvégén: az euróval szemben jelentős gyengülést, a dollárral szemben viszont erősödést mutatott. Az euró/forint kurzus ma reggelre a 316-os szintet is megközelítette, a dollár ellenében azonban a 276-os szint alá került a forint. A svájci frank/forint árfolyam ma reggel a 291,37-es szinten tartózkodott.

Devizaárfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	315,85	1,07%	EUR/USD	1,1455	1,62%	GBP/USD	1,5680	-0,04%
CHF/HUF	291,37	0,46%	EUR/CHF	1,0793	0,09%	EUR/CZK	27,01	0,01%
USD/HUF	275,81	-0,52%	USD/JPY	121,01	-1,65%	EUR/PLN	4,2400	1,01%

A dollár gyenge teljesítménye az euróval és a japán jennel szemben is érzékelhető volt, mindkét devizához képest 1,6 százalékos fölötti gyengülést ért el a tengerentúli fizetőeszköz. **A régiós devizák közül a cseh korona értéke alig változott, a lengyel zloty azonban 1 százalékos körüli gyengülést ért el az euróhoz képest.**

Pluszban zárt a BUX szerdán

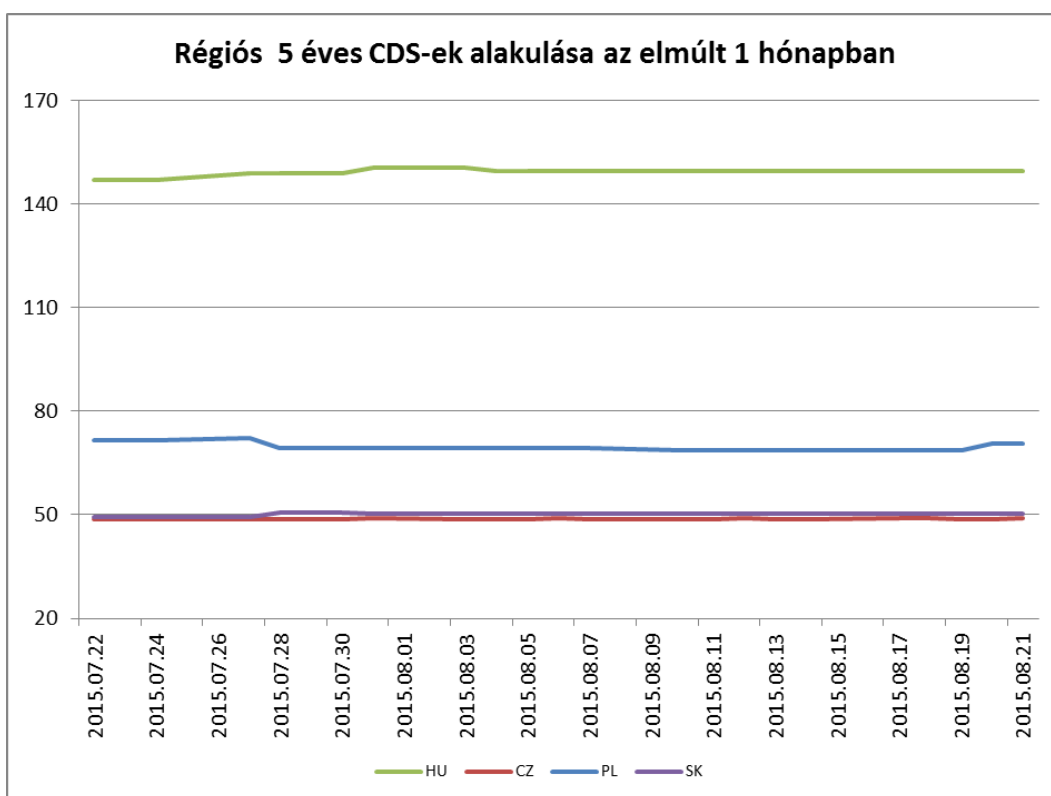
A BUX 5,4 milliárd forintos forgalom mellett 0,5 százalékos pluszban zárt szerdán. A hosszú hétvége előtt annak ellenére zárt pozitív tartományban a hazai börze, hogy Nyugat-Európában kedvezőtlen befektetői hangulat alakult ki. A hazai benchmark indexek közül a MOL nyújtotta a legjobb teljesítményt, mely 1,7 százalékkal került feljebb. Csak a Richter és a MOL zárása rontotta a BUX eredményét. A régiós börzék a SOFIX kivételével mínuszban zártak, a bolgár tőzsde értéke nem változott.

