



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. július 20.

Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróval és a dollárral szemben kis mértékben gyengült, míg a svájci frank ellenében erősödött.
- A BUX 4,5 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,32 százalékos csökkenéssel fejezte be a szerdai kereskedést.
- A magyar 5 éves CDS értéke a 110-es értékre esett vissza.
- 2017 májusában 12,9 százalékkal, 296 100 forintra emelkedett a bruttó átlagkereset az előző év azonos időszakához viszonyítva.
- Szerdán emelkedéssel zárták a napot a vezető nemzetközi tőzsdeindexek.
- Tegnap vegyes hozammozgások voltak megfigyelhetők a vizsgált nemzetközi állampapíroknál.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 49,70 USD/hordó [+1,73%];
 - WTI olaj 47,12 USD/hordó [+1,53%];
 - Arany 1 242,00 USD/uncia [+0,01%].

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	305,85	26,08	4,2080	278,35	265,84
30 napja	308,88	26,29	4,2466	284,56	277,41

Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróval és a dollárral szemben kis mértékben gyengült, míg a svájci frank ellenében 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 szintén a 30 napos szintje alatt áll.

Csökkenéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 4,5 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,32 százalékos csökkenéssel fejezte be a szerdai kereskedést. A hazai blue chippek vegyesen teljesítettek tegnap: a Magyar Telekom stagnált, a Richter és a MOL gyengüléssel zárt, az OTP részvényeinek értéke 0,3 százalékkal emelkedett. A régiós tőzsdeindexek – a cseh index kivételével – emelkedéssel fejezték be a szerdai kereskedési napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	35 789	-0,32%
BUMIX	2740,54	-2,57%
OTP Bank	9619	0,30%
Richter	6720	-0,44%
Magyar Telekom	473	0,00%
MOL	21620	-0,92%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

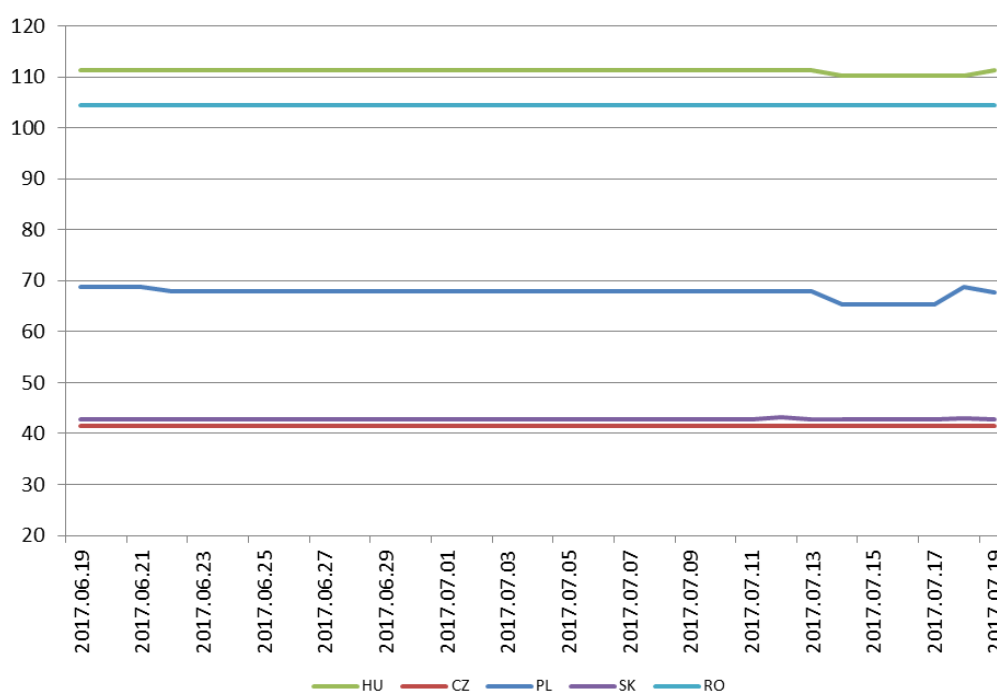
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 3 hónapos DKJ kivételével – 2-9 bázisponttal csökkentek a hozamok, a hosszú szegmensben pedig egyaránt megfigyelhető volt stagnálás és 1 bázispontos hozamcsökkenés, valamint hozamemelkedés. A magyar 5 éves CDS értéke a 110-es értékre esett vissza. A régiós állampapírpiacra vegyesen mozogtak a tegnapi napon: a szlovák és a román adósság-finanszírozás terhe 2-3 bázisponttal csökkent, míg a lengyel és a cseh hozam esetében 1-5 bázispontos emelkedést regisztráltak.

