



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2016. június 13.

Összefoglaló

- Hétfő reggel a 30 napos szintje felett tartózkodik közel 2 forinttal a hazai fizetőeszköz az euróhoz képest, a frankkal szemben 6 forinttal felette, míg a dollár ellenében 4 forinttal magasabb az árfolyam a 30 napos szinthez képest.
- A BUX 7 milliárd forintos átlag alatti részvényforgalom mellett 1,7 százalékos gyengüléssel zárta a pénteki kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra stagnálás, illetve minimális (1 bázispontos) hozamváltozások voltak megfigyelhetők pénteken.
- A magyar CDS értéke változatlanul a 138,75-ös értéken állt pénteken.
- 2016 áprilisában a mezőgazdasági termelői árak 0,4 százalékkal emelkedtek az előző év azonos időszakához képest.
- Pénteken mind a vezető nyugat-európai, mind az amerikai részvénytőzsdék negatív tartományban zártak, a befektetőket kockázatkerülő magatartás jellemezte, elsősorban a Brexit bizonytalan kimenetele miatt.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei a kereskedés fordulóján [változás az előző napi amerikai zárószinthez képest]:
 - Brent olaj 50,54 USD/hordó [-2,70%];
 - WTI olaj 49,07 USD/hordó [-3,00%];
 - Arany 1 276 USD/uncia [0,30%].
- Júniusban csökkent a fogyasztói bizalom az Egyesült Államokban.

Magyar tőke- és devizapiac

A forint minimálisan változott a vezető devizákhoz képest

	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	HUF/USD
Ma reggel	312,01	27,011	4,3746	287,5	277,15
30 napja	310,56	27,002	4,357	281,99	273,59

Hétfő reggel a 30 napos szintje felett tartózkodik közel 2 forinttal a hazai fizetőeszköz az euróhoz képest, a frankkal szemben 6 forinttal felette, míg a dollár ellenében 4 forinttal magasabb az árfolyam a 30 napos szinthez képest. A cseh korona árfolyamában minimális elmozdulás volt megfigyelhető az euróhoz képest 30 nap alatt, a lengyel zloty jelentősebb mértékben gyengült az európai fizetőeszközzel szemben.

Átlag alatti forgalom mellett 1,7 százalékos esés a budapesti tőzsdén

A BUX 7 milliárd forintos átlag alatti részvényforgalom mellett 1,7 százalékos gyengüléssel zárta a pénteki kereskedést. A vezető részvények mindegyike gyengült, a nap vesztese a Richter volt, a gyógyszeripari cég papírjai 2,6 százalékos csökkenéssel zárták a kereskedést. A régiós tőzsdék mindegyike 1-3 százalékos veszteségi sávban zárta a napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	26 520	-1,69%
BUMIX	1689,85	-0,95%
OTP Bank	6710	-1,83%
Richter	5420	-2,61%
Magyar Telekom	442	-1,12%
MOL	16430	-1,02%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

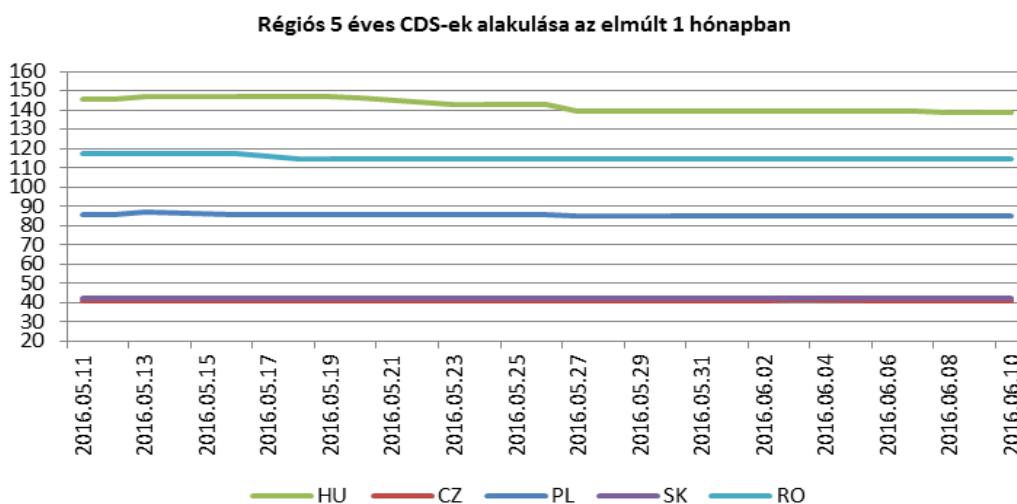
Stagnáló hozamok a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra stagnálás, illetve minimális (1 bázispontos) hozamváltozások voltak megfigyelhetők múlt pénteken, így a hozamgörbe meredeksége érdemben nem változott. A legnagyobb mértékben a referenciának is tekintett 10 éves lejáratú államkötvények hozama csökkent, 1 bázisponttal mérséklődve. A magyar CDS értéke változatlanul a 138,75-ös értéken állt pénteken.

