



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. szeptember 14.

Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euró ellenében erősödött, míg a svájci frankkal és a dollárral szemben gyengült.
- A BUX 7,9 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,11 százalékos emelkedéssel fejezte be a kereskedést tegnap.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – 1-4 bázisponttal emelkedtek a hozamok, míg a hosszú szegmensben kis mértékű hozamcsökkenést és növekedést könyveltek el.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 101-es értéken áll.
- 2017 júliusában 3 százalékkal emelkedtek a mezőgazdasági termelői árak hazánkban.
- Vegyesen zártak szerdán a nemzetközi tőzsdék.
- Tegnap eltérő hozammozgásokat regisztráltak a nemzetközi állampapírok piacán.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 55,16 USD/hordó [+1,61%];
 - WTI olaj 49,30 USD/hordó [+2,17%];
 - Arany 1 328,00 USD/uncia [-0,35%].
- Tovább nőtt a foglalkoztatottak száma az EU-ban és az euróövezetben a második negyedév során. Az euróövezet ipari termelése is bővült júliusban.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	307,79	26,10	4,2828	268,61	259,17
30 napja	304,13	26,14	4,2892	266,43	259,12

Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euró ellenében erősödött, míg a svájci frankkal és a dollárral szemben gyengült. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza viszonylatában a 30 napos szintje felett tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty egyaránt a 30 napos szintje alatt áll.

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 7,9 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,11 százalékos emelkedéssel fejezte be a kereskedést tegnap. A MOL kivételével a hazai blue chippek gyengüléssel zártak, a legjelentősebb mértékű, 0,42 százalékos visszaesést a Richter esetében regisztrálták. A régiós tőzsdeindexek vegyesen teljesítettek a szerdai napon.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	38 119	0,11%
BUMIX	2995,73	1,75%
OTP Bank	10375	-0,14%
Richter	6718	-0,33%
Magyar Telekom	476	-0,42%
MOL	24065	0,69%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

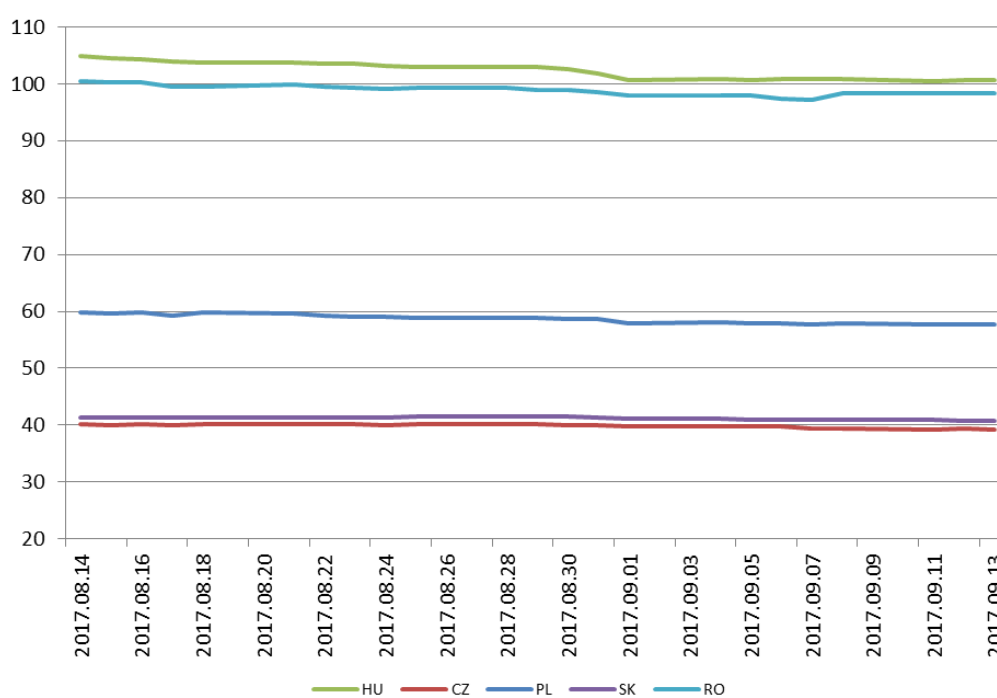
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a stagnáló 12 hónapos DKJ kivételével – 1-4 bázisponttal emelkedtek a hozamok, míg a hosszú szegmensben 1 bázispontos hozamcsökkenést és 1-2 bázispontos hozamnövekedéseket könyveltek el. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 101-es értéken áll. A régiós állampapírhozamok közül a román, a cseh és a szlovák adósság-finanszírozás terhe nem változott, a lengyel hozam pedig 1 bázisponttal emelkedett.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,22	1
Románia Y10	3,96	0
Csehország Y10	0,97	0
Szlovákia Y8	0,28	0