Régiós állampapírpiac hozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,29	5
Románia Y10	3,87	-3
Csehország Y10	0,92	1
Szlovákia Y8	0,40	-2

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,04	0
M6	0,11	-9
M12	0,07	-2
Y3	0,77	1
Y5	1,76	0
Y10	3,03	-1
Y15	3,6	0
Bubor ON	0,04	0
5 év CDS	110	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

12,9 százalékkal emelkedett a bruttó átlagkereset

A Központi Statisztikai Hivatal tájékoztatása szerint a bruttó átlagkereset 296 100 Ft volt 2017 májusában, ami 12,9 százalékkal haladja meg a tavalyi év azonos időszaki értéket. Az év első öt hónapjára vonatkozóan, a tavalyi bázishoz képest 12,1 százalékos növekedéssel, 288 900 forintos bruttó átlagbért regisztráltak. A növekedést a minimálbér és a garantált bérminimum emelése, a költségvetési szféra egyes területeit, valamint az állami közszolgáltató cégek dolgozóit érintő keresetrendezések okozták.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	386	0,77%
FTSE 100	7 431	0,55%
DAX	12 452	0,17%
S&P 500	2 474	0,54%
DJIA	21 641	0,31%
Nikkei 225	20 145	0,62%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Szerdán emelkedéssel zárták a napot a vezető nemzetközi tőzsdeindexek. Az Amerikai Egyesült Államokban az S&P 500 és a Nasdaq is új történelmi csúcára emelkedett, a Dow Jones is csak alig 40 ponttal tartózkodik pár napja beállított új csúcsa alatt. A második negyedéves gyorsjelentési szezon tart Amerikában, tegnap a Morgan Stanley szolgált pozitív meglepetéssel. Az ázsiai tőzsdeindexek is a csúcértékeik közelében tartózkodnak, a Nikkei 225 korábban 2015-ben és 2000-ben volt ilyen magasságokban, mint most.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,27	1
spanyol	1,56	2
olasz	2,19	0
portugál	3,06	-1
német	0,54	-2
francia	0,80	-2

Forrás: Reuters, Marketwatch

Tegnap vegyes hozammozgások voltak megfigyelhetők a vizsgált nemzetközi állampapíroknál. Enyhe mozgás jellemezte a papírokat, 2 bázispontnál nagyobb elmozdulás nem volt tapasztalható.

Olaj- és aranyárfolyam

Szerdán az olajárak emelkedtek. Az amerikai Energia Információs Hivatal (EIA) által közzétett tegnapi jelentés szerint az elmúlt héten 4,7 millió hordóval csökkentek az olajkészletek, miközben az elemzők 3,2 milliós csökkenésre számítottak.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 49,70	1,73%	Arany	\$ 1 242,00	0,01%
WTI olaj	\$ 47,12	1,53%			

Tegnap az arany árfolyama nem változott érdemben, egy mindössze 8 dolláros sávban mozgott. A már több mint 10 hónapja szinte folyamatosan gyengülő amerikai dollár megerősítette a nemesfém jelenlegi árfolyamát.