



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. augusztus 7.

Vezetői összefoglaló

- Hétfő reggelre a forint árfolyama az euróhoz képest minimálisan gyengült, míg a svájci frank és a dollár ellenében erősödött.
- A BUX 0,72 százalékos emelkedéssel fejezte be a kereskedést a hét utolsó napján.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton – a 3 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben 1-2 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető.
- A magyar 5 éves CDS értéke a 109-es értékre esett vissza.
- A vezető nyugat-európai és amerikai tőzsdemutatók is emelkedéssel zártak a múlt hét utolsó kereskedési napján.
- Növekvő hozammozgások jellemezték a vizsgált nemzetközi állampapírok piacát pénteken.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 52,42 USD/hordó [+0,80%];
 - WTI olaj 49,58 USD/hordó [+1,10%];
 - Arany 1 264,60 USD/uncia [-0,80%].

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	304,66	26,09	4,2425	266,02	258,46
30 napja	308,03	26,12	4,2369	281,23	269,73

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

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 0,72 százalékos emelkedéssel fejezte be a kereskedést a hét utolsó napján. A hazai blue chip-ek vegyesen teljesítettek: a Magyar Telekom stagnált, az OTP és a MOL részvényeinek értéke emelkedett, míg a Richter árfolyama esetében csökkenést regisztráltak. A régiós tőzsdeindexek vegyes elmozdulással zártak pénteken.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
BUX	36 678	0,72%
BUMIX	2735,25	-0,91%
OTP Bank	9815	0,15%
Richter	6570	-1,05%
Magyar Telekom	467	0,00%
MOL	23350	3,05%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

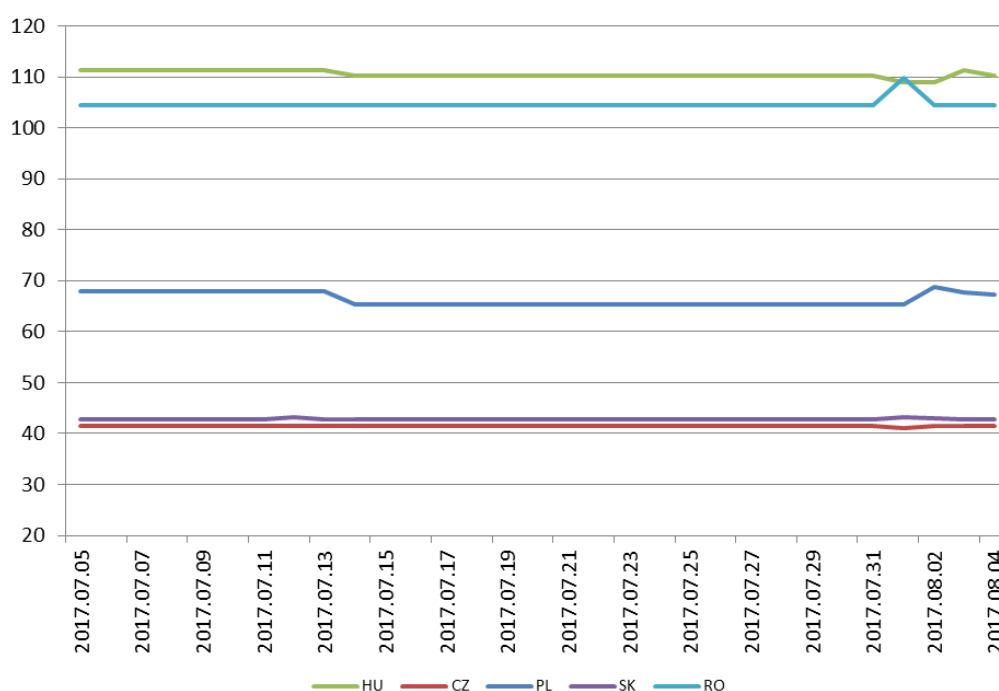
Vegyesen változó hozamok a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 3 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben 1-2 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető. A magyar 5 éves CDS értéke a 109-es értékre esett vissza. A régiós állampapírok esetében a cseh hozam nem változott, a lengyel 10 éves adósság-finanszírozás terhe 1 bázisponttal emelkedett, míg a román és a szlovák hozam 1-3 bázisponttal került lejjebb.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,36	1
Románia Y10	3,90	-1
Csehország Y10	0,90	0
Szlovákia Y8	0,30	-5

