



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. augusztus 14.

Vezetői összefoglaló

- Hétfő reggelre a forint árfolyama az euróhoz és a dollárhoz képest gyengült, míg a svájci frank ellenében erősödött.
- A BUX 10,1 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,02 százalékos gyengüléssel fejezte be a kereskedést a hét utolsó napján.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a csökkenő 3 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben stagnálást és 2-3 bázispontos hozamnövekedést regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS értéke a 106-os értékre csúszott vissza.
- A vezető nyugat-európai tőzsdemutatók vegyesen, az amerikai részvényindexek emelkedéssel zártak a múlt hét utolsó kereskedési napján.
- Eltérő irányú, kismértékű hozammozgások jellemezték a vizsgált nemzetközi állampapírok piacát pénteken.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 52,10 USD/hordó [+0,70%];
 - WTI olaj 48,82 USD/hordó [+0,50%];
 - Arany 1 294,00 USD/uncia [+0,30%].
- Júliusban 0,1 százalékkal emelkedett az Amerikai Egyesült Államok fogyasztói árindexe.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	304,49	26,16	4,2886	267,13	257,66
30 napja	306,48	26,10	4,2231	278,05	268,88

Hétfő reggelre a forint árfolyama az euróhoz és a dollárhoz képest gyengült, a svájci frank ellenében viszont erősödött. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza viszonylatában a 30 napos szintje alatt tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty is a 30 napos szintje felett áll.

Kismértékű gyengüléssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 10,1 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett minimális, 0,02 százalékos gyengüléssel fejezte be a kereskedést a hét utolsó napján. A hazai vezető részvények vegyesen teljesítettek: az OTP 0,70 százalékos erősödéssel zárt, a Richter stagnált, míg a Magyar Telekom és a MOL részvényeinek értéke 0,42, valamint 0,77 százalékkal került lejjebb. A régiós tőzsdeindexek mindegyike csökkenéssel fejezte be a pénteki kereskedési napot.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
BUX	36 812	-0,02%
BUMIX	2765,47	-0,18%
OTP Bank	10000	0,70%
Richter	6460	0,00%
Magyar Telekom	471	-0,42%
MOL	23300	-0,77%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

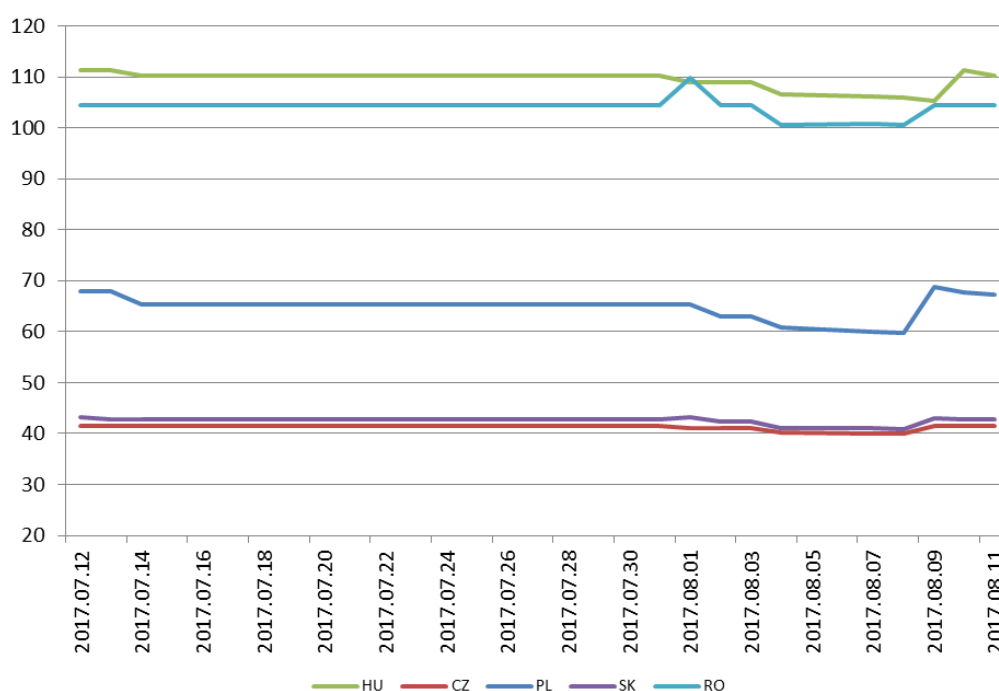
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a csökkenő 3 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben stagnálást és 2-3 bázispontos hozamnövekedést regisztráltak. A magyar 5 éves CDS értéke a 106-os értékre csúszott vissza. A régiós állampapírpiacok közül a lengyel 10 éves adósság-finanszírozás terhe nem változott, a román és a cseh állampapírok esetében 4, illetve 5 bázispontos hozamemelkedést könyveltek el, a szlovák hozam 12 bázispontos csökkenéssel zárt.