Magyar részvénytőpiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	22002	0,5
OTP Bank	5635	0,6
Richter Gedeon	4355	-0,1
Magyar Telekom	397	-0,8
MOL	14495	1,7

Változó hozammozgások

Rövid lejáraton többségében csökkentek, hosszú lejáraton azonban változó irányba moztogtak a hozamok az állampapírok másodpiacán. Miközben 3 hónapos lejáraton nem történt változás, 6 és 12 hónapos lejáraton 1, illetve 7 bázispontos hozamcsökkenés történt. Hosszú lejáraton az 5 és 10 éves kötvény hozama mutatott kismértékű emelkedést. Magyarország 5 éves CDS felára továbbra is 149 bázisponton állt a legutóbbi jegyzés alapján.

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,83	0
M6	0,82	-1
M12	0,80	-7
Y3	2,14	-1
Y5	2,59	1
Y10	3,49	2
Y15	3,77	0
Bubor ON	0,90	3
5 év CDS	149	0



Nemzetközi piacok

Német beszerzési menedzser index

Németország szezonálisan kiigazított beszerzési menedzser indexe a júliusi 53,7 pontról augusztusban 54 pontra emelkedett, ami főként a magánszektori kibocsátás növekedésének köszönhető. A gyártók az elmúlt öt hónap legjelentősebb kibocsátási értékéről számoltak be, míg a szolgáltatói aktivitás nem változott jelentős mértékben a múlt hónaphoz képest.

Bővülő brit kiskereskedelem

Júliusban éves alapon 4,2 százalékkal bővült a kiskereskedelmi forgalom Nagy-Britanniában 2014 júliusához képest. Ez 2008. május óta a legdinamikusabb növekedésnek számít. Ugyanakkor az előző hónaphoz viszonyítva csupán 0,1 százalékkal, a vártnál kisebb mértékben nőtt a kiskereskedelmi eladások száma.

Nőtt a munkanélküliek száma az USA-ban

A múlt héten a vártnál többen fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Egyesült Államokban: 272 ezer fő helyett 277 ezren igényeltek támogatást, ami az előző heti 273 ezer fős adathoz képest 4 ezer fős növekedést jelent. A négyhetes mozgóátlag 5 500 fős növekedést követően 271 500 főre emelkedett.

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	10 125	-2,94	Dow Jones	16 460	-3,12
CAC 40	4 631	-3,19	S&P 500	1 971	-3,18
FTSE 100	6 188	-2,82	Nasdaq	4 706	-3,52

Nemzetközi részvényindexek

Mind a vezető nyugat-európai, mind az amerikai részvényindexek negatív tartományban zártak a múlt pénteki kereskedés során. Az európai befektetők hangulatának nem kedvezett a görög miniszterelnök csütörtöki lemondása, mely újra felébresztette a Görögországgal kapcsolatos aggodalmakat. Emellett az Észak- és Dél-Korea között feszülő ellentét is jelentősen befolyásolta a börzét. Az amerikai tőzsdéken megfigyelhető eladási hullám főként a kínai gazdaság lassulásáról megjelenő adatoknak és – az európai részvényindexekhez hasonlóan – a kétséges kimenetelű görög helyzetnek tulajdonítható.

10 éves kötvényhozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	2,02	2	Németország	0,57	-2
Olaszország	1,86	3	Franciaország	0,95	1
Portugália	2,63	3	USA	2,05	-3

A 10 éves állampapírhozamok piacán nem történt számottevő hozamváltozás sem a centrum-, sem a perifériaországokat illetően.

Pénteken ismét esett az olaj árfolyama: a WTI ára 2,1 százalékos mérséklődést követően hordónként 40,45 dolláron zárt, míg az északi-tengeri Brent értéke 2,5 százalékkal került lejjebb, így 45,46 dolláros hordónkénti áron fejezte be a kereskedést. A csökkenés elsősorban Kína és az Egyesült Államok kőolaj iránti keresletcsökkenésének köszönhető. A kőolaj világpiaci ára 2009 februárja óta nem süllyedt 41 dollár alá. **Az arany árfolyama több mint hathetes csúcspontját érte el pénteken,** miután január óta a legnagyobb heti növekedést könyvelhette el. **A nemesfém értéke 0,43 százalékos emelkedés mellett unciánként 1157,98 dolláron zárt,** részben a részvényindexek negatív teljesítménye és a gyengülő dollár miatt.