



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2016. május 27.

Összefoglaló

- Péntek reggel a három vezető devizával szemben csak kismértékben változott a hazai fizetőeszköz árfolyama.
- A BUX csökkent tegnap, 7,1 milliárd forintos átlag alatti forgalom mellett 0,18 százalékos gyengüléssel zárta a csütörtöki kereskedést.
- Az állampapírpiacon csütörtökön egyedül az 5 és 10 éves államkötvények hozamában volt minimális, 1-2 bázispontos növekedés, a hozamgörbe meredeksége érdemben nem változott.
- A magyar CDS értéke nem változott, csütörtökön 142 bázisponton állt.
- 2016 I. negyedévében 22 405 gyermek született, 1,2 százalékkal több, mint az előző év azonos időszakában. A természetes fogyás 10 393 fő volt, 6 143-mal kevesebb az egy évvel korábnál.
- Csütörtökön vegyesen zártak a vezető nemzetközi részvényindexek.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei a kereskedés fordulóján [változás az előző napi amerikai zárószinthez képest]:
 - Brent olaj 49,59 USD/hordó [-0,30%]
 - WTI olaj 49,48 USD/hordó [-0,20%]
 - Arany 1 220 USD/uncia [-0,30%].
- A múlt héten a vártnál kevesebben fordultak munkanélküliségi segélyért az Egyesült Államokban.
- 0,4 százalékkal emelkedett a GDP volumene az Egyesült Királyságban az idei év I. negyedévében.

Magyar tőke- és devizapiac

Minimális mozgások a devizapiacon

	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	HUF/USD
Ma reggel	314,06	27,023	4,405	283,32	280,52
Tegnap	314	27,02	4,4022	283,14	280,34
5 napja	314,57	27,017	4,4108	284,81	280,42
30 napja	311,2	27,021	4,3833	283	274,49
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= 268,22 MAX= 283,55

Péntek reggel a három vezető devizával szemben csak kismértékben változott a hazai fizetőeszköz árfolyama. Az euró/forint devizakereszt a forint kismértékű gyengülése után a 314,06-os szinten állt. A forint árfolyama az euró és a dollár esetében is jelentős mértékben a 30 napos szintje fölött tartózkodik, a svájci frank esetében viszont csak kisebb mértékben került a 30 napos szintje fölé. A cseh korona és a lengyel zloty mozgásában minimális gyengülés volt megfigyelhető az euróhoz képest.

Mérsékelt mínusz a budapesti parketten

A BUX csökkent tegnap, 7,1 milliárd forintos átlag alatti forgalom mellett 0,18 százalékos gyengüléssel zárta a csütörtöki kereskedést. A legnagyobb esést a hazai nagyvállalatok közül a MOL szenvedte el 0,6 százalékos csökkenéssel, a nap nyertese pedig a Magyar Telekom volt, a cég papírjainak árfolyama 0,44 százalékkal került feljebb. A régiós tőzsdék vegyesen zárták a tegnapi kereskedést, a legnagyobb, 1,2 százalékos növekedést az orosz RTS index érte el, köszönhetően az utóbbi időben stabilizálódó-emelkedő olajáraknak.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)	Értékek (30 nap)	30 napos trend
BUX	26 657	-0,18%	MAX= 26988,76 MIN= 25742,85	
BUMIX	1766,03	-0,21%	MAX= 1794,54 MIN= 1762,51	
OTP Bank	7025	-0,30%	MAX= 7269 MIN= 6687	
Richter	5602	0,23%	MAX= 5602 MIN= 5355	
Magyar Telekom	458	0,44%	MAX= 474 MIN= 438	
MOL	16260	-0,61%	MAX= 16670 MIN= 15985	

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

Stagnáló hozamok a magyar állampapírpiacra

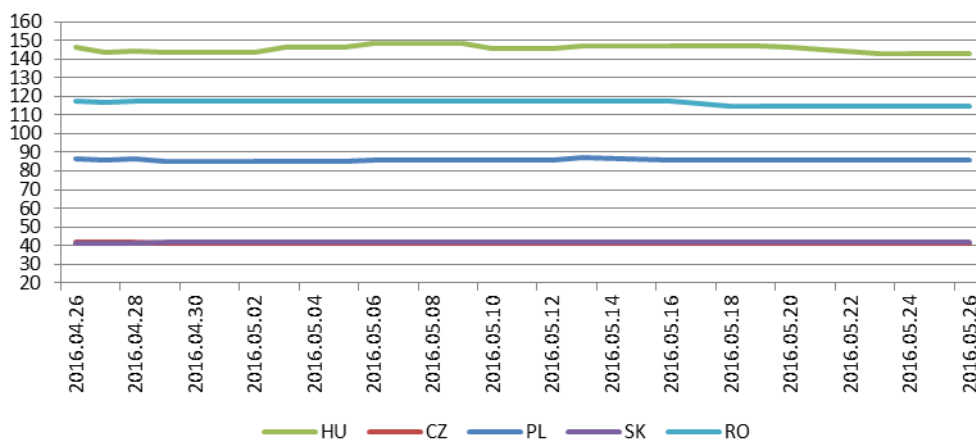
Az állampapírpiacra csütörtökön egyedül az 5 és 10 éves államkötvények hozamában volt minimális, 1-2 bázispontos növekedés. A hozamgörbe meredeksége ezáltal érdemben nem változott. A magyar CDS értéke sem változott, csütörtökön is 142 bázisponton állt. A CDS felár relatív értéke rendkívül stabil tendenciát mutat hosszabb időtávon is a referenciaországokhoz viszonyítva, továbbra is érdemben magasabb szinten tartózkodik a többi V4 ország indexéhez képest.

