



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS






2016. június 1.

Összefoglaló

- Szerda reggelre minimálisan változott a forint árfolyama a vezető devizákhoz képest.
- A BUX 20 milliárd forintos átlag feletti részvényforgalom mellett 2,1 százalékos csökkenéssel zárta a keddi kereskedést.
- Az állampapírpiacon alapvetően a hosszú lejáraton láthattunk tegnap hozamemelkedést.
- A magyar 5 éves CDS értéke nem változott, 139-es értéken állt kedden.
- Kedden negatív hangulat uralkodott a nemzetközi részvénypiacokon.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei a kereskedés fordulóján [változás az előző napi amerikai zárószinthez képest]:
 - Brent olaj 49,69 USD/hordó [-0,10%]
 - WTI olaj 49,10 USD/hordó [-0,50%]
 - Arany 1 214,80 USD/uncia [0,10%].
- Csökkent a fogyasztói bizalmi index az Egyesült Államokban az idei év májusában.
- A múlt hónapban 11 ezer fővel csökkent a munkanélküliek száma Németországban.

Magyar tőke- és devizapiac







Stagnált a forint a vezető devizákkal szemben

	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	HUF/USD
Ma reggel	313,51	27,012	4,3868	283,46	281,58
Tegnap	313,52	27,011	4,3846	283,18	281,56
5 napja	314,08	27,012	4,404	283,84	281,15
30 napja	310,98	27,023	4,3797	282,44	269,54
Trend (30 nap)					
Értékek (30 nap)	MIN= 310,45 MAX= 317,5	MIN= 26,948 MAX= 27,049	MIN= 4,358 MAX= 4,4565	MIN= 281,92 MAX= 286,53	MIN= 268,27 MAX= 283,55

Szerda reggelre alig változott a forint árfolyama a vezető devizákhoz képest. Az euró/forint árfolyam a 313,51-es szinten állt ma reggel. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető devizával szemben a 30 napos szintje felett tartózkodik. A cseh korona és a lengyel zloty mozgásában szintén csak minimális mértékű mozgás volt megfigyelhető az euróhoz képest.

Átlag feletti forgalom mellett zuhanás a budapesti tőzsdén

A BUX 20 milliárd forintos átlag feletti részvényforgalom mellett 2,1 százalékos csökkenéssel zárta a keddi kereskedést. A blue chippek mindegyike gyengült, a legnagyobb zuhanást a MOL produkálta 5,8 százalékkal. Az olajipari cég árfolyamának nagymértékű csökkenésében szerepet játszott, hogy a tegnapi napon már osztalékszelvény nélkül forgott a részvény. A nagyforgalmú esés az utóbbi hónapok felülteljesítő teljesítményének korrekciója is lehet. A régiós tőzsdék vegyesen zárták a keddi napot, az orosz RTS index 2,3 százalékot esett.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)	Értékek (30 nap)	30 napos trend
BUX	26 521	-2,10%	MAX= 27089,72 MIN= 25742,85	
BUMIX	1767,34	-0,10%	MAX= 1794,54 MIN= 1762,51	
OTP Bank	6811	-1,93%	MAX= 7215 MIN= 6687	
Richter	5650	-2,50%	MAX= 5839 MIN= 5355	
Magyar Telekom	452	-1,31%	MAX= 474 MIN= 438	
MOL	15500	-5,86%	MAX= 16670 MIN= 15500	

