



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. június 27.

Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama az euróval szemben gyengült, míg a svájci frank és a dollár ellenében erősödött.
- A BUX 7,8 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,39 százalékos emelkedéssel fejezte be a hétfői kereskedést.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton többnyire stagnáltak a hozamok, hosszú lejáraton pedig 1-11 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető.
- A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 111-es értéken áll.
- A vezető nyugat-európai és amerikai tőzsdemutatók is pozitívban zárták a hét első kereskedési napját.
- A vizsgált nemzetközi állampapírok piacát minimális hozammozgások jellemezték hétfőn.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 45,83 USD/hordó [+0,60%];
 - WTI olaj 43,38 USD/hordó [+0,90%];
 - Arany 1 246,40 USD/uncia [-0,80%].
- A PSD-ALDE szociálliberális koalíció által miniszterelnöki posztra javasolt jelöltet, Mihai Tudoset, bizta meg kormányalakítással Klaus Iohannis román államfő.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	309,15	26,31	4,2073	284,02	276,02
30 napja	307,53	26,46	4,1822	282,05	274,94

Kedd reggelre a forint árfolyama az euróval szemben gyengült, míg a svájci frank és a dollár ellenében erősödött. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető devizával szemben a 30 napos szintje felett tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona a 30 napos szint alatt, míg a lengyel zloty e szint felett áll.

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 7,8 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,39 százalékos emelkedéssel fejezte be a hétfői kereskedést. A hazai vezető részvények mindegyike erősödéssel zárt, a legjelentősebb mértékű emelkedést a Magyar Telekom esetében regisztrálták. A régiós tőzsdeindexek vegyesen fejezték be a hétfői kereskedési napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	35 739	0,39%
BUMIX	2517,13	1,30%
OTP Bank	9254	0,21%
Richter	7075	0,50%
Magyar Telekom	473	0,64%
MOL	21805	0,35%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

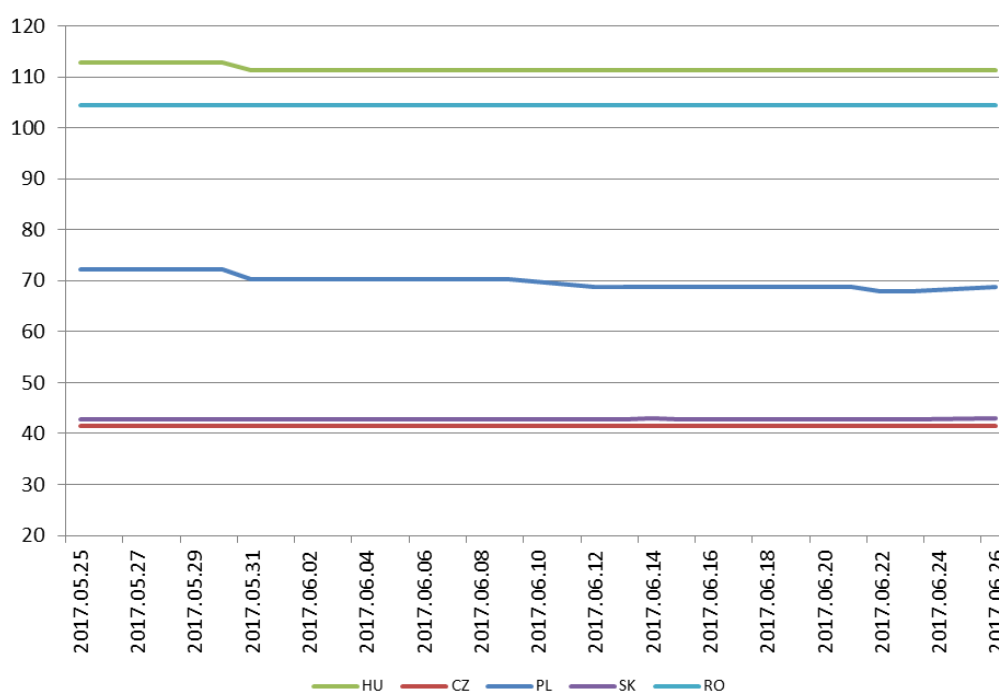
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírok piacán

