



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. június 23.

Vezetői összefoglaló

- Péntek reggelre a forint árfolyama az euróhoz és a svájci frankhoz képest gyengült, a dollárral szemben pedig erősödött.
- A BUX 6,9 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,46 százalékos csökkenéssel fejezte be a csütörtöki kereskedést.
- A magyar állampapírpiacon rövid és hosszú lejáraton is hozamcsökkenés volt megfigyelhető.
- A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 111-es értéken áll.
- 2017 áprilisában 3,2 százalékkal nőtt a hazai kiskereskedelmi üzletek forgalmának volumene.
- 2017 első négy hónapjában, Magyarországon a természetes fogyás 20 273 fő volt.
- Tegnap vegyesen zártak a vezető nyugat-európai tőzsdemutatók, az amerikai indexek kis mértékben csökkentek.
- A vizsgált nemzetközi állampapírok piacát csütörtökön minimális hozammozgások jellemezték.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 45,22 USD/hordó [+0,90%];
 - WTI olaj 42,74 USD/hordó [+0,50%];
 - Arany 1 249,40 USD/uncia [+0,30%].
- A múlt héten 241 ezren fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Amerikai Egyesült Államokban.
- Az eurózónában a fogyasztói bizalom visszaállt a pénzügyi válság előtti szintre.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	309,03	26,29	4,2324	285,09	276,75
30 napja	307,59	26,45	4,1762	281,70	274,33

Péntek reggelre a forint árfolyama az euróhoz és a svájci frankhoz képest gyengült, a dollárral szemben erősödött. 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.

Csökkenéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 6,9 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,46 százalékos csökkenéssel fejezte be a csütörtöki kereskedést. A hazai blue chippek – a MOL kivételével – gyengültek, a legjelentősebb mértékű esést a Magyar Telekom esetében regisztrálták. A régiós tőzsdeindexek vegyesen fejezték be a tegnapi kereskedési napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	35 779	-0,46%
BUMIX	2501,89	-0,59%
OTP Bank	9283	-0,61%
Richter	7105	-0,66%
Magyar Telekom	468	-1,06%
MOL	21810	0,07%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

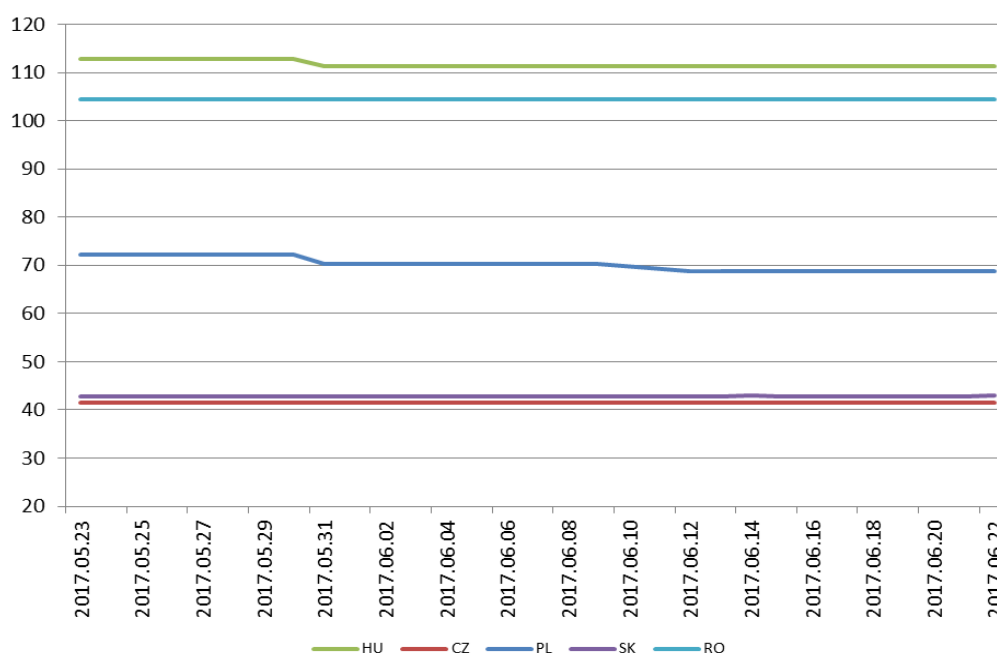
Csökkenő hozamok a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a stagnáló 3 hónapos DKJ kivételével – kis mértékben estek vissza a hozamok, hosszú lejáraton pedig 1-5 bázisponttal csökkenő hozamokat regisztráltak. A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 111-es értéken áll. A régiós állampapírok közül a lengyel és a román adósság-finanszírozás terhe 3, illetve 5 bázisponttal emelkedett, míg a cseh 10 éves és a szlovák 8 éves állampapír hozama 1-2 bázisponttal csökkent.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,22	3
Románia Y10	3,76	5
Csehország Y10	0,93	-1
Szlovákia Y8	0,22	-2

