



# NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

## NAPI JELENTÉS

2017. július 4.

### Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama az euróhoz képest erősödött, a dollárral és a svájci frankkal szemben pedig gyengült.
- A BUX 8,1 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 1,21 százalékos csökkenéssel fejezte be a hétfői kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton vegyes elmozdulások voltak megfigyelhetőek, hosszú lejáraton többnyire 1-2 bázispontos hozamcsökkenést regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 111-es értéken áll.
- Mind a nyugat-európai, mind az amerikai tőzsdemutatók emelkedéssel fejezték be a hétfői kereskedési napot.
- A vizsgált nemzetközi állampapírok piacát vegyes hozammozgások jellemezték tegnap.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
  - Brent olaj 49,68 USD/hordó [+1,90%];
  - WTI olaj 47,07 USD/hordó [+2,20%];
  - Arany 1 219,20 USD/uncia [-1,90%].
- Az eurózóna munkanélküliségi rátájának szezonálisan kiigazított értéke 9,3 százalék volt 2017 májusában.

## Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	308,63	26,11	4,2456	282,09	271,81
30 napja	307,17	26,33	4,1824	283,12	272,23

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

Csökkenéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 8,1 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 1,21 százalékos csökkenéssel fejezte be a hétfői kereskedést. A hazai blue chippek mindegyike gyengüléssel zárt, legjelentősebb mértékben, 2,26 százalékkal a MOL részvényeinek értéke esett. A régiós tőzsdeindexek emelkedéssel zárták a tegnapi kereskedési napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	34 781	-1,21%
BUMIX	2632,89	2,09%
OTP Bank	9000	-0,55%
Richter	6961	-1,50%
Magyar Telekom	469	-0,64%
MOL	20745	-2,26%

Forrás: BÉT, Reuters

## Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

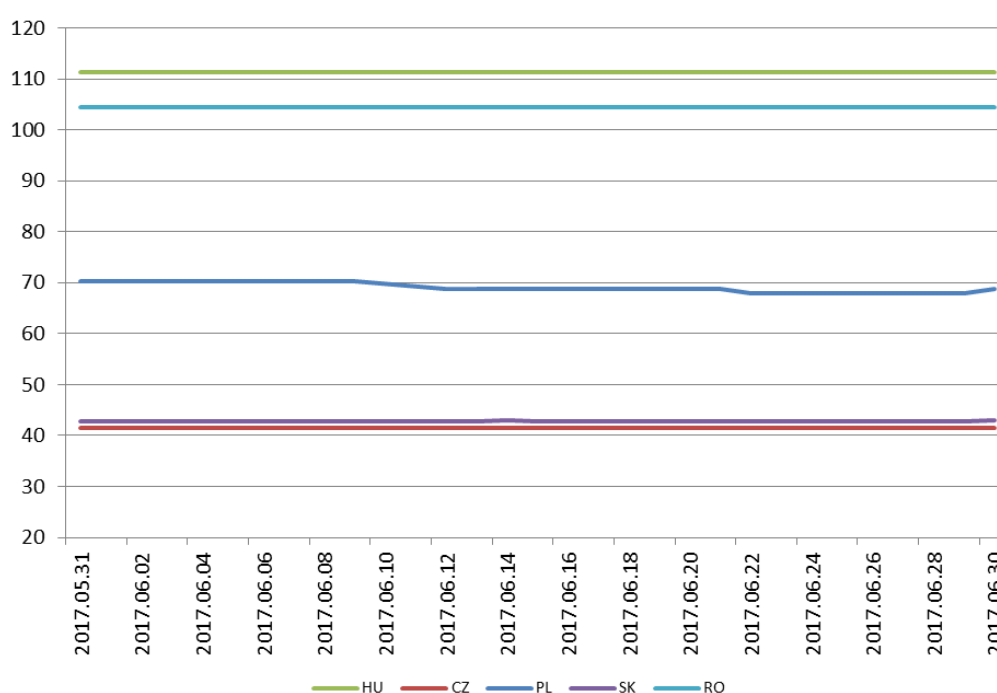
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírok piacán

