



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. július 13.

Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróval és a svájci frankkal szemben gyengült, míg a dollárhoz képest erősödött.
- A BUX 10,0 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,34 százalékos emelkedéssel fejezte be a szerdai kereskedést.
- A magyar állampapírpiacon vegyes hozammozgásokat regisztráltak szerdán.
- A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 111-es értéken áll.
- A vezető nemzetközi részvényindexek mindegyike pozitív tartományban fejezte be a kereskedést szerdán.
- A német adósság-finanszírozás terhe kivételével valamennyi vizsgált nemzetközi állampapírhozam csökkenést mutatott tegnap.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 47,74 USD/hordó [+0,50%];
 - WTI olaj 45,49 USD/hordó [+1,00%];
 - Arany 1 219,10 USD/uncia [+0,40%].
- A 2016. decembertől 2017 februárig tartó, valamint a 2017. márciustól májusig tartó időszak között bővült a foglalkoztatottak száma, ezzel egyidejűleg csökkent a munkanélküliek, illetve a 16 és 64 év közötti inaktívak aránya az Egyesült Királyságban.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	306,89	26,10	4,2282	278,49	268,10
30 napja	305,99	26,14	4,1913	281,78	273,12

Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróval és a svájci frankkal szemben gyengült, míg a dollárhoz képest erősödött. A hazai fizetőeszköz az euró viszonylatában a 30 napos szintje felett, a svájci frank és a dollár esetében e szint alatt tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona a 30 napos szintje alatt, míg a lengyel zloty a szint felett tartózkodik.

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 10,0 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,34 százalékos emelkedéssel fejezte be a szerdai kereskedést. A hazai blue chippek vegyesen teljesítettek, a Richter és a Magyar Telekom gyengült, míg az OTP és a MOL erősödéssel zárt tegnap. A régiós tőzsdeindexek mindegyike pozitív elmozdulással fejezte be a szerdai kereskedési napot.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
BUX	35 872	0,34%
BUMIX	2818,62	-0,99%
OTP Bank	9565	0,58%
Richter	6899	-0,03%
Magyar Telekom	473	-0,63%
MOL	21485	0,87%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

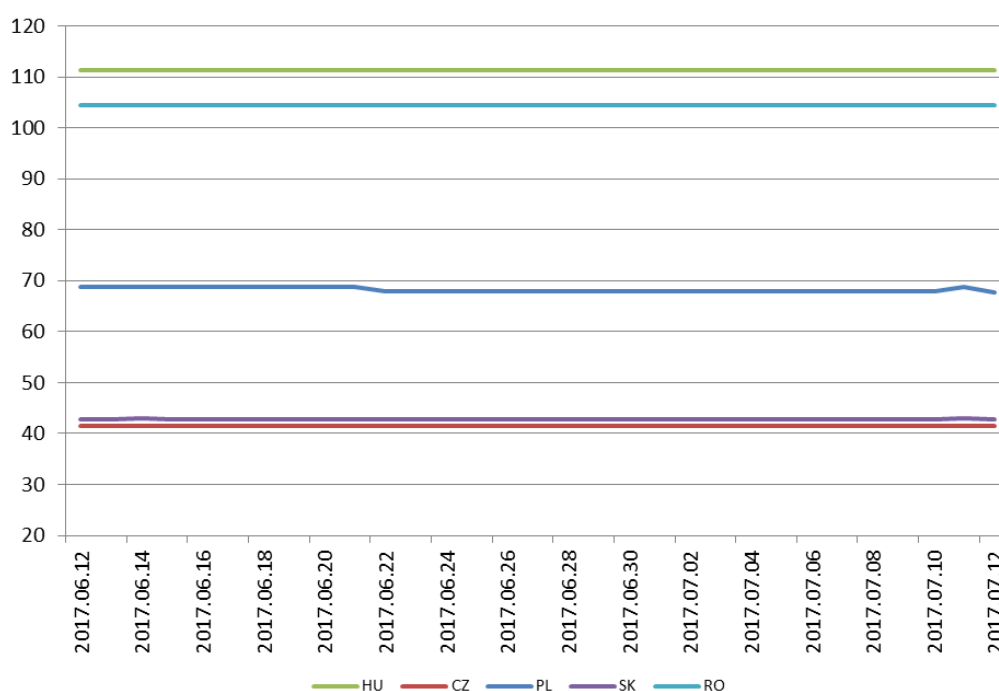
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra vegyes hozammozgásokat regisztráltak szerdán. A rövid szegmensben egyaránt megfigyelhető volt stagnálás, kis mértékű hozamemelkedés és –csökkenés, hosszú lejáraton – a 3 éves DKJ kivételével – 2-4 bázisponttal csökkentek a hozamok. A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 111-es értéken áll. A régiós állampapírhozamok mindegyike csökkent a tegnapi napon, a lengyel és a szlovák adósság-finanszírozás terhe 2-2 bázisponttal, míg a román és a cseh állampapírhozam 4-4 bázisponttal került lejjebb.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,35	-2
Románia Y10	3,98	-4
Csehország Y10	1,03	-4
Szlovákia Y8	0,45	-2

