



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. június 13.

Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama mindhárom vezető devizával szemben gyengült.
- A BUX 7,6 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,22 százalékos csökkenéssel fejezte be a hétfői kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton 2 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető, a hosszú szegmensben stagnálást és kismértékű hozamemelkedést regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 111-es értéken áll.
- A hazai mezőgazdasági termelői árak áprilisban 4,1 százalékkal növekedtek 2016 azonos időszakához viszonyítva.
- Gyengüléssel zártak a nemzetközi tőzsdék vizsgált mutatói tegnap.
- Vegyesen alakultak a nemzetközi állampapírok hozamai hétfőn.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 48,29 USD/hordó [+0,30%];
 - WTI olaj 46,08 USD/hordó [+0,60%];
 - Arany 1 268,90 USD/uncia [-0,20%].
- 2017 májusában 3,1 százalékkal emelkedtek a nagykereskedelmi árak Németországban.

Magyar tőke- és devizapiac

Gyengült a forint a vezető devizák ellenében

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	307,28	26,19	4,1910	283,42	274,71
30 napja	309,50	26,56	4,2117	282,87	283,31

Kedd reggelre a forint árfolyama mindhárom vezető devizával szemben gyengült. A hazai fizetőeszköz az euró és a dollár viszonylatában a 30 napos szintje alatt, míg a svájci frank ellenében e szint felett tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty egyaránt a 30 napos szint alatt áll.

Csökkenéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 7,6 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,22 százalékos csökkenéssel fejezte be a hétfői kereskedést. A hazai blue chippek vegyesen teljesítettek: kis mértékű csökkenéssel egyedül a Richter zárt, a Magyar Telekom és a MOL részvényei stagnáltak, az OTP esetében emelkedés volt regisztrálható. A régiós tőzsdeindexek vegyesen fejezték be a tegnapi kereskedési napot.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
BUX	35 344	-0,22%
BUMIX	2 349	-3,53%
OTP Bank	8 949	0,48%
Richter	6 975	-0,99%
Magyar Telekom	469	0,00%
MOL	22 300	0,00%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

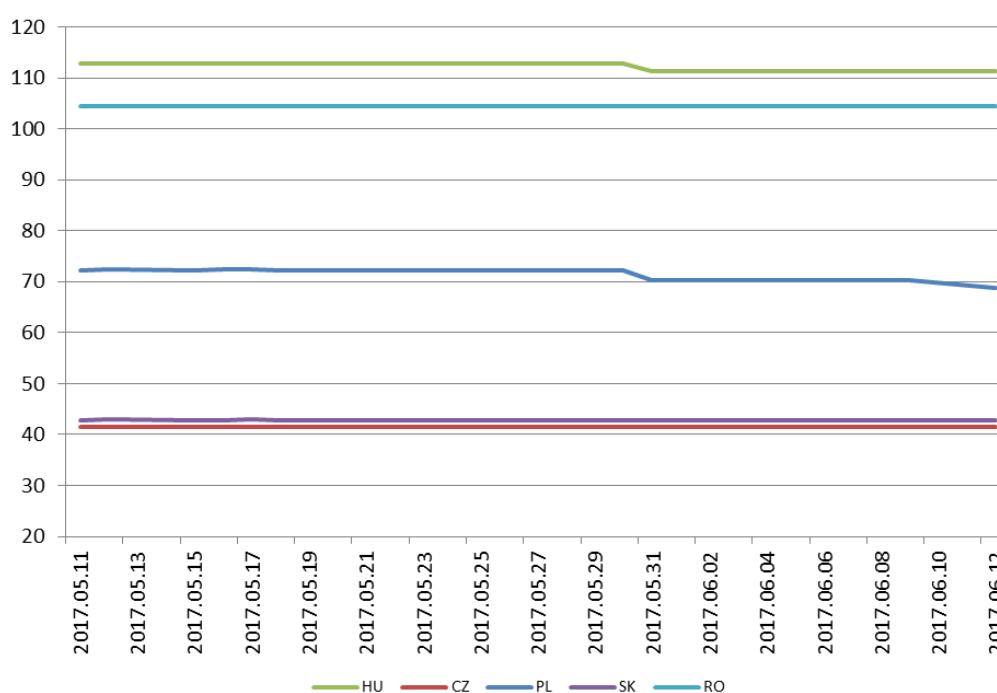
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírok piacán