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton vegyes elmozdulások voltak megfigyelhetőek, hosszú lejáraton – a növekvő 5 éves állampapírhozam kivételével – 1-2 bázispontos hozamcsökkenést regisztráltak. A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 111-es értéken áll. A régiós állampapírhozamok vegyesen teljesítettek tegnap: a szlovák hozam stagnálással, a cseh és a román adósság-finanszírozás terhe 2, illetve 5 bázispontos emelkedéssel, a lengyel 10 éves állampapírhozam pedig 4 bázispontos csökkenéssel zárta a hétfői kereskedést.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,29	-4
Románia Y10	4,00	5
Csehország Y10	0,99	2
Szlovákia Y8	0,40	0

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,05	0
M6	0,05	-3
M12	0,2	10
Y3	0,735	-1
Y5	1,77	1
Y10	3,075	-1
Y15	3,6	-2
Bubor ON	0,05	1
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	383	1,06%
FTSE 100	7 377	0,88%
DAX	12 475	1,22%
S&P 500	2 429	0,23%
DJIA	21 479	0,61%
Nikkei 225	20 002	-0,27%

Forrás: Reuters, Marketwatch

**Mind a nyugat-európai, mind az amerikai tőzsdemutatók emelkedéssel fejezték be a hétfői kereskedési napot.** Az Amerikai Egyesült Államokban a Függetlenség napja miatt csak félnapos volt a kereskedés tegnap, ennek ellenére a csúcsértéken álló DJIA index 0,61 százalékos növekedést

könyvelhetett el, melynek háttérében a bankszektor erős teljesítménye áll. A nyugat-európai tőzsdeindexek is emelkedtek, 1 százalék feletti nyereséget ért el a pán-európai Stoxx 600 és a frankfurti DAX index is. A japán Nikkei 225 index 0,27 százalékos csökkenéssel zárt ma hajnalban.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,35	4
spanyol	1,51	-2
olasz	2,14	-1
portugál	3,01	-2
német	0,48	1
francia	0,83	2

Forrás: Reuters, Marketwatch

**A vizsgált nemzetközi állampapírok piacát vegyes hozammozgások jellemezték tegnap.** Az amerikai, a német és a francia állampapírpiacon 1-4 bázispontos hozamnövekedést regisztráltak, míg a spanyol, az olasz és a portugál adósság-finanszírozás terhe minimális mértékben, 1-2 bázisponttal lejjebb került.

#### Olaj- és aranyárfolyam

**Tegnap tovább nőtt az olaj árfolyama.** Mindkét olaj hordónkénti ára négyhetes csúcson zárt, a Brent 49,68 dolláron, a WTI pedig 47,07 dolláron fejezte be a hétfői kereskedést. Az első félév viszonylatában azonban csaknem 14 százalékkal csökkentek az olajárak, mivel az OPEC tagországok termelés-csökkentésre irányuló megállapodása nem hozott egyensúlyt a piaci kereslet és kínálat között.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 49,68	1,90%	Arany	\$ 1 219,20	-1,90%
WTI olaj	\$ 47,07	2,20%			

**Az arany árfolyama tovább gyengült,** 1 219,20 dolláron fejezte be a kereskedést tegnap. A nyolchetes mélypontra kerülés háttérében változatlanul az amerikai részvények nyeresége áll. A ThinkMarkets UK vezető elemzője szerint azonban a harmadik negyedévben a nemesfém előtérbe kerülésére lehet számítani.

### Globális makrogazdasági hírek

#### Az eurózóna munkanélküliségi rátája 9,3 százalék

Az Eurostat tegnapi közlése szerint az eurózóna munkanélküliségi rátájának szezonálisan kiigazított értéke 9,3 százalék maradt 2017 májusában is. A tavalyi év azonos időszakához képest ez 0,9 százalékos csökkenést jelent, valamint a legalacsonyabb érték 2009 márciusa óta. Az EU 28 tagországában a mutató értéke 7,8 százalék volt 2017. májusban.