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

Hosszú lejáraton
kismértékű
hozamemelkedés az
állampapírpiacra

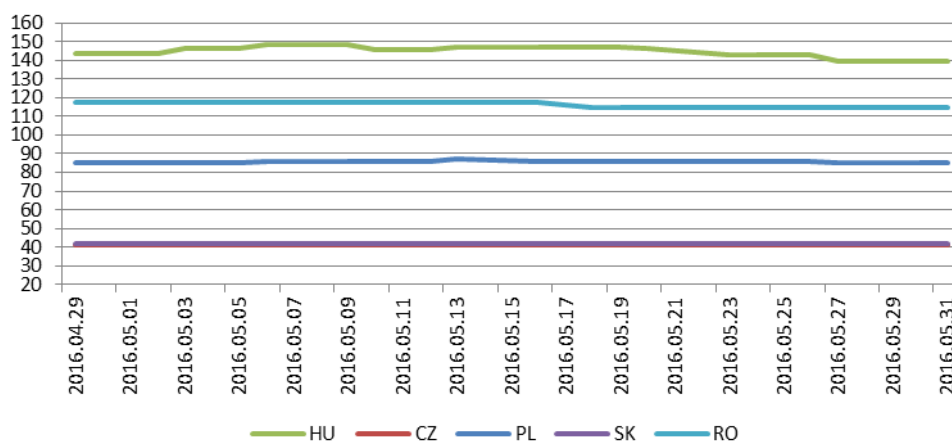
Az állampapírpiacra alapvetően hosszú lejáraton láthattunk tegnapi hozamemelkedést. A diszkont kincstárjegyeknél csak a 6 hónapos papírok hozama emelkedett 3 bázisponttal, 3 hónapos lejáraton csökkentek a hozamok. A hosszú szegmensben minden lejáraton emelkedtek a hozamok, átlagosan 2-3 bázisponttal. A változások eredményeképpen a hozamgörbe meredeksége nőtt. A szerdai diszkont kincstárjegy aukción a 40 milliárd forintos meghirdetett mennyiség mellett végül 50 milliárd forint értékben fogadott be jegyzést az államadósság-kezelő, átlagosan 0,89 százalékos hozam mellett. A magyar 5 éves CDS értéke nem változott, 139-es értéken állt kedden, ezzel továbbra is a legmagasabb a V4 országok között.

A régiós állampapírhozamok közül a lengyel és a cseh hozamok nőttek, míg a román és a szlovák adósságfinanszírozás terhe kismértékben csökkent.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,1	5
Románia Y10	3,65	-4
Csehország Y10	0,53	1
Szlovákia Y8	0,4	-2

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS				
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)	Értékek (30 nap)	30 napos trend
M3	0,88	-2	MAX= 1,2 MIN= 0,8	
M6	0,93	3	MAX= 1,09 MIN= 0,35	
M12	1	0	MAX= 1,17 MIN= 0,825	
Y3	1,84	2	MAX= 1,895 MIN= 1,44	
Y5	2,48	3	MAX= 2,55 MIN= 2,01	
Y10	3,41	3	MAX= 3,43 MIN= 2,9	
Y15	3,61	2	MAX= 3,67 MIN= 3,46	
Bubor ON	1,17	3	MAX= 1,42 MIN= 0,79	
5 év CDS	139,26	0	MAX= 148,17 MIN= 139,25	

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi tőzsdék			Nemzetközi állampapírpia		
Stoxx 600	347	-0,77%	amerikai	1,83	-4
FTSE 100	6 231	-0,64%	spanyol	1,48	-1
DAX	10 263	-0,68%	olasz	1,37	1
S&P 500	2 097	-0,10%	portugál	3,08	0
DJIA	17 787	-0,48%	német	0,15	-2
Nikkei 225	16 956	-1,62%	francia	0,49	-2
Nyersanyagok					
Brent olaj	\$49,69	-0,10%	Arany	\$1 214,80	0,10%
WTI olaj	\$49,10	-0,50%			

Forrás: Reuters, Marketwatch

Mind a vezető nyugat-európai, mind az amerikai részvényindexek negatív tartományban zárták a keddi kereskedési napot. Amerikában a Dow Jones, valamint az S&P 500-as index is csökkenést mutatott, előbbi közel fél százalékkal mérséklődve 17 787 ponton fejezte be a kereskedést. Az egész múlt hónapot tekintve a Dow 0,07 százalékkal, az S&P 500-as mutató 1,5 százalékkal, míg a Nasdaq 3,6 százalékkal került feljebb. A tegnap közzétett lakossági kiadási adatok ellenére – melyek arról számoltak be, hogy a kiadások hat éve nem mutattak olyan nagy növekedést, mint májusban – a legnagyobb mértékben a fogyasztási termégyártók részvényei veszítettek értékükből a tegnapi nap során. A lakossági fogyasztás fontosságát mutatja, hogy az USA gazdasági teljesítményének körülbelül kétharmadát teszi ki.

