



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. augusztus 8.

Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama az euróhoz képest gyengült, a svájci frank és a dollár ellenében pedig erősödött.
- A BUX 8,0 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,72 százalékos emelkedéssel fejezte be a hétfői kereskedést.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben 1-2 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető.
- A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 109-es értéken áll.
- 2017 júliusában a hazai fogyasztói árak átlagosan 2,1 százalékkal voltak magasabbak a tavaly ilyenkorinál.
- 2017 júniusában 1060 millió euró volt a magyar külkereskedelmi többlet.
- A hét első napját vegyes hozammozgások jellemezték a nemzetközi tőzsdéken.
- Csökkenő hozammozgásokat regisztráltak a vizsgált nemzetközi állampapírok piacán tegnap.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 52,37 USD/hordó [-0,10%];
 - WTI olaj 49,39 USD/hordó [-0,40%];
 - Arany 1 264,70 USD/uncia [+0,10%].
- 2017 júniusában 1,1 százalékkal csökkent a német ipari termelés az előző hónaphoz viszonyítva.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	304,07	26,13	4,2532	264,91	257,53
30 napja	307,89	26,07	4,2325	280,38	269,95

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

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 8,0 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,72 százalékos emelkedéssel fejezte be a hétfői kereskedést. A hazai blue chippek vegyesen mozogtak tegnap: az OTP és a MOL részvényeinek értéke egy százalékot meghaladó mértékben emelkedett, míg a Richter és a Magyar Telekom esetében csökkenést regisztráltak. A régiós tőzsdeindexek pozitív tartományban zárták a hétfői napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	36 942	0,72%
BUMIX	2741,25	0,22%
OTP Bank	9949	1,37%
Richter	6550	-0,30%
Magyar Telekom	464	-0,64%
MOL	23600	1,07%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

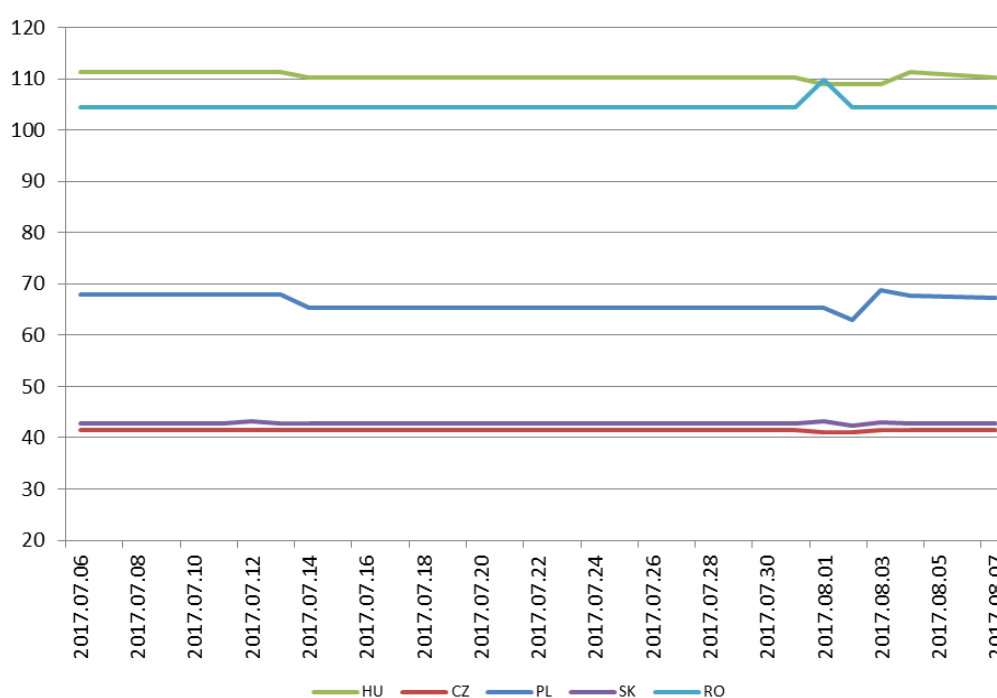
Stagnáló és emelkedő hozamok a magyar állampapírpiac