Régiós állampapírpiacok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,44	0
Románia Y10	4,00	4
Csehország Y10	0,94	5
Szlovákia Y8	0,19	-12

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,05	-2
M6	0,12	0
M12	0,08	0
Y3	0,805	0
Y5	1,83	2
Y10	3,115	3
Y15	3,655	2
Bubor ON	0,05	0
5 év CDS	106	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	372	-1,04%
FTSE 100	7 310	-1,08%
DAX	12 014	0,07%
S&P 500	2 441	0,13%
DJIA	21 858	0,07%
Nikkei 225	19 537	-0,98%

Forrás: Reuters, Marketwatch

A vezető nyugat-európai tőzsdemutatók vegyesen, az amerikai részvényindexek emelkedéssel zártak a múlt hét utolsó kereskedési napján. A főbb európai értékpapírpiacokon valamennyi index negatív tartományban

tartózkodott a pénteki kereskedés elején, a nap végére egyedül a frankfurti DAX tudott pozitív tartományba kerülni. A londoni FTSE100 index 1,08 százalékos mínusszal, a frankfurti DAX index 0,07 százalékos plusszal, a párizsi CAC-40 mutató pedig 0,95 százalékos csökkenéssel zárt. Az Egyesült Államokban a befektetők kedvezően fogadták a pénteken közzétett, júliusi amerikai inflációs adatot. Az ázsiai Nikkei index közel 1 százalékos veszteséggel fejezte be a kereskedési napot.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,19	-2
spanyol	1,45	0
olasz	2,03	1
portugál	2,85	1
német	0,38	-3
francia	0,68	-3

Forrás: Reuters, Marketwatch

Eltérő irányú, kismértékű hozammozgások jellemezték a vizsgált nemzetközi állampapírok piacát pénteken. A spanyol állampapír hozama stagnált, az olasz és a portugál adósság-finanszírozás terhe 1 bázisponttal feljebb került, míg a többi vizsgált államkötvény hozama 2-3 bázisponttal csökkent.

Olaj- és
aranyárfolyam

Pénteken feljebb kerültek az olaj benchmarkok árfolyamai, azonban a hét egészét tekintve csökkentek. A szeptemberi határidős jegyzésű WTI ára 0,5 százalékkal, az északi-tengeri Brenté 0,7 százalékkal emelkedett pénteken. Az áremelkedés elsősorban az olajfúrótornyok számában regisztrált enyhe emelkedésnek volt tulajdonítható, ami a fúrótevékenység stabilizálódására utal. A múlt héten ugyanakkor az OPEC júliusban megnövekedett kőolajtermelése, illetve az észak-koreai feszültségek voltak meghatározók. A WTI árfolyamának esetében 1,5, a Brenténél 0,6 százalékos csökkentést regisztráltak.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 52,10	0,70%	Arany	\$ 1 294,00	0,30%
WTI olaj	\$ 48,82	0,50%			

Az arany decemberi jegyzésű árfolyama több, mint két hónapos legmagasabb szintjén, 1 294 dolláros unciánkénti áron zárta a pénteki kereskedést. A nemesfém ára heti szinten 2,3 százalékkal nőtt, ilyen nagymértékű heti emelkedésre április közepe óta nem volt példa. A keresletet a fennálló észak-koreai feszültségek tartották fenn. Mindezek hatására 0,7 százalékos emelkedéssel, unciánként 1 268,4 dolláros szinten állt be a nemesfém árfolyama.

Globális makrogazdasági hírek

Amerikai fogyasztói árindex

Az Egyesült Államok Munkaügyi Statisztikai Hivatala (US Bureau of Labor Statistics) pénteken közzétett adatai szerint a szezonálisan kiigazított adatok alapján **a fogyasztói árindex 0,1 százalékkal emelkedett júliusban az USA-ban.** Ez az érték minimálisan alulmúlta az elemzők által várt 0,2 százalékos bővülést. Az elmúlt 12 hónap során a minden cikket magában foglaló index 1,7 százalékkal került feljebb. Az egészségügyi és az élelmiszeripari cikkek indexei emelkedtek, míg az energia indexe enyhén csökkent a múlt hónapban.