A régiós állampapírhozamok kismértékben növekedtek, egyedül a román 10 éves hozamok esetében regisztráltak hozamcsökkenést.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,07	10
Románia Y10	3,63	-6
Csehország Y10	0,52	3
Szlovákia Y8	0,42	1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS				
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)	Értékek (30 nap)	30 napos trend
M3	0,91	0	MAX= 1,2 MIN= 0,8	
M6	0,92	0	MAX= 1,09 MIN= 0,35	
M12	1	0	MAX= 1,17 MIN= 0,825	
Y3	1,82	0	MAX= 1,895 MIN= 1,44	
Y5	2,45	1	MAX= 2,55 MIN= 2,01	
Y10	3,4	2	MAX= 3,43 MIN= 2,9	
Y15	3,6	0	MAX= 3,67 MIN= 3,285	
Bubor ON	1,17	-1	MAX= 1,42 MIN= 0,79	
5 év CDS	142,68	0	MAX= 148,17 MIN= 142,68	

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters. Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

Mérséklődött a természetes fogyás Magyarországon

A KSH adatai alapján 2016 I. negyedében 22 405 gyermek született, 1,2 százalékkal több, mint az előző év azonos időszakában. A 32 798 halálozás 15 százalékos visszaesést jelentett 2015. január–márciushoz képest. A természetes fogyás 10 393 fő volt, 6 143-mal kevesebb az egy évvel korábbinál.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi tőzsdék			Nemzetközi állampapírpia		
Stoxx 600	349	2,21%	amerikai	1,86	-5
FTSE 100	6 266	0,04%	spanyol	1,54	3
DAX	10 273	0,66%	olasz	1,43	2
S&P 500	2 090	-0,02%	portugál	3,04	6
DJIA	17 828	-0,13%	német	0,18	-1
Nikkei 225	16 835	0,37%	francia	0,51	0
Nyersanyagok					
Brent olaj	\$49,59	-0,30%	Arany	\$1 220,40	-0,30%
WTI olaj	\$49,48	-0,20%			

Forrás: Reuters, Marketwatch

A csütörtöki részvénypiaci kereskedést az európai piacok pozitív, az amerikai börzék negatív tartományban fejezték be. Az Egyesült Államokban szerdai zárószintjeiktől csak minimális elmozdulásokat mutattak a részvénypiaci mutatók. A New York-i tőzsdépiacra elsősorban a vállalati hírek hatottak, a befektetőket alacsony kockázatvállalási hajlandóság jellemezte. Az S&P 500 indexet alkotó tíz szektor közül hétnek csökkent az almutatója, 0,93 százalékat veszítve értékéből leginkább a nyersanyagipari index esett.

A vezető nyugat-európai tőzsdék részvényindexei emelkedéssel zárták a tegnapi napot, a kereskedés pozitív hangulatban telt. A bankszektor tekintetében említést érdemel az egyik legnagyobb spanyol bankcsoport, a Banco Popular váratlan bejelentése, melyben közzétette, hogy régi befektetőinek a tőzsdei jegyzésnél alacsonyabb áron új értékpapírokat bocsát ki. Az euróvezeti vállalatokat tömörítő EuroStoxx600 index 2,21 százalékkal 349 pontra emelkedett.

Olaj és aranyárfolyam

Enyhén csökkentek az olaj benchmarkok árfolyamai csütörtökön. A nap folyamán 50 dolláros hordónkénti ár fölött tartózkodott az olaj ára – több, mint 6 hónapja először –, majd veszített értékéből. A visszaesés ellenére az 50 dollár fölötti árfolyam az elemzők figyelmének középpontjába került tegnap, azonban a közeljövőben nem várható további emelkedés. A kivételesnek tekinthető eset hátterében feltehetőleg a növekvő kereslet, illetve az amerikai kitermelés csökkenése áll. A WTI júliusi jegyzése 0,2 százalékos veszítve értékéből 49,48 dolláron fejezte be az amerikai kereskedést, míg az északi-tengeri Brent árfolyama 0,3 százalékos mérséklődést követően 49,59 dolláron zárt a tegnapi nap végén.

Az arany árfolyama az elmúlt napokhoz hasonlóan csütörtökön is folytatta lejtmenetét. A csökkenés hátterében a hónap során erős teljesítményt nyújtó dollár, valamint az amerikai jegybank szerepét betöltő Fed kamatemelésével kapcsolatos várakozások felerősödése áll. A nemesfém árfolyama 0,3 százalékkal mérséklődve unciánként 1 220,40 dolláron fejezte be a kereskedést, ami április eleje óta a legalacsonyabb szintnek tekinthető.

Globális makrogazdasági hírek

Csökkent a segélykérők száma az USA-ban

A múlt héten a vártnál nagyobb mértékben esett a munkanélküliségi segélyért fordulóknak száma az Egyesült Államokban. A kérelmek számában 10 ezer fős csökkenést követően 268 ezer kérelmet regisztráltak. A négyhetes mozgóátlag így 2 750 fős növekedés mellett 278 500 segélykérőre emelkedett.

Kedvező brit GDP-adat

Az Egyesült Királyság GDP-jének volumene 0,4 százalékkal nőtt 2015 IV. (október-december) és 2016 I. negyedéve (január-március) között a második becslés szerint. 2013 I. negyedéve óta már több, mint három éve töretlen a növekedés. Éves alapon – 2015 I. negyedévéhez viszonyítva – az idei év januártól-márciusig tartó időszakáig 2 százalékkal emelkedett a brit GDP. A pozitív irányú változáshoz nagyban hozzájárult a mezőgazdaság, illetve az erdőgazdálkodás és halászat jó teljesítménye az iparágak közül, ugyanakkor a gyártás és az építőipar vonatkozásában csökkenés volt megfigyelhető.