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben pedig 1-2 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető. A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 109-es értéken áll. A régiós állampapírok vonatkozásában vegyes elmozdulások voltak megfigyelhetőek: a szlovák 8 éves állampapírhozam stagnált, a cseh adósság-finanszírozás terhe 1 bázisponttal csökkent, míg a lengyel és a román hozamok 1, ill. 6 bázisponttal emelkedtek.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,37	1
Románia Y10	3,96	6
Csehország Y10	0,89	-1
Szlovákia Y8	0,30	0

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,05	0
M6	0,12	0
M12	0,08	0
Y3	0,84	1
Y5	1,82	2
Y10	3,10	1
Y15	3,66	1
Bubor ON	0,05	0
5 év CDS	109	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

2,1 százalékkal
nőttek az árak

A KSH tájékoztatása szerint 2017 júliusában a fogyasztói árak átlagosan 2,1 százalékkal voltak magasabbak a tavaly ilyenkorinál. Az elmúlt egy évben a legnagyobb mértékben a szeszes italok, a dohányárak, valamint az élelmiszerek drágultak. 2017. január-júliusban a tavalyi év azonos időszakához viszonyítva a fogyasztói árak átlagosan 2,3 százalékkal emelkedtek.

1060 millió euró
volt a
külkereskedelmi
többlet

2017 júniusában az export euróban számított értéke 4,5, az importé pedig 6,5 százalékkal emelkedett az előző év azonos időszakához képest. A külkereskedelmi többlet 97 millió euróval csökkent. Magyarország a kivitel 79, a behozatal 78 százalékát az Európai Unió tagállamaival bonyolította le.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	382	-0,14%
FTSE 100	7 532	0,27%
DAX	12 257	-0,33%
S&P 500	2 472	-0,22%
DJIA	22 026	0,04%
Nikkei 225	19 975	-0,40%

Forrás: Reuters, Marketwatch

A hét első napját vegyes hozammozgások jellemezték a nemzetközi tőzsdéken. Az európai részvényindexek többsége csökkenéssel zárt, amelynek háttérében a kedvezőtlen német ipari termelés adata áll. Az amerikai indexek közül az S&P 500 index 0,33 százalékos csökkenéssel, a DJIA index 0,04 százalékos emelkedéssel fejezte be a tegnapi kereskedést. A Nasdaq kompozit index a legnagyobb napi növekedést érte el az elmúlt háromhetes időszakban. Az ázsiai börzét negatív elmozdulás jellemezte ma hajnalban. A japán Nikkei 0,40 bázispontos csökkenéssel 19 975 ponton zárt.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,26	-1
spanyol	1,45	-2
olasz	1,98	-3
portugál	2,84	-3
német	0,46	-2
francia	0,74	-2

Forrás: Reuters, Marketwatch

Csökkenő hozammozgásokat regisztráltak a vizsgált nemzetközi állampapírok piacán tegnap. A legnagyobb mértékben, 3 bázisponttal az olasz és a portugál államadósság-finanszírozás terhe csökkent. A spanyol, a német és a francia állampapírok hozama 2, míg az amerikai hozam 1 bázisponttal került lejjebb.

Olaj- és aranyárfolyam

Mindkét olaj benchmark árfolyama csökkenéssel zárt hétfőn. A WTI olaj árfolyama 0,4 százalékkal, míg a Brent olajé 0,1 százalékkal esett vissza. A csökkenés annak tudható be, hogy a befektetők nem bíznak a kedden záródó OPEC találkozó szünetelt kőolajtermelés korlátozására és az árak stabilizálására irányuló döntések eredményességében.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 52,37	-0,10%	Arany	\$ 1 264,70	0,10%
WTI olaj	\$ 49,39	-0,40%			

Az arany árfolyama minimálisan emelkedett hétfőn. A nemesfém unciánkénti ára 1264,70 dolláron zárt. Az elmozdulás háttérében továbbra is a pénteken megjelent amerikai foglalkoztatási jelentés áll.

Globális makrogazdasági hírek

Csökkenő német ipari termelés

A német Szövetségi Statisztikai Hivatal (Destatis) legfrissebb tájékoztatása szerint 2017 júniusában 1,1 százalékkal csökkent a német ipari termelés az előző hónaphoz viszonyítva. Az építőipar 1 százalékkal esett vissza, 1,4 százalékkal növekedett viszont az energiatermelés.