



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. augusztus 22.

Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama az euróhoz és a dollárhoz képest gyengült, a svájci frank ellenében stagnált.
- A BUX 4,9 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,35 százalékos emelkedéssel fejezte be a hétfői kereskedést.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben többnyire 1-2 bázispontos hozamcsökkenések voltak megfigyelhetők.
- A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 104-es értéken áll.
- A bruttó hazai átlagkereset 2017 júniusában 297 300 forint volt.
- Hétfőn csökkenéssel zártak a vezető nyugat-európai részvényindexek, míg a tengerentúli börzéken vegyes kép mutatkozott.
- Vegyes irányú, kismértékű hozammozgások voltak megfigyelhetők a hét első kereskedési napján a nemzetközi állampapírpiacon.
 - Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:

- Brent olaj	51,66 USD/hordó	[-2,00%];
- WTI olaj	47,37 USD/hordó	[-2,40%];
- Arany	1 296,70 USD/uncia	[+0,40%].

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	303,14	26,09	4,2755	266,79	256,84
30 napja	305,19	26,03	4,2671	275,88	261,55

Kedd reggelre a forint árfolyama az euróhoz és a dollárhoz képest gyengült, a svájci frank ellenében stagnált. 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 4,9 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,35 százalékos emelkedéssel fejezte be a hétfői kereskedést. A hazai blue chippek – az OTP kivételével – erősödéssel zártak, legjelentősebb mértékben, 0,76 százalékkal a Richter részvényeinek értéke nőtt. A régiós tőzsdeindexek vegyesen fejezték be a hétfői kereskedési napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	37 098	0,35%
BUMIX	2944,27	1,73%
OTP Bank	10015	-0,15%
Richter	6600	0,76%
Magyar Telekom	475	0,21%
MOL	23270	0,52%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

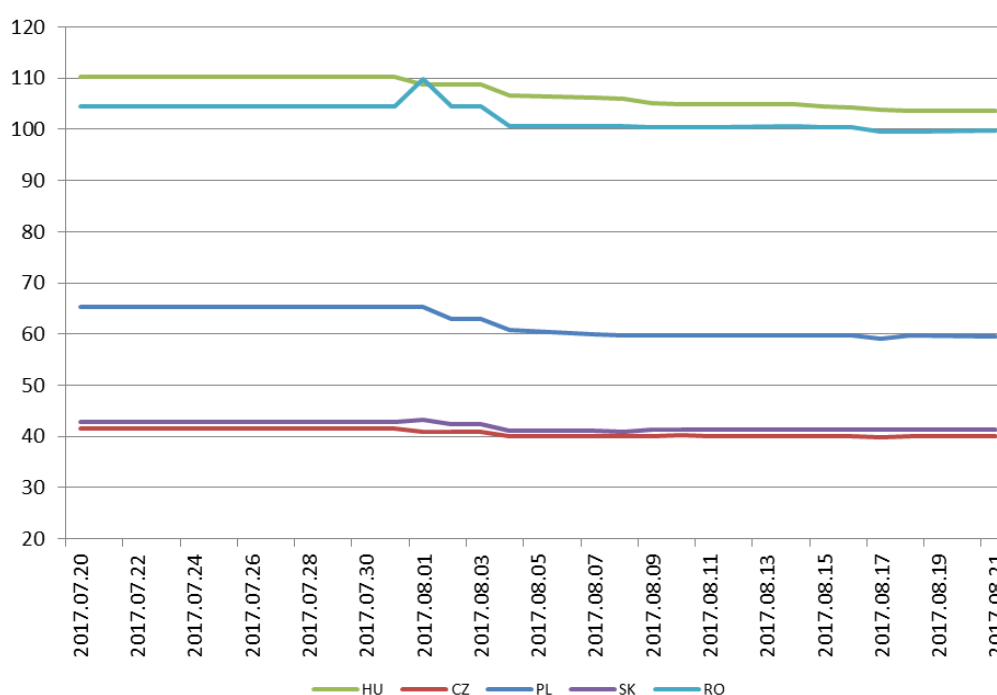
Stagnáló és csökkenő hozamok a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben – a 15 éves állampapírhozam kivételével – 1-2 bázispontos hozamcsökkenések voltak megfigyelhetők. A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 104-es értéken áll. A régiós állampapírhozamok vonatkozásában – a stagnáló cseh adósságfinanszírozás terhe mellett – 1-5 bázispontos hozamcsökkenéseket regisztráltak.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,31	-2
Románia Y10	3,95	-5
Csehország Y10	0,88	0
Szlovákia Y8	0,28	-1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,05	0
M6	0,11	0
M12	0,065	0
Y3	0,81	-1
Y5	1,8	-1
Y10	3,055	-2
Y15	3,645	0
Bubor ON	0,05	0
5 év CDS	104	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

