



# NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

## NAPI JELENTÉS

2017. június 21.

### Vezetői összefoglaló

- Szerda reggelre a forint árfolyama az euróhoz képest kis mértékben erősödött, a svájci frankkal és a dollárral szemben pedig gyengült.
- A BUX 6,8 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,11 százalékos emelkedéssel fejezte be a keddi kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra rövid és hosszú lejáraton egyaránt vegyes elmozdulások voltak megfigyelhetőek.
- Keddi aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 15 milliárd forintnyi mennyiségnek megfelelő összeget fogadott el a 3 hónapos futamidejű DKJ-ból. A kialakult átlaghozam 0,03 százalék lett.
- A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 111-es értéken áll.
- 2017 áprilisában a bruttó hazai átlagkereset 303 000 forint volt, ez 14,6 százalékkal magasabb az előző év azonos időszakához képest.
- Kedden valamennyi vezető nemzetközi részvényindex csökkenéssel zárt.
- A vizsgált nemzetközi állampapírok piacát csökkenő hozammozgások jellemezték tegnap.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
  - Brent olaj 46,02 USD/hordó [-1,90%];
  - WTI olaj 43,23 USD/hordó [-2,20%];
  - Arany 1 243,50 USD/uncia [-0,80%].
- 2017 májusában 2,8 százalékkal emelkedtek az ipari termelői árak Németországban.

## Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	308,86	26,29	4,2468	284,60	277,43
30 napja	308,02	26,52	4,1973	281,58	274,24

Szerda reggelre a forint árfolyama az euróhoz képest kis mértékben erősödött, a svájci frankkal és a dollárral szemben pedig gyengült. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza viszonylatában a 30 napos szintje felett tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona a 30 napos szint alatt, míg a lengyel zloty e szint felett áll.

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 6,8 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,11 százalékos emelkedéssel fejezte be a keddi kereskedést. A hazai blue chippek vegyesen teljesítettek: kis mértékű csökkenéssel egyedül a Magyar Telekom zárt, a Richter részvényei stagnáltak, míg a MOL és az OTP esetében emelkedés volt regisztrálható. A régiós tőzsdeindexek vegyesen fejezték be a tegnapi kereskedési napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	35 990	0,11%
BUMIX	2435,87	0,24%
OTP Bank	9300	0,22%
Richter	7190	0,00%
Magyar Telekom	469	-0,21%
MOL	22050	0,16%

Forrás: BÉT, Reuters

## Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

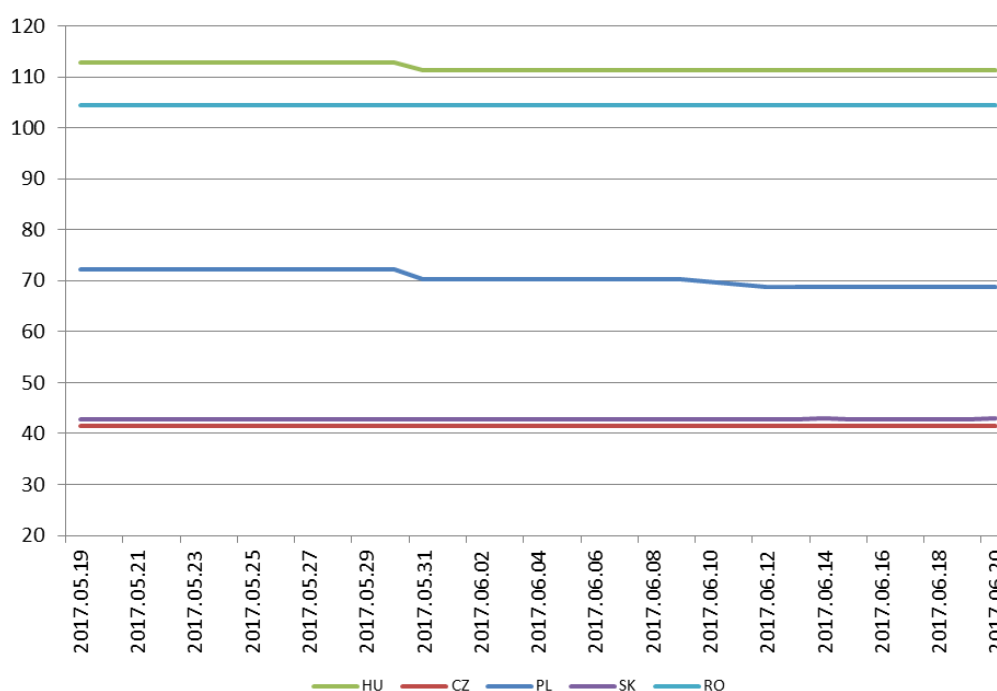
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírok piacán

