



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. augusztus 11.

Vezetői összefoglaló

- Péntek reggelre a forint árfolyama az euróhoz, a svájci frankhoz és a dollárhoz képest egyaránt gyengült.
- A BUX 7,8 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,66 százalékos emelkedéssel fejezte be a csütörtöki kereskedést.
- A magyar állampapírpiacon rövid és hosszú lejáraton stagnálás és hozamemelkedés volt megfigyelhető.
- Csütörtöki aukcióján az Államadósság Kezelő Központ a meghirdetett 15 milliárd forintnyi mennyiségnek megfelelő összeget fogadott el a 12 hónapos futamidejű DKJ-ból. A kialakult átlaghozam 0,09 százalék lett.
- A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 107-es értéken áll.
- A hazai ipari termelés volumene 2017. júniusában 4 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbi szintet.
- Negatív napot zártak csütörtökön a vezető nemzetközi tőzsdeindexek.
- Vegyes képet mutatott tegnap a nemzetközi állampapírpiacon.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:

- Brent olaj	51,90 USD/hordó	[-1,54%];
- WTI olaj	48,59 USD/hordó	[-2,00%];
- Arany	1 283,70 USD/uncia	[+0,34%].

Magyar tőke- és devizapiac

Gyengült a forint a vezető devizák ellenében

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	305,51	26,18	4,2773	269,69	259,61
30 napja	306,84	26,11	4,2281	278,32	268,82

Péntek reggelre a forint árfolyama az euróhoz, a svájci frankhoz és a dollárhoz képest egyaránt 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.

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 7,8 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,66 százalékos emelkedéssel fejezte be a csütörtöki kereskedést. A hazai vezető részvények mindegyike erősödéssel zárt, legnagyobb mértékben 1,72 százalékkal a Magyar Telekom részvényeinek értéke emelkedett. A régiós tőzsdeindexek – a bolgár index kivételével – csökkenéssel fejezték be a tegnapi kereskedési napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	36 821	0,66%
BUMIX	2770,53	0,12%
OTP Bank	9930	0,40%
Richter	6460	0,31%
Magyar Telekom	473	1,72%
MOL	23480	0,99%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

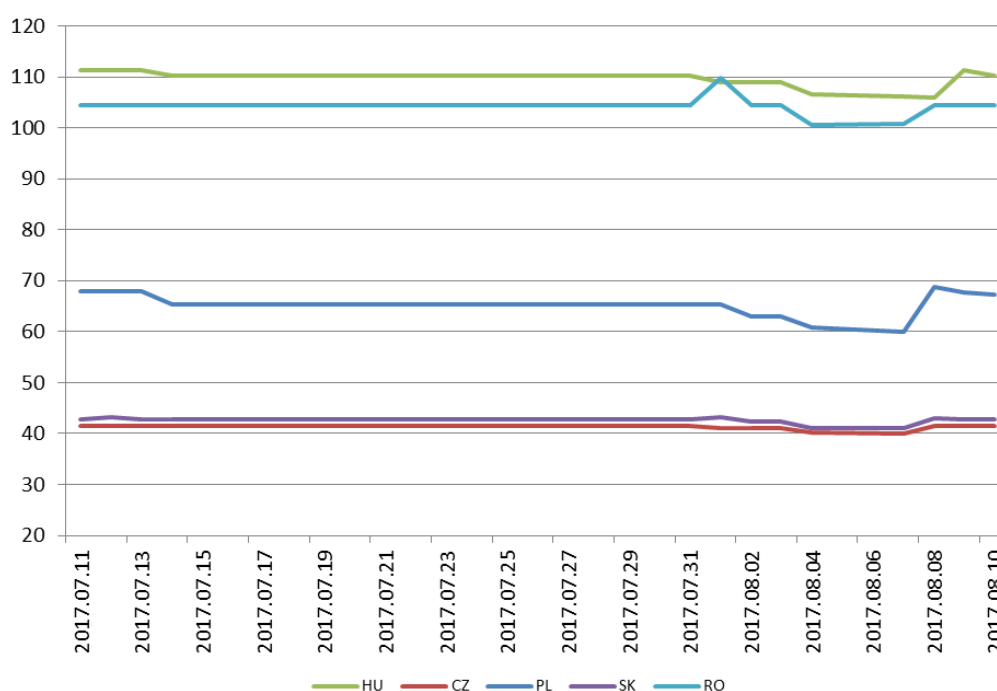
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – 3 hónapos DKJ kivételével – stagnálás volt megfigyelhető, hosszú lejáraton egyaránt regisztráltak stagnálást és 1-1 bázispontos hozamemelkedést. Csütörtöki aukcióján az Államadósság Kezelő Központ a meghirdetett 15 milliárd forintnyi mennyiségnek megfelelő összeget fogadott el a 12 hónapos futamidejű DKJ-ból. A kialakult átlaghozam 0,09 százalék lett. A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 107-es értéken áll. A régiós állampapírpiacok közül a lengyel 10 éves adósság-finanszírozás terhe 8 bázisponttal növekedett, a román és a cseh állampapírpiacok hozamok nem változtak, míg a szlovák hozam esetében 3 bázispontos csökkenést regisztráltak.