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,05	1
M6	0,12	0
M12	0,08	0
Y3	0,835	-2
Y5	1,805	-2
Y10	3,09	-1
Y15	3,64	-1
Bubor ON	0,05	0
5 év CDS	109	-1

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	0,95%
FTSE 100	7 512	0,49%
DAX	12 298	1,18%
S&P 500	2 477	0,19%
DJIA	22 093	0,30%
Nikkei 225	20 056	0,52%

Forrás: Reuters, Marketwatch

A vezető nyugat-európai és amerikai tőzsdemutatók is emelkedéssel zártak a múlt hét utolsó kereskedési napján. A tengerentúli börzéken a pozitív kereskedési hangulat a vártnál jobb munkaerőpiaci adatoknak tudható be.

A főbb indexek 0,2-0,3 százalékos emelkedéssel zártak, a DJIA index pedig újabb történelmi csúcsra tört. Európában szintén jó hangulat uralta a tőzsdéket, a frankfurti DAX index 1,18 százalékkal, a londoni FTSE 100 mutató 0,49 százalékkal, míg az euróövezeti Stoxx 600 index 0,95 százalékos emelkedéssel zárta az előző hét utolsó kereskedési napját. A pozitív értékek háttérében főként az exportorientált vállalatok papírjai álltak, ami azért sem meglepő, mert az euró jelentős mértékben gyengült a dollárral szemben. Az ázsiai tőzsdéket szintén pozitív kereskedői hangulat uralta ma hajnalban, minden főbb index emelkedést mutatott. A japán Nikkei árfolyama végül 0,52 százalékponttal nőtt.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,27	4
spanyol	1,47	2
olasz	2,02	3
portugál	2,87	3
német	0,48	2
francia	0,76	4

Forrás: Reuters, Marketwatch

Növekvő hozammozgások jellemezték a vizsgált nemzetközi állampapírok piacát pénteken. A legnagyobb mértékben – 4-4 bázisponttal – az amerikai és francia állampapírok hozama emelkedett, ezt követte 3 bázispontos növekedéssel az olasz és a portugál államadósság-finanszírozás terhe. A spanyol és német állampapírok hozama pedig egyaránt 2 bázisponttal került feljebb.

Olaj- és aranyárfolyam

Emelkedéssel zárták a múlt hét utolsó kereskedési napját az olaj benchmarkok árfolyamai. A WTI olaj árfolyama 1,1 százalékkal, a Brenté pedig 0,8 százalékkal nőtt, de ezzel együtt is veszteséget könyvelt el a hét egészét tekintve. A pénteki emelkedés háttérében az USA-ból érkező kedvező munkaerőpiaci adatok és az amerikai kútfúrások számának néminemű csökkenése áll, ugyanakkor az OPEC túlkínálata negatív irányba tolja a piaci árakat.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 52,42	0,80%	Arany	\$ 1 264,60	-0,80%
WTI olaj	\$ 49,58	1,10%			

Az arany árfolyama pénteken még tovább csökkent, és ezzel a hét egészét tekintve 0,4 százalékos áresést könyvelt el a nemesfém iránti globális kereslet. Ez annak tudható be, hogy a jó amerikai munkaerőpiaci adatok inkább a részvénybefektetéseket ösztönzik, a nemzetközi feszültség mértékének változatlansága pedig nem a befektetők körében biztonságot jelentő nemesfémek iránti keresletben realizálódik.