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,05	0
M6	0,10	2
M12	0,09	-1
Y3	0,795	0
Y5	1,785	-3
Y10	3,13	-4
Y15	3,635	-2
Bubor ON	0,04	0
5 év CDS	111	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	385	1,52%
FTSE 100	7 417	1,19%
DAX	12 627	1,52%
S&P 500	2 443	0,73%
DJIA	21 532	0,57%
Nikkei 225	20 113	0,07%

Forrás: Reuters, Marketwatch

A vezető nemzetközi részvényindexek mindegyike pozitív tartományban fejezte be a kereskedést szerdán. A piaci hangulatot Janet Yellen Fed-elnök tegnap tartott beszéde határozta meg, melynek alkalmával a képviselőház pénzügyi bizottságában megerősítette fokozatos kamatemelési célját, valamint

a jelentős kötvényállomány leépítésének megindítását. Kedvezően fogadták a befektetők az amerikai gazdaság jövőjére vonatkozó híreket. A Fed elnökét az sem gátolta az alapkamat júniusi növelésében, hogy az USA inflációja már sorozatban a harmadik egymást követő hónapban rendkívül alacsony volt, ami várhatóan csak átmeneti jellegű. A nap végén a legnagyobb mértékű, másfél százalékot meghaladó növekedéssel a frankfurti DAX és a páneurópai Stoxx 600 index zárt. A legminimálisabb elmozdulást a japán Nikkei mutatta.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,33	-4
spanyol	1,63	-6
olasz	2,26	-6
portugál	3,10	-3
német	0,58	3
francia	0,87	-5

Forrás: Reuters, Marketwatch

A német adósság-finanszírozás terhe kivételével valamennyi vizsgált nemzetközi állampapírhozám csökkenést mutatott tegnap. 3-6 bázisponttal, közel azonos mértékben kerültek lejjebb a hozamok. Ezzel szemben a német államkötvény hozamának esetében 3 bázispontos emelkedést regisztráltak.

Olaj- és aranyárfolyam

A szerdai kereskedés végére mindkét olaj benchmark ára feljebb került. Az emelkedés hátterében a nyersolaj-kínálat sorozatban második heti csökkenése áll. Az északi-tengeri Brent árfolyama fél, a WTI olajé 1 százalékkal nőtt. Az amerikai Energia Információs Ügynökség (EIA) legfrissebb adatai szerint a múlt héten az amerikai olajkészletek – a vártnál nagyobb mértékben – 7,6 millió hordóval csökkentek az azt megelőző héthez képest.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 47,74	0,50%	Arany	\$ 1 219,10	0,40%
WTI olaj	\$ 45,49	1,00%			

Tegnap már a harmadik egymást követő kereskedési napon emelkedett az arany árfolyama, folytatva ezzel az amerikai politikai bizonytalanságok okozta rövid távú felfelé ívelését. Az amerikai jegybank szerepét betöltő Fed-elnök, Janet Yellen ismételten megerősítette a fokozatos kamatemelés gondolatát.

Globális makrogazdasági hírek

Csökcent a brit munkanélküliségi ráta

A 2016. decembertől 2017 februárig tartó, valamint a 2017. márciustól májusig tartó időszak között **bővült a foglalkoztatottak száma, ezzel egyidejűleg csökkent a munkanélküliek, illetve a 16 és 64 év közötti inaktívak aránya az Egyesült Királyságban** – tette közzé a brit statisztikai hivatal legfrissebb tájékoztatójában. A foglalkoztatottak száma 175 ezer fővel 32,01 millióra emelkedett a vizsgált negyedévek között, ami éves összehasonlításban 324 ezer fős növekedésnek felel meg. A foglalkoztatottsági ráta ezzel 74,9 százalékra nőtt, ami 1971 óta a legmagasabb érték. 2017. március-májusban 1,49 millió

munkanélkülit regisztráltak, 64 ezerrel kevesebbet az előző negyedévhez képest és 152 ezer fővel kevesebbet az előző év azonos időszakához viszonyítva. A munkanélküliségi ráta 4,9 százalékról 4,5 százalékra mérséklődött 2016 azonos negyedévéhez képest, amelyen alacsony szint utoljára 1975-ben volt tapasztalható.