



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. május 23.

Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama az euróhoz és a svájci frankhoz képest gyengült, a dollárral szemben pedig erősödött.
- A BUX 9,0 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,11 százalékos emelkedéssel fejezte be a hétfői kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton vegyesen mozogtak a hozamok, a hosszú szegmensben többnyire 1-2 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető.
- A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 113-as értéken áll.
- 2017 márciusában a hazai kiskereskedelmi üzletek forgalmának volumene 3,3 százalékkal nőtt az előző év azonos időszakához képest.
- Vegyes eredményekkel zárták a hétfői kereskedést a vezető nemzetközi részvényindexek.
- A vizsgált nemzetközi állampapírpiacokon vegyesen alakultak a hozamok a hét első kereskedési napján.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 53,86 USD/hordó [+0,50%];
 - WTI olaj 50,73 USD/hordó [+0,80%];
 - Arany 1 261,40 USD/uncia [+0,60%].

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	308,27	26,51	4,1986	281,74	274,00
30 napja	312,55	26,92	4,2615	293,79	291,34

Kedd reggelre a forint árfolyama az euróhoz és a svájci frankhoz képest gyengült, a dollárral szemben pedig erősödött. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza viszonylatában a 30 napos szintje alatt tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty egyaránt a 30 napos szint alatt áll.

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 9,0 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,11 százalékos emelkedéssel fejezte be a hétfői kereskedést. A hazai vezető részvények – a Richter kivételével – erősödtek, legjelentősebb mértékben, 1,08 százalékkal a Telekom részvényeinek árfolyama emelkedett. A régiós tőzsdeindexek vegyesen fejezték be a hétfői kereskedési napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	34 876	0,11%
BUMIX	2087,52	0,69%
OTP Bank	8918	0,15%
Richter	7060	-0,32%
Magyar Telekom	469	1,08%
MOL	22350	0,09%

Forrás: BÉT, Reuters

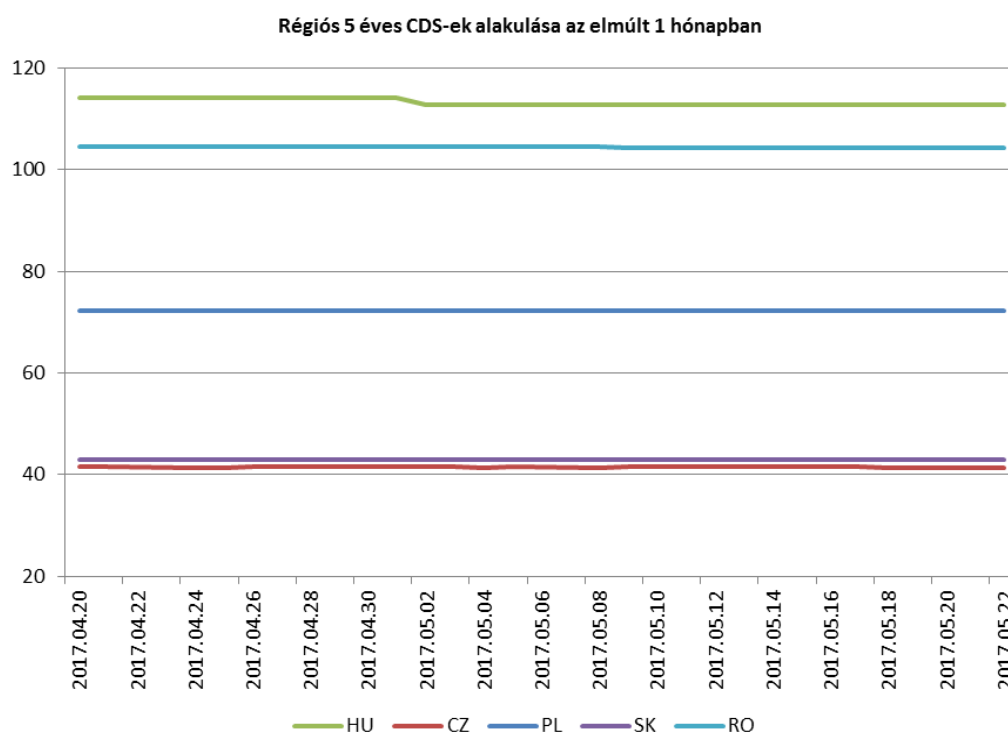
Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton vegyesen mozogtak a hozamok, a hosszú szegmensben – a stagnáló 15 éves állampapírhozam kivételével – 1-2 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető. A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 113-as értéken áll. A régiós állampapírhozamok esetében 2-5 bázispontos emelkedéseket regisztráltak.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,37	2
Románia Y10	3,79	4
Csehország Y10	0,89	5
Szlovákia Y8	0,34	2