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – az emelkedő 12 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, hosszú lejáraton pedig 1-11 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető. A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 111-es értéken áll. A régiós állampapírhozamok vonatkozásában egyedül a szlovák 8 éves adósság-finanszírozás terhe emelkedett kis mértékben, a többi vizsgált állampapírhozam esetében 3-5 bázispontos csökkenés volt regisztrálható.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,20	-5
Románia Y10	3,65	-5
Csehország Y10	0,90	-3
Szlovákia Y8	0,23	1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,05	0
M6	0,05	0
M12	0,11	1
Y3	0,695	-1
Y5	1,665	-1
Y10	2,915	-11
Y15	3,5	-3
Bubor ON	0,05	0
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	389	0,37%
FTSE 100	7 447	0,31%
DAX	12 771	0,29%
S&P 500	2 439	0,03%
DJIA	21 410	0,07%
Nikkei 225	20 225	0,36%

Forrás: Reuters, Marketwatch

A vezető nyugat-európai és amerikai tőzsdemutatók is pozitívban zárták a hét első kereskedési napját. A tengerentúli börzék közül egyedül a Nasdaq nem bírt pozitívba kapaszkodni, emögött a nagy technológiai cégek papírjainak gyengélkedése áll. A DJIA index szolid emelkedéséhez a Goldman Sachs

részvényei járultak hozzá a legnagyobb mértékben. Az európai tőzsdék mutatói nagyobb növekedést könyvelhettek el, mint a tengerentúliak. A frankfurti DAX 0,29 százalékos, a londoni FTSE 100 index 0,31 százalékos, míg az euróvezeti Stoxx600 index 0,37 százalékos emelkedéssel fejezte be a napot. Vegyes képet mutat a ma reggeli ázsiai kereskedés, bár a Nikkei 225 mutató egyhetes csúcán van, jelenleg 0,36 százalékos pluszban tartózkodik.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,14	-1
spanyol	1,37	-2
olasz	1,89	-2
portugál	2,92	2
német	0,25	-1
francia	0,61	0

Forrás: Reuters, Marketwatch

A vizsgált nemzetközi állampapírok piacát minimális hozammozgások jellemezték a hét első kereskedési napján. Az amerikai, spanyol, olasz és német adósság-finanszírozás terhe egy-két bázispontos csökkenést mutatott, míg a portugál állampapír hozama két bázisponttal emelkedett. A francia állampapírpiacon nem volt kimutatható elmozdulás a tegnapi napon.

Olaj- és aranyárfolyam

Hétfőn tovább emelkedett mindkét olaj árfolyama, bár csekély mértékű az erősödés. Az északi-tengeri Brent hordónkénti ára 0,6 százalékos növekedéssel 45,83 dolláron, a WTI olajé pedig 0,9 százalékos emelkedéssel 43,38 dolláron állt meg, ám még így sem tért magához a múlt heti tízhavi mélypontra zuhanás után. A befektetők csupán átmeneti korrekciónak tartják a tegnapi erősödést, hiszen az Amerikai Egyesült Államokban továbbra is gyarapodnak a készletek, ami teljesen aláássa az OPEC országok kitermelés-csökkentésről szóló megállapodását.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 45,83	0,60%	Arany	\$ 1 246,40	-0,80%
WTI olaj	\$ 43,38	0,90%			

Az arany árfolyama közel egy százalékos csökkenéssel hathetes mélypontjára zuhant, így unciánkénti ára 1 246,4 dollárra esett. A kiugróan nagy és a legkevésbé sem átlagos csökkenés hátterében egyesek szerint valamiféle elütés állhat, de egy algoritmikus rendszer vagy egy központi bank is lehet felelős a zuhanásért.

Globális makrogazdasági hírek

Új román kormányfő

A PSD-ALDE szociálliberális koalíció által miniszterelnöki posztra javasolt jelöltet, Mihai Tudoset, bizta meg kormányalakítással Klaus Iohannis román államfő. Mihai Tudose a Szociáldemokrata Párt (PSD) egyik alelnöke, a Grindeanu-kormány gazdasági tárcájának egykori vezetője, akit bizalmatlansági indítvánnyal váltottak le.