



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. augusztus 15.

Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama az euróhoz és a svájci frankhoz képest stagnált, a dollár ellenében pedig gyengült.
- A BUX 7,9 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett kismértékű, 0,03 százalékos gyengüléssel fejezte be a hétfői kereskedést.
- A magyar állampapírpiaccon rövid lejáraton javarészt nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben többnyire 1 bázispontos hozamemelkedést regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS értéke a 105-ös értékre csökkent.
- 2017 júniusában a hazai mezőgazdasági termelői árak 2,5 százalékkal voltak magasabbak az előző év azonos időszakához képest.
- A vezető nemzetközi tőzsdemutatók mindegyike emelkedéssel zárt a hét első napján.
- A főbb nemzetközi állampapírok vegyesen teljesítettek tegnap.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 50,73 USD/hordó [-2,60%];
 - WTI olaj 47,59 USD/hordó [-2,50%];
 - Arany 1 290,40 USD/uncia [-0,30%].
- 2017 második negyedévében 0,6 százalékkal emelkedett a német GDP.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	304,02	26,12	4,2814	265,47	258,53
30 napja	305,60	26,07	4,2026	276,91	266,66

Kedd reggelre a forint árfolyama az euróhoz és a svájci frankhoz képest stagnált, a dollár ellenében pedig gyengült. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza viszonylatában a 30 napos szintje alatt tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty is a 30 napos szintje felett áll.

Kismértékű gyengüléssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 7,9 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett kismértékű, 0,03 százalékos gyengüléssel fejezte be a hétfői kereskedést. A hazai vezető részvények – az OTP kivételével – erősödéssel zártak. A nap nyertese a Magyar Telekom volt. A régiós tőzsdeindexek mindegyike pozitív tartományban fejezte be a hétfői kereskedési napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	36 803	-0,03%
BUMIX	2806,52	1,48%
OTP Bank	9920	-0,80%
Richter	6500	0,62%
Magyar Telekom	475	0,85%
MOL	23310	0,04%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

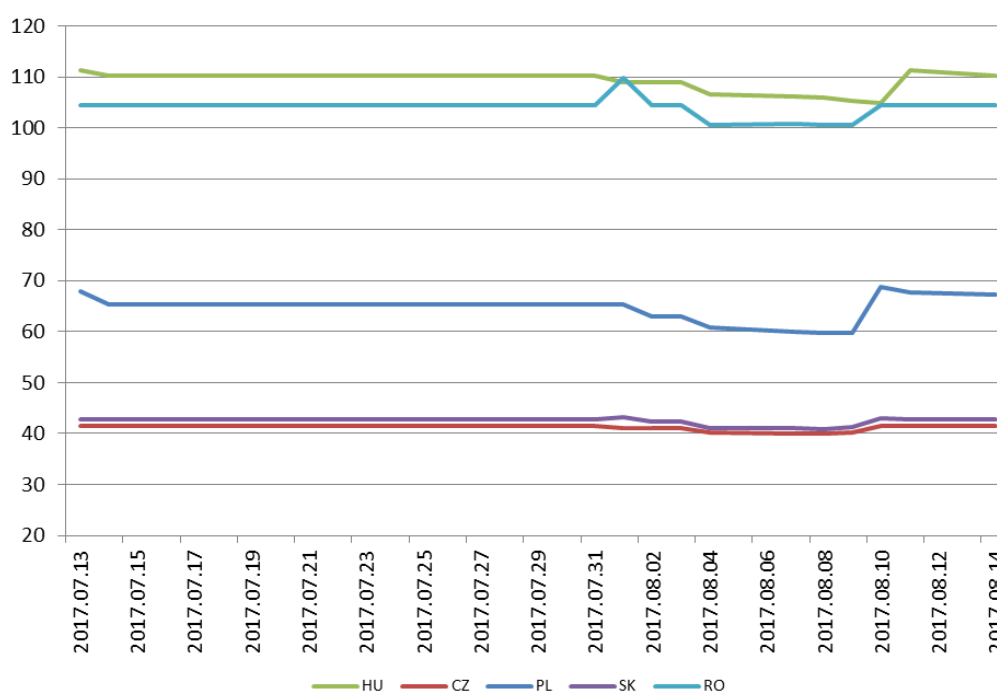
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 6 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben pedig többnyire 1 bázispontos hozamemelkedést regisztráltak. A magyar 5 éves CDS értéke a 105-ös értékre csökkent. A régiós állampapírhozamok közül a lengyel, a román és a cseh adósság-finanszírozás terhe 4-7 bázisponttal csökkent, míg a szlovák 8 éves állampapírhozam jelentős, 14 bázispontos emelkedéssel zárt.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,40	-4
Románia Y10	3,96	-4
Csehország Y10	0,87	-7
Szlovákia Y8	0,33	14