2017 júniusában
297 300 forint volt a
bruttó átlagkereset

A KSH tájékoztatása szerint a bruttó átlagkereset 2017 júniusában 297 300 forint volt, ami 14,4 százalékkal magasabb, mint egy évvel korábban. 2017. január-júniusban a bruttó átlagkereset 290 300 forint volt. Az év első hat hónapjában a bruttó és a nettó keresetek is 12,5 százalékkal emelkedtek az előző év azonos időszakához viszonyítva. A növekedésre a minimálbér és a garantált bérminimum 15, illetve 25 százalékos emelése, a költségvetési szféra egyes területeit, továbbá az állami közszolgáltató cégek dolgozóit érintő keresetrendezések voltak hatással.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	373	-0,40%
FTSE 100	7 319	-0,07%
DAX	12 066	-0,82%
S&P 500	2 428	0,12%
DJIA	21 704	0,13%
Nikkei 225	19 384	-0,05%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Hétfőn csökkenéssel zártak a vezető nyugat-európai részvényindexek, míg a tengerentúli börzéken vegyes kép mutatkozott. A londoni FTSE 100 index 0,07 százalékos, a frankfurti DAX 0,82 százalékos, az euróövezeti Stoxx 600 mutató pedig 0,4 százalékos mínusszal fejezte be a napot. Mindeközben az amerikai tőzsdemutatók kicsivel ugyan, de a hétfői záróértékük felett teljesítettek. Közülük is a vezető iparvállalatokat tömörítő DJIA index 0,13 százalékos, a részvények szélesebb körét felölelő S&P 500 index pedig 0,12 százalékos pluszban zárt. A jelentősnek semmiképp nem mondható elmozdulások háttérében a Fehér Ház körüli botrányok, valamint az Amerikai Egyesült Államok és Észak-Korea között egyre feszültebbé váló helyzet állnak. Míg Ázsia és a csendes-óceáni térség irányadó indexei túlnyomórészt mínuszokkal zárták a hét első kereskedési napját, ma hajnalban összességében jó hangulat uralta a kereskedést; bár a japán Nikkei minimálisan lejjebb került.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,18	-1
spanyol	1,42	-2
olasz	2,03	1
portugál	2,75	-2
német	0,41	-1
francia	0,70	-1

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyes irányú, kismértékű hozammozgások voltak megfigyelhetők a hét első kereskedési napján a nemzetközi állampapírpiacon. A 10 éves amerikai adósság-finanszírozás terhe csakúgy, mint a német és a francia, 1 bázisponttal mérséklődött. A spanyol és a portugál államkötvények hozama egyaránt 2-2 bázisponttal került lejjebb, míg az olasz papírok esetén 1 bázispontos emelkedést regisztráltak.

Olaj- és aranyárfolyam

Hétfőn jelentős visszaesést könyvelt el mindkét olaj benchmark árfolyama. A szeptemberi határidős jegyzésű WTI árfolyama 2,4 százalékos csökkenéssel 47,37 dolláron, míg az októberi szállítású északi-tengeri Brent árfolyama 2,0 százalékos csökkenéssel 51,66 dolláron állt meg. Ezzel gyakorlatilag szinte teljesen elvesztette mindazt a növekedést, amit az elmúlt három napban ért el.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 51,66	-2,00%	Arany	\$ 1 296,70	0,40%
WTI olaj	\$ 47,37	-2,40%			

Az arany árfolyama a hét első kereskedési napján megtákosodott és közel 11 hetes csúcson zárt. Az emelkedés háttérében az Amerikai Egyesült Államok és Észak-Korea közötti feszültség további éleződése áll, melynek következtében a befektetők a biztonságot jelentő nemesfémek iránti kereskedelmet részesítik előnyben. Így az arany decemberi határidős ára a nap végére 1 296,70 dolláron állt meg.