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – 2 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető, a hosszú szegmensben stagnálást és kismértékű hozamemelkedést regisztráltak. A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 111-es értéken áll. A régiós állampapírhozamok vegyesen mozogtak: míg a román és a cseh 10 éves államadósság-finanszírozás terhe 7, illetve 2 bázisponttal emelkedett, addig a lengyel állampapírhozam 3 bázispontos csökkenéssel, a szlovák pedig stagnálással zárta a hétfői kereskedési napot.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,14	-3
Románia Y10	3,77	7
Csehország Y10	0,79	2
Szlovákia Y8	0,25	0

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,05	-2
M6	0,05	-2
M12	0,11	1
Y3	0,78	0
Y5	1,81	1
Y10	2,99	0
Y15	3,62	0
Bubor ON	0,05	0
5 év CDS	111	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

**4,1 százalékkal
növekedtek a
mezőgazdasági
termelői árak**

A KSH tájékoztatása szerint 2017 áprilisában a mezőgazdasági termelői árak 4,1 százalékkal haladták meg az előző év azonos időszakit, ami a növényi termékek árának 1,2 százalékos csökkenéséből, illetve az élő állatok és állati termékek árának 14,5 százalékos növekedéséből tevődik össze.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	387	-0,97%
FTSE 100	7 512	-0,21%
DAX	12 690	-0,98%
S&P 500	2 429	-0,10%
DJIA	21 236	-0,17%
Nikkei 225	19 899	-0,05%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Gyengüléssel zártak a nemzetközi tőzsdék vizsgált mutatói tegnap. Az amerikai tőzsdeindexek csökkenését továbbra is a technológiai papírok pénteken kezdődő gyengülése okozta. A technológiai részvények Nasdaq Composite indexe 0,52 százalékkal alacsonyabban, 6 176 ponton fejezte be a tegnapi kereskedést. Európában Emmanuel Macron pártjának győzelme ellenére, az amerikai negatív hangulat hatására szintén mínuszban zártak a tőzsdeindexek. Legnagyobb mértékben, 0,98 százalékkal a frankfurti DAX index értéke esett vissza. A japán Nikkei árfolyama 0,05 százalékkal került lejjebb ma hajnalban.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,21	1
spanyol	1,44	0
olasz	2,02	-7
portugál	2,99	-3
német	0,26	0
francia	0,61	-4

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyesen alakultak a nemzetközi állampapírok hozamai hétfőn. Az amerikai államkötvény hozama 1 bázisponttal növekedett, a spanyol és a német adósság-finanszírozás terhe nem változott, míg a portugál, a francia és az olasz állampapírhozamok 3-7 bázisponttal csökkentek.

Olaj- és aranyárfolyam

Hétfőn a múlt heti, közel 4 százalékos visszaesést követően **emelkedtek az olajárak.** A növekedést elsősorban a kereskedők arra vonatkozó várakozásai okozták, hogy a héten teszik közzé az OPEC és a Nemzetközi Energiaügynökség kőolaj-termelésről és globális kibocsátási adatokról szóló havi jelentését. Az amerikai készletek azonban még mindig ellensúlyozzák az OPEC-en kívüli országok túlkínálat csökkentésére tett erőfeszítéseit.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 48,29	0,30%	Arany	\$ 1 268,90	-0,20%
WTI olaj	\$ 46,08	0,60%			

Az arany árfolyama tovább csökkent hétfőn azon befektetői várakozások hatására, melyek szerint a szerdán záruló kétnapos Fed-ülés keretében

emelkedhet a jegybanki alapkamat. Ez kedvezően hatna a dollár árfolyamára, így az elérhető hozamok miatt háttérbe szorul az arany, mint befektetési eszköz.

Globális makrogazdasági hírek

Emelkedő német nagykereskedelmi árak

Az német Szövetségi Statisztikai Hivatal, a Destatis közlése szerint **2017 májusában 3,1 százalékkal emelkedtek a nagykereskedelmi árak Németországban** az előző év azonos hónapjához képest. Áprilisról májusra az index értéke 0,7 százalékkal csökkent.