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,00	1
M6	0,05	4
M12	-0,005	0
Y3	0,59	1
Y5	1,515	-1
Y10	2,895	2
Y15	3,5	1
Bubor ON	0,04	-1
5 év CDS	101	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

3 százalékkal emelkedtek a mezőgazdasági termelői árak

A KSH mai közlése szerint 2017 júliusában 3 százalékkal emelkedtek a mezőgazdasági termelői árak az előző év azonos időszakához képest. Ezen belül a növényi termékek ára 1,4 százalékkal csökkent, míg az élő állatok és állati termékek ára 11 százalékkal növekedett.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	381	-0,02%
FTSE 100	7 380	-0,28%
DAX	12 554	0,23%
S&P 500	2 498	0,08%
DJIA	22 158	0,18%
Nikkei 225	19 819	-0,24%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Szerdán a nemzetközi tőzsdék vegyesen zártak. Iránytalanul kereskedtek a nap folyamán, amit jól jelez, hogy a legnagyobb elmozdulások is csak negyed százalék körüli értékre voltak elegendők. Az Apple csalódást okozott az új iPhone telefonjával, tovább esett a papír ára. Az amerikai tőzsdeindexek a nagyon visszafogott kereskedés ellenére zárásra történelmi csúcsot értek el. Japánban visszaesett az ipari termelés júliusban az előző hónaphoz képest, bár magas volt a bázis, mivel júniusban nagy emelkedést mértek. Ennek köszönhető a Nikkei ma hajnali gyengélkedése.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,20	2
spanyol	1,58	-2
olasz	2,11	2
portugál	2,82	-2
német	0,41	1
francia	0,69	0

Forrás: Reuters, Marketwatch

Tegnap vegyesen teljesítettek a nemzetközi állampapírok. Az előző napi erősebb hozammérséklődések után tegnap csak enyhe mozgás volt minden papír esetében. 2 bázispontnál nagyobb elmozdulást nem regisztráltak.

Olaj- és aranyárfolyam

Szerdán tovább nőtt mindkét olaj benchmark árfolyama. Annak ellenére, hogy az amerikai Energia Információs Hivatal (EIA) tegnap a nyersolaj készletek emelkedéséről számolt be, nőttek az árfolyamok. Valószínűleg ez annak köszönhető, hogy mind az OPEC, mind pedig az Amerikai Egyesült Államok csökkenő kitermelésre számítanak. Figyelemre méltó, hogy a két olaj benchmark árfolyama között immár közel 6 dolláros rés alakult ki.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 55,16	1,61%	Arany	\$ 1 328,00	-0,35%
WTI olaj	\$ 49,30	2,17%			

Az arany árfolyama újabb veszteséget könyvelt el tegnap. A nemesfém árfolyama múlt hét pénteken közel egy éves csúcsot ért el 1 360 dollár felett. Azóta viszont lenyugodtak a kedélyek, miután az Irma hurrikán és az Észak-Korea jelentette fenyegetettség enyhült. Így az arany ára is konszolidálódott az

elmúlt napokban. Ennek köszönhető a decemberi határidős jegyzésű arany árfolyamának 0,35 százalékos csökkenése.

Globális makrogazdasági hírek

Növekvő
foglalkoztatottság
és ipari termelés az
EU-ban

Tovább nőtt a foglalkoztatottak száma az Európai Unióban és az euróövezetben a második negyedév során. Az új foglalkoztatottsági adat történelmi csúcsnak számít mind az EU egészét, mind az euróövezetet tekintve. Az EU-28-ban 0,4 százalékkal nőtt a foglalkoztatottság az előző negyedévhez képest, míg éves alapon 1,5 százalékot jelent ez a gyarapodás. Az euróövezetben szintén 0,4 százalékos volt a negyedéves növekedés, és 1,6 százalék éves összevetésben.

Nőtt júliusban az euróövezet ipari termelése is. Az euróövezet ipari termelése 0,1 százalékkal emelkedett júliusban az előző hónaphoz képest, ami 3,2 százalékos növekedést jelent éves szinten. Az EU egészében viszont 0,3 százalékos csökkenést mértek júniushoz képest, de éves alapon így is 3,1 százalékos bővülésről beszélhetünk.