



# NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

## NAPI JELENTÉS

2016. augusztus 22.

### Vezetői összefoglaló

- Hétfő reggelre az euróval és a dollárral szemben gyengült a forint, azonban a svájci frankhoz viszonyítva erősödni tudott a hazai fizetőeszköz.
- A BUX 3,3 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,36 százalékkal csökkent pénteken.
- A pénteki nap végére a magyar állampapírok hozama nem változott jelentősen.
- A magyar CDS értéke stagnál, továbbra is a 139-es értéken áll.
- A főbb európai és az amerikai tőzsdeindexek is negatív tartományban fejezték be a pénteki kereskedést.
- A befektetői hangulatot elsősorban a kőolaj árának csökkenése, valamint a Fed kilátásba helyezett kamatemelése határozta meg.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei a kereskedés fordulóján [változás az előző napi zárószinthez képest]:
  - Brent olaj 50,88 USD/hordó [0,00%];
  - WTI olaj 48,52 USD/hordó [+0,60%];
  - Arany 1 346,20 USD/uncia [-0,80%].

## Magyar tőke- és devizapiac

Vegyesen teljesített a forint

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	HUF/USD
Ma reggel	310,22	26,985	4,3128	285,25	275,06
30 napja	313,71	27,015	4,3612	288,68	284,64

Hétfő reggelre az euróval és a dollárral szemben gyengült a forint, azonban a svájci frankhoz viszonyítva erősödni tudott a hazai fizetőeszköz. A forint mindhárom deviza esetében változatlanul a 30 napos szint alatt tartózkodik. A régiós devizák közül a lengyel zloty és a cseh korona euróhoz viszonyított keresztárfolyama is a 30 napos szint alatt áll.

Átlag alatti forgalom mellett enyhe csökkenés a Budapesti Értéktőzsdén

A BUX 3,3 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,36 százalékkal csökkent pénteken. A hazai blue chippek közül egyedül a Richter tudott pozitív tartományban zárni, az összes többi veszített értékéből. A legnagyobb mértékben a Magyar Telekom árfolyama gyengült. A régiós tőzsdéket illetően vegyes zárási értékeket regisztráltak.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	27 600	-0,36%
BUMIX	1791,1	0,79%
OTP Bank	7 120	-0,95%
Richter	5 585	0,27%
Magyar Telekom	436	-1,13%
MOL	17 200	-0,06%

Forrás: BÉT, Reuters

## Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

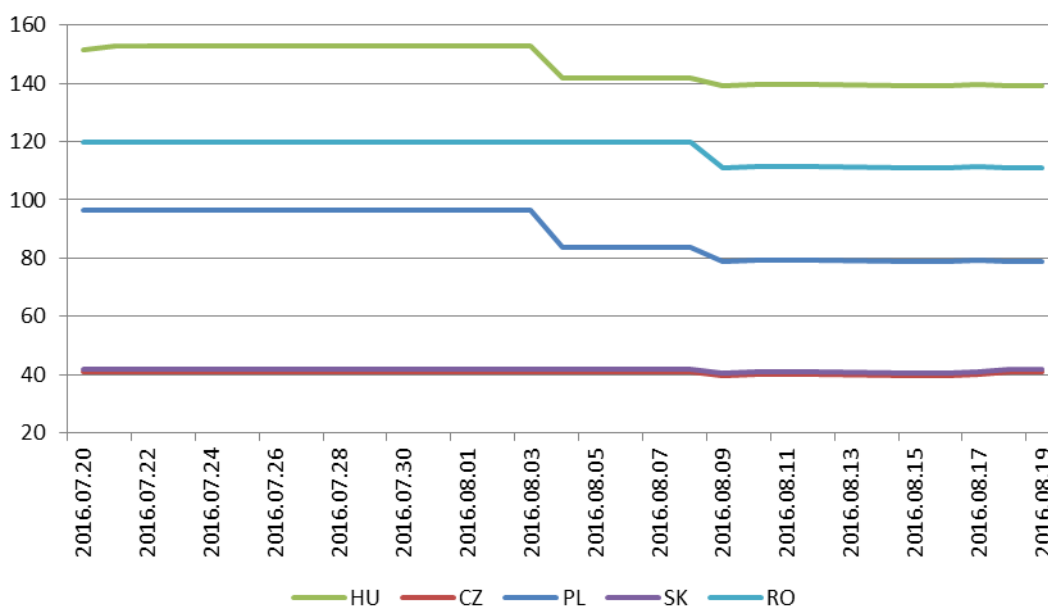
Stagnáló hozamok a magyar állampapírpiacon