A régiós állampapírhozamok közül a lengyel és a román állampapírok hozama nőtt 4-4 bázisponttal, a cseh adósságfinanszírozás terhe nem változott, míg a szlovák hozam 1 bázisponttal csökkent.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,11	4
Románia Y10	3,58	4
Csehország Y10	0,49	0
Szlovákia Y8	0,31	-1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,84	1
M6	0,88	0
M12	0,865	0
Y3	1,75	1
Y5	2,3	0
Y10	3,255	-1
Y15	3,46	0
Bubor ON	0,37	-6
5 év CDS	138,75	0



Forrás: ÁKK, Reuters

Magyar makrogazdasági hírek

Nőtték a mezőgazdasági termelői árak

A KSH adatai alapján 2016 áprilisában a mezőgazdasági termelői árak 0,4 százalékkal emelkedtek az előző év azonos időszakához képest. A növekedés a növényi termékek árának 4,2 százalékos emelkedésével függött össze, miközben az élő állatok és állati termékek ára 6,2 százalékkal csökkent.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék			Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
Stoxx 600	333	-2,44%	amerikai	1,64	-4
FTSE 100	6 116	-1,86%	spanyol	1,43	1
DAX	9 835	-2,52%	olasz	1,31	0
S&P 500	2 096	-0,92%	portugál	3,11	4
DJIA	17 865	-0,67%	német	0,02	-2
Nikkei 225	16 019	-3,51%	francia	0,39	-1
Nyersanyagok					
Brent olaj	\$50,54	-2,70%	Arany	\$1 275,90	0,30%
WTI olaj	\$49,07	-3,00%			

Forrás: Reuters, Marketwatch

Pénteken negatív hangulat uralkodott a világ vezető részvénytőzsdéin, mind a főbb nyugat-európai, mind az amerikai értéktőzsdék veszteséggel zártak. Az európai részvények közül a frankfurti DAX csökkent a legnagyobb mértékben, 2,52 százalékkal lejjebb kerülve. A befektetőket leginkább a Brexit kérdése mozgatta, ugyanis egyrészt növelte a feszültséget, hogy az Egyesült Királyság unióból való kilépésének ügyében közel egyenlő a kilépést támogató és ellenző felek száma, másrészt az ebből adódó bizonytalanság miatt a befektetők figyelme a kockázatmentes eszközök felé irányult. A kétesélyes kimenetelű lehetőség elsősorban a bankszektoron éreztette hatását. Emellett, annak ellenére, hogy a befektetők majdnem biztosak abban, hogy az amerikai jegybank szerepét betöltő Fed nem fog változtatni az irányadó kamaton, a héten kezdődő kamatdöntő ülés ismeretlen kimenetele is fokozta az instabilitást. Az olaj benchmarkok árának csökkenése az energiaipari papírokra hatott negatívan.

A Brexit fokozódó valószínűségének következtében – csütörtökhöz hasonlóan – az Egyesült Államok börzéinek befektetőit is kockázatkerülő magatartás jellemezte. Az európai tendenciákhoz hasonlóan a tengerentúli kontinensen is a pénzügyi szektor részvényárfolyamai voltak a legérzékenyebbek. A tíz gazdasági ágazatot magában foglaló S&P-500 indexben kilencnek csökkent a részindexe. Az S&P-500 index 0,91 százalékkal esett a múlt hét utolsó kereskedési napján, heti teljesítményét tekintve 0,3 százalékos veszteséget regisztráltak. A DJIA-30 index 0,66 százalékos mérséklődött pénteken, azonban heti szinten így is 0,3 százalékos nyereséget könyvelt el.

Olaj árfolyam

Csökcent az olaj árfolyama pénteken, hordónként 50 dollár alá süllyedt, miután felerősödött a kereskedők áremelkedéssel, illetve az ehhez kapcsolódó kitermelés-élénküléssel kapcsolatos aggodalma. A változáshoz olyan egyéb tényezők is hozzájárultak, mint az erősödő dollár, a részvénytőzsdéket övező és a Fed kamatemelésével kapcsolatos negatív hangulat. A júliusi határidős WTI nyersolaj hordónkénti ára 3 százalékos csökkenéssel, 49,07 dolláron zárt. Az augusztusi határidőkre szállítandó Brent 2,7 százalékos mérséklődött, így 50,54 dolláron zárt. A heti változások tekintetében még így is rendre 0,9, illetve 1,8 százalékos emelkedést regisztráltak az elemzők.

Arany árfolyam

Nőtt az arany árfolyama pénteken, a nemesfém augusztusi határidős jegyzése 0,3 százalékkal feljebb kerülve unciánként 1 275,90 dolláron zárt – az elmúlt több, mint három hét csúcán. A nemesfém értéke, heti teljesítményét tekintve már a második egymást követő héten emelkedett, összesen 2,7 százalékkal. A változás hátterében a gyengén teljesítő globális részvények állnak.

Globális makrogazdasági hírek

Csökkenő fogyasztói optimizmus az USA-ban

Júniusban mérséklődött az amerikai fogyasztók optimizmusa, miután a személyi jövedelmeket érintő kedvező kilátásokat beárnyékolta a gazdasági növekedéssel kapcsolatos aggodalmak. A felmérés legfontosabb pontjai közé tartozik, hogy az előzetes júniusi index májusban 94,7 pontról 94,3 pontra csökkent. Az aktuális helyzetet mérő index 111,7 pontra emelkedett, mely 2005 júliusa óta a legmagasabb értéknek tekinthető. A fogyasztók várakozásai szerint a következő 5-10 évben 2,3 százalékos infláció várható, pénzügyi helyzetüket pedig 2007 óta nem értékelték olyan jóra, mint a legfrissebb riportban, ebben főként a bérnövekedés játszott szerepet.