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,07	2
M6	0,05	0
M12	0,12	-1
Y3	0,89	-1
Y5	1,86	-2
Y10	3,1	-2
Y15	3,7	0
Bubor ON	0,14	5
5 év CDS	113	0



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

3,3 százalékkal emelkedett a kiskereskedelmi üzletek forgalma

A KSH tájékoztatása szerint 2017 márciusában a kiskereskedelmi üzletek forgalmának volumene a nyers adat szerint 3,3, naptárhatástól megtisztítva 5,4 százalékkal nőtt az előző év azonos időszakához képest. Az élelmiszer- és élelmiszer jellegű vegyes kiskereskedelmi üzletekben 3,7, a nem élelmiszer-kiskereskedelmi üzletekben 7,6, az üzemanyag-kiskereskedelemben 2,3 százalékkal emelkedett az értékesítés naptárhatástól megtisztított volumene. A forgalom volumene 2017. január-márciusban 3,4 százalékkal haladta meg az előző év azonos időszaki adatát.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	391	-0,09%
FTSE 100	7 496	0,34%
DAX	12 619	-0,15%
S&P 500	2 394	0,52%
DJIA	20 895	0,43%
Nikkei 225	19 613	-0,33%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyes eredményekkel zárták a hétfői kereskedést a vezető nemzetközi részvényindexek. Az amerikai börzék pozitív eredményekkel zárták a napot. A Dow Jones index 90 pontos erősödésében a húzóerőt főleg a Boeing papírjai jelentették, de az S&P 500 és a Nasdaq mutatói is emelkedtek. A kereskedők szerint elsősorban a hadiipari cégek árfolyamai játszották kulcsszerepet az emelkedésben, miután Donald Trump 110 milliárd dollár értékben kötött fegyvereladási megállapodást Szaúd-Arábiával a hétvége folyamán. Ezzel szemben az európai tőzsdéken jellemzően mérsékelt esés volt tapasztalható. Az euróövezeti vállalatok gyűjtőindexei közül a Stoxx 600 index 0,1 százalékos körüli értékkel csökkent, míg a frankfurti DAX 0,15 százalékkal. Egyedül a londoni FTSE 100 és a párizsi CAC-40 index tudott mérsékelt erősödést produkálni. Ázsiában is vegyes a kép a részvényindexek tekintetében, a japán Nikkei például közel fél százalékkal gyengült ma hajnalban. A csökkenésben valószínűleg szerepet játszott a Manchesterben történt terrortámadás is.

Nemzetközi állampapírpiac (10 éves)		
amerikai	2,25	1
spanyol	1,62	4
olasz	2,13	0
portugál	3,14	-3
német	0,40	2
francia	0,85	4

Forrás: Reuters, Marketwatch

A vizsgált nemzetközi állampapírpiacokon vegyesen alakultak a hozamok a hét első kereskedési napján. Az olasz államdíj- és finanszírozás terhe nem változott, a portugál államkötvény hozama mérséklődött, míg az amerikai, spanyol, francia és német papírok hozamai 1-4 bázisponttal feljebb kerültek.

Olaj- és aranyárfolyam

Hétfőn mindkét olaj benchmark árfolyama tovább emelkedett, megközelítve ezzel az elmúlt egy hónapban regisztrált legmagasabb árfolyamot. Az emelkedés hátterében egyrészt a gyengülő dollár áll, másrészt a kulcsfontosságú csütörtöki OPEC-ülés és a befektetők azzal kapcsolatos optimizmusa. Továbbra is arra számítanak, hogy a szervezet tagjai megállapodásra jutnak a kitermelés csökkentésének jövő évre való kiterjesztését illetően.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 53,86	0,50%	Arany	\$ 1 261,40	0,60%
WTI olaj	\$ 50,73	0,80%			

Az arany árfolyama a múlt heti – április óta nem látott – csúcshoz képest még tovább emelkedett. Az emelkedés elsősorban a gyengélkedő dollárnak köszönhető, ami fokozza a befektetők nemesfém iránti keresletét.