Régiós állampapírpiacok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,44	8
Románia Y10	3,96	0
Csehország Y10	0,89	0
Szlovákia Y8	0,31	-3

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,07	2
M6	0,12	0
M12	0,08	0
Y3	0,805	0
Y5	1,81	1
Y10	3,09	1
Y15	3,63	1
Bubor ON	0,05	0
5 év CDS	107	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

4 százalékkal nőtt az ipari termelés

A KSH tájékoztatása szerint 2017 júniusában az ipari termelés volumene 4 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbi szintet. A munkanaphatástól megtisztított adatok alapján a termelés 6,5 százalékkal emelkedett. 2017 első hat hónapjában a termelés 5,6 százalékkal volt nagyobb, mint az előző év azonos időszakában.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	376	-1,00%
FTSE 100	7 390	-1,44%
DAX	12 014	-1,15%
S&P 500	2 438	-1,45%
DJIA	21 844	-0,93%
Nikkei 225	19 730	-0,05%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Negatív napot zártak csütörtökön a vezető nemzetközi tőzsdeindexek. Az USA és Észak-Korea közötti feszültség rányomta bélyegét a tőzsdék hangulatára. A félelem-indexként is ismert VIX-index, mely az S&P 500 volatilitását méri, extrém alacsonyan tartózkodott az elmúlt hónapokban. Most viszont nagyot emelkedett, 50 százalékot drágult egy nap alatt. Ugyanakkor a jelenlegi 16 pontos értéke még mindig nem számít magasnak. A harminc Dow Jones részvény közül mindössze négy tudott emelkedni a tegnapi nap folyamán, de egyedül a McDonald's 1,2 százalékos drágulása volt számottevő. A negatív oldalon főként az Apple, a Goldman Sachs és a Cisco esett nagyobbat. A pesszimista hangulat Ázsiában is éreztette hatását, noha éppen a japán Nikkei kimaradt ebből, és érdemben alig mozdult az előző naphoz képest.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,21	-3
spanyol	1,45	3
olasz	2,02	2
portugál	2,85	2
német	0,41	-1
francia	0,71	0

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyes képet mutatott tegnap a nemzetközi állampapírpia. Enyhe mozgásokat láthattunk a vizsgált hozamokban, legfeljebb három bázispontos elmozdulásokat regisztráltak a nap folyamán.

Olaj- és aranyárfolyam

Csütörtökön nagyott esett az olaj ára. A csökkenés mögött az amerikai-észak-koreai ellentét áll, illetve az a megfontolás, miszerint háború esetén csökken az olaj iránti kereslet. Az OPEC júliusi termeléséről szóló kimutatása szerint csökkent a fegyelem a tagországok között, a meghatározott kereteket csak 86 százalékban tartották be. Ennek hatására a vállalatokon felül napi 370 ezer hordóval több olajat termeltek ki a júliusi plusz 173 ezer után.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 51,90	-1,54%	Arany	\$ 1 283,70	0,34%
WTI olaj	\$ 48,59	-2,00%			

Az arany árfolyama emelkedett tegnap. A nemesfém kereskedését is a geopolitikai feszültség határozta meg. Az aranyra hagyományosan menekülőtermékként tekintenek a befektetők, emelkedő kockázatok esetében előszeretettel vásárolnak aranyat. Csupán 12 dollárral tartózkodik az idei csúcsa alatt az árfolyam.