Az európai tőkepiacokon is negatív hangulat uralkodott kedden. A vezető nyugat-európai részvényindexek esetében fél százalékot meghaladó mértékű veszteséget regisztráltak, elsősorban a pénzügyi papírok veszítettek értékükből, azonban a Volkswagen papírai is jelentős gyengülést mutattak. Az autóiipari

vállalat tekintetében csökkenő negyedéves forgalomról és bevételről szóló adatokat tettek közzé.

Olaj- és aranyárfolyam

A globális olajkitermelés csökkenésének hatására a múlt hónapban nőttek az olaj benchmarkok árfolyamai, az energiahordozó ezzel már a negyedik egymást követő hónapban könyvelhetett el növekedést. 2011 óta nem volt példa ilyen sokáig tartó pozitív trendre. A kedvező havi adatok ellenére **kedden csökkent az olaj ára**, ami elsősorban annak tulajdonítható, hogy az OPEC heti találkozójának keretében nem várható megállapodás a kitermelés visszafogását illetően. A WTI júliusi jegyzése 0,5 százalékos csökkenést követően hordónként 49,10 dolláron fejezte be a kereskedést, míg az északi-tengeri Brent árfolyama 0,1 százalékos mérséklődés mellett 49,69 dolláros hordónkénti áron zárt.

Az arany árfolyamában az elmúlt nyolc kereskedési napot tekintve tegnap először regisztráltak emelkedést, azonban csak minimális mértékűt. A nemesfém értéke unicánként 1 214,80 dolláron zárt. A múlt hónapban közel 6 százalék volt az arany árfolyamának csökkenése, mely az idei év májusában következett be először. Az esés hátterében az amerikai jegybank szerepét betöltő Fed kamatemelésével kapcsolatos várakozások álltak.

Globális makrogazdasági hírek

Amerikai fogyasztói bizalmi index

Az amerikai Conference Board fogyasztói bizalmi indexe áprilishoz hasonlóan májusban is mérséklődött. Az index értéke az áprilisi 94,7 pontról a múlt hónapban 92,6 pontra csökkent. Ennek oka elsősorban, hogy a fogyasztók áprilishoz képest kevésbé tartják kedvezőnek jelenlegi helyzetüket, körülményeiket. Emellett az üzleti és munkaerőpiaci feltételek tekintetében is bizonytalanságok jellemzik őket. A jelenlegi helyzetre vonatkozó index 117,1 pontról 112,9 pontra csökkent, míg a várakozások indexe 79,7-ről 79,0 pontra süllyedt májusban.

Csökkenő német munkanélküliség

A német munkaerőpiaci ügynökség tegnapi jelentése szerint **májusban 11 ezer fővel 2,7 millió főre csökkent a munkanélküliek száma Németországban** az előrejelzett 4 ezerhez képest. A munkanélküliségi ráta ezzel 6,1 százalékra mérséklődött, az ország újraegyesítése óta nem volt ilyen alacsony ez az érték. A jelentés két nappal az Európai Központi Bank monetáris politikai ülése előtt jelent meg, amelyen az eurózóna 19 tagországára vonatkozóan próbálják megbecsülni, hogy a monetáris politikai intézkedések milyen mértékben járultak hozzá a gazdaságok fellendítéséhez. Az adatok a német munkaerőpiaci trendek kedvező alakulására utalnak, bizakodásra adnak okot. A foglalkoztatás, illetve a munkaerő iránti kereslet jelentős mértékben bővült.