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,05	0
M6	0,11	-1
M12	0,08	0
Y3	0,81	1
Y5	1,84	1
Y10	3,11	-1
Y15	3,66	1
Bubor ON	0,05	0
5 év CDS	105	-1

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

2,5 százalékkal
nőttek a
mezőgazdasági
termelői árak

A KSH tájékoztatása szerint 2017 júniusában a mezőgazdasági termelői árak 2,5 százalékkal haladták meg az előző év azonos időszakát, ami a növényi termékek árának 3,1 százalékos csökkenéséből, valamint az élő állatok és állati termékek árának 13 százalékos emelkedéséből eredt. A mezőgazdasági ráfordítási árak az első félévben 1,2 százalékkal voltak alacsonyabbak, mint 2016 azonos időszakában.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	376	1,08%
FTSE 100	7 354	0,60%
DAX	12 165	1,26%
S&P 500	2 466	1,00%
DJIA	21 994	0,62%
Nikkei 225	19 787	1,28%

Forrás: Reuters, Marketwatch

A vezető nemzetközi tőzsdemutatók mindegyike emelkedéssel zárt a hét első napján. A tengerentúli indexek közül a DJIA 0,62 százalékos növekedéssel fejezte be a kereskedést, az S&P 500 index 1 százalékos pozitív irányú elmozdulással a legjobb napon belüli nyereséget érte el április óta. A Nasdaq kompozit index 1,34 százalékkal nőtt. Az európai börzék is hasonló eredménnyel zártak: a megfigyelt indexek 0,60-1,26 százalékkal kerültek feljebb. A kedvező folyamatok háttérében az Észak-Koreával szemben fennálló konfliktus enyhülése, valamint békés rendezésének szándéka áll. Az ázsiai piacok is követték a trendet, a japán Nikkei index 1 százalék feletti erősödéssel fejezte be a kereskedést ma hajnalban.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,22	3
spanyol	1,43	-2
olasz	2,01	-2
portugál	2,80	-5
német	0,41	3
francia	0,70	2

Forrás: Reuters, Marketwatch

A főbb nemzetközi állampapírok vegyesen teljesítettek tegnap. Az amerikai, a német és a francia adósság-finanszírozás terhe 2-3 bázisponttal emelkedett, míg a spanyol, az olasz és a portugál államkötvények hozamai esetében 2-5 bázispontos csökkenést regisztráltak.

Olaj- és aranyárfolyam

Mindkét olaj benchmark árfolyama háromhetes mélypontra került hétfőn. A szeptemberi jegyzésű WTI ára 2,5 százalékos, az októberi jegyzésű északi-tengeri Brent árfolyama 2,6 százalékos csökkenéssel zárt. A drasztikus negatív elmozdulás annak tudható be, hogy mind az OPEC-tagok, mind az USA kibocsátása megnövekedett. Az USA Energia Információs Hivatala (EIA) hétfőn közzétett jelentése szerint szeptemberben napi 6,149 millió hordónyi kitermelésre lehet számítani.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 50,73	-2,60%	Arany	\$ 1 290,40	-0,30%
WTI olaj	\$ 47,59	-2,50%			

Az arany árfolyama 0,30 százalékos csökkenéssel, 1 290,40 dolláros unciánkénti áron **fejezte be a hétfői kereskedést.** Az észak-koreai feszültségek mérséklődésének hatására erősödött a dollár, ami megszakította a nemesfém árának előző három kereskedési nap során mért emelkedését.

Globális makrogazdasági hírek

Német GDP-növekedés

A német Szövetségi Statisztikai Hivatal (Destatis) előzetes adatai szerint **Németország** folytatta gazdasági növekedését, a **2017. II. negyedévi GDP** ár- és naptárhatással, illetve szezonálisan kiigazított értéke **0,6 százalékkal emelkedett** az első negyedévhez képest. A belföldi területen foglalkoztatottak száma 44,2 millió fő volt, ami 1,5 százalékkal magasabb, mint az egy évvel korábbi bázisidőszakban.