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 6 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, hosszú lejáraton egyaránt volt megfigyelhető stagnálás, 1-2 bázispontos hozamcsökkenés- és emelkedés. Keddi aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 15 milliárd forintnyi mennyiségnek megfelelő összeget fogadott el a 3 hónapos futamidejű diszkont kincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,03 százalék lett. A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 111-es értéken áll. A régiós állampapírok vegyesen mozogtak: változatlanok maradtak a lengyel és a cseh 10 éves állampapírhozamok, a román és a szlovák adósságfinanszírozás terhe 6, illetve 1 bázisponttal csökkent.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,17	0
Románia Y10	3,71	-6
Csehország Y10	0,94	0
Szlovákia Y8	0,24	-1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,05	0
M6	0,08	1
M12	0,1	0
Y3	0,78	0
Y5	1,87	-1
Y10	2,965	-2
Y15	3,7	9
Bubor ON	0,07	2
5 év CDS	111	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

## Magyar makrogazdasági hírek

2017 első négy hónapjában 287 100 forint volt a bruttó átlagkereset

A KSH tájékoztatása szerint 2017. áprilisban a bruttó átlagkereset 303 000 forint volt, 14,6 százalékkal magasabb, mint egy évvel korábban. 2017. január–áprilisban a bruttó átlagkereset 287 100 forint volt. Az év első négy hónapjában a bruttó és a nettó keresetek egyaránt 11,9 százalékkal nőttek 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	389	-0,70%
FTSE 100	7 473	-0,68%
DAX	12 815	-0,58%
S&P 500	2 437	-0,67%
DJIA	21 467	-0,29%
Nikkei 225	20 164	-0,77%

Forrás: Reuters, Marketwatch

**Kedden valamennyi vezető nemzetközi részvényindex csökkenéssel zárt.** A hétfői erősödést követően az amerikai S&P 500 értéke 0,67, a DJIA értéke 0,29 százalékkal esett vissza. A Nasdaq Composite indexe 0,82 százalékkal csökkent. Az európai piacok tőzsdemutatói is negatív elmozdulással fejezték be a tegnapi kereskedést. A japán Nikkei mutató 0,77 százalékos csökkenéssel zárt ma hajnalban. A tőzsdéken uralkodó negatív hangulat háttérében az elemzők szerint az olajárak mélypontra jutása áll.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,15	-4
spanyol	1,38	-6
olasz	1,92	-3
portugál	2,88	0
német	0,26	-2
francia	0,60	-2

Forrás: Reuters, Marketwatch

**A vizsgált nemzetközi állampapírok piacát csökkenő hozammozgások jellemezték tegnap.** A legnagyobb mértékben, 6 bázisponttal a spanyol adósság-finanszírozás terhe esett vissza. Az amerikai állampapír hozama 4 bázisponttal, az olaszé 3 bázisponttal, míg a német és francia adósság-finanszírozás terhe 2-2 bázisponttal csökkent. A 10 éves portugál állampapírhozam nem változott.

### Olaj- és aranyárfolyam

**Kedden tovább csökkentek az olaj benchmarkok árfolyamai, a tavaly augusztus óta legalacsonyabb értékre estek vissza.** A Morgan Stanley elemzése szerint a folyamatos árfolyamcsökkenés továbbra is annak tudható be, hogy az OPEC tagállamai és más kőolajexportáló országok közötti, a kitermelés csökkentésére irányuló megállapodás ellenére az első negyedévben napi egymillió hordóval emelkedtek az olajkészletek, mivel az egyezményen kívüli országok növelték kitermelésüket.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 46,02	-1,90%	Arany	\$ 1 243,50	-0,80%
WTI olaj	\$ 43,23	-2,20%			

**Tovább csökkent az arany árfolyama kedden.** Az arany unciánkénti ára 1243,50 dollárra esett vissza, mivel a befektetők még mindig előnyben részesítik az osztalékot vagy kamatot fizető befektetési eszközöket.

## Globális makrogazdasági hírek

### Emelkedtek az ipari termelői árak Németországban

A német statisztikai hivatal (Destatis) tájékoztatása szerint Németországban 2017 májusában 2,8 százalékkal emelkedtek az ipari termelői árak az előző év azonos időszakához képest. Az energiaárak 3,0 százalékkal, a feldolgozott olajtermékek ára 6,7 százalékkal nőtt.