A pénteki nap végére a magyar állampapírok hozama nem változott. Egyedül a 3 éves állampapír hozama változott minimálisan, 1 bázisponttal csökkent. A magyar CDS értéke nem változott, továbbra is a 139-es értéken áll. A régiós állampapírpiacon közül a lengyel és a román papírok hozama csökkent, a cseh adósságfinanszírozás terhe nem változott, míg a szlovák 8 éves lejáratú állampapír hozama 3 bázisponttal nőtt, így ismét kikerült a negatív hozamú tartományból.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	2,67	-2
Románia Y10	2,89	-5
Csehország Y10	0,31	0
Szlovákia Y8	0,02	3

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,45	0
M6	0,46	0
M12	0,57	0
Y3	1,36	-1
Y5	1,9	0
Y10	2,78	0
Y15	3,1	0
Bubor ON	0,15	-1
5 év CDS	139,27	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	340	-0,81%
FTSE 100	6 859	-0,15%
DAX	10 544	-0,55%
S&P 500	2 184	-0,14%
DJIA	18 553	-0,24%
Nikkei 225	16 598	0,32%

Forrás: Reuters, Marketwatch

**Pénteken a vezető nyugat-európai és amerikai tőzsdeindexek is gyengültek, a befektetők tartózkodók voltak a hétvége előtt.** Az eladási hullámot Európában és az Egyesült Államokban is elsősorban a kőolaj árának csökkenése eredményezte. A befektetői hangulatot emellett az is visszavetette, hogy kilátásba helyezték az amerikai jegybank szerepét betöltő Fed szeptemberi kamatemelését. Amerikában enyhébb volt a részvényindexek csökkenésének

mértéke, az európai részvényindexek közül az euróövezeti vállalatok Stoxx 600-as gyűjtőindexe 0,81 százalékkal csökkent.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	1,58	4
spanyol	0,96	4
olasz	1,14	6
portugál	3,04	13
német	-0,03	5
francia	0,19	5

*Forrás: Reuters, Marketwatch*

A pénteki kereskedés során valamennyi főbb nemzetközi állampapír hozama emelkedett, a legnagyobb mértékben a portugál államadósság finanszírozása drágult. Az államkötvények iránti kereslet csökkent.

### Olaj- és aranyárfolyam

**Az olaj árfolyama elérte több, mint öthavi legjobb heti teljesítményét a múlt héten.** A kereskedők várakozásai szerint a főbb olaj előállítók stabilizálni fogják a piacot a közeljövőben. A WTI ára 0,6 százalékos növekedést követően 48,52 dolláros hordónkénti áron zárt, míg az északi-tengeri Brent árfolyama 50,88 dolláron fejezte be a kereskedést.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 50,88	0,00%	Arany	\$ 1 346,20	-0,80%
WTI olaj	\$ 48,52	0,60%			

**Az arany árfolyamában az elmúlt két hét legnagyobb napi csökkenését regisztrálták pénteken,** elsősorban a Fed esetleges kamatemelésével kapcsolatos bizonytalanságok miatt. A nemesfém értéke a hét utolsó napján 0,8 százalékos gyengüléssel 1 346,20 dolláros unciánkénti árra csökkent , míg heti szinten 0,2 százalékkal emelkedett.