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,05	0
M6	0,05	-2
M12	0,095	-1
Y3	0,705	-5
Y5	1,69	-5
Y10	2,93	-1
Y15	3,55	-4
Bubor ON	0,05	-1
5 év CDS	111	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

3,2 százalékkal emelkedett a kiskereskedelmi üzletek forgalma

A KSH tájékoztatása szerint 2017. áprilisban az előző év azonos időszakához viszonyítva a kiskereskedelmi üzletek forgalmának volumene a nyers adat szerint 3,2, naptárhatástól megtisztítva pedig 1,7 százalékkal nőtt. Az élelmiszer- és élelmiszer jellegű vegyes kiskereskedelmi üzletekben 0,6, a nem élelmiszer-kiskereskedelmi üzletekben 4,5 százalékkal emelkedett az értékesítés naptárhatástól megtisztított volumene. 2017. január-áprilisban a forgalom volumene – a naptárhatástól megtisztított adatok szerint – 2,9 százalékkal haladta meg az előző év azonos időszaki adatát.

Halálozási többlet, megnövekedett természetes fogyás

2017 első négy hónapjában 28 904 gyermek született, ez 1,4 százalékkal kevesebb, mint 2016 azonos időszakában. A halálozások száma (49 177) 13 százalékkal haladta meg a tavaly január-áprilisi időszak haláleseteinek számát. A természetes fogyás 20 273 fő volt, ami 5 996-tal több az egy évvel korábbinál.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	389	0,01%
FTSE 100	7 439	-0,11%
DAX	12 794	0,15%
S&P 500	2 435	-0,05%
DJIA	21 397	-0,06%
Nikkei 225	20 133	0,11%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Csütörtökön vegyesen zártak a vezető nyugat-európai tőzsdemutatók, az amerikai indexek kis mértékben csökkentek. A frankfurti DAX 0,15 százalékkal emelkedett, a londoni FTSE 100 index 0,11 százalékkal visszaesett, az euróövezeti index pedig gyakorlatilag stagnált. A főbb amerikai részvényindexek egyaránt enyhe gyengüléssel zárták a kereskedési napot, míg az ázsiai Nikkei 0,11 százalékos emelkedést mutatott ma reggelre, és ezzel már ötödik napja a húszeszes határ fölött áll. Az elemzők szerint az olajár stabilizálódni látszik és az egészségügyi, valamint az energiaipari részvények értékei emelkednek.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,15	0
spanyol	1,37	1
olasz	1,90	-1
portugál	2,94	0
német	0,25	-1
francia	0,60	-1

Forrás: Reuters, Marketwatch

A vizsgált nemzetközi állampapírok piacát csütörtökön minimális hozammozgások jellemezték. Egyedül a spanyol adósság-finanszírozás terhében volt kimutatható enyhe, egy bázispontos emelkedés, az olasz, a francia és a német állampapír hozama viszont egy bázisponttal csökkent. A portugál és az amerikai állampapírpiacra nem volt kimutatható elmozdulás.

Olaj- és aranyárfolyam

Csütörtökön mindkét olaj árfolyama emelkedett a hét közepén történt többszörös visszaesés után. A Brent hordónkénti ára így 0,9 százalékos növekedéssel 45,22 dolláron, a WTI olajé pedig 0,5 százalékos emelkedéssel 42,74 dolláron állt meg a szerdai tízhavi mélypont után, még mindig a múlt pénteki értékek alatt maradván. Az Amerikai Egyesült Államokban egyre gyarapodnak a készletek, így továbbra is érezhető a befektetők aggodalma a kitermelés-csökkentésről szóló megállapodás hatékonyságával kapcsolatban, ezért az elemzők nem számolnak hosszan tartó emelkedéssel.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 45,22	0,90%	Arany	\$ 1 249,40	0,30%
WTI olaj	\$ 42,74	0,50%			

Az arany árfolyama a szerdai enyhe emelkedés után, csütörtökön tovább erősödött, unciánkénti ára így majdnem elérte az 1 250 dollárt. A dollár értéke a hét közepi erősödés után tegnap kis mértékben újra visszaesett.

Globális makrogazdasági hírek

Amerikai
munkaerőpiaci
adatok

A múlt héten a szezonálisan kiigazított adatok szerint az előző heti adathoz képest 3 ezerrel többen, **241 ezren fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Amerikai Egyesült Államokban.** A négyhetes mozgóátlag – 1 500 fős növekedést követően – 244 750 volt.

Növekszik a
fogyasztói bizalom
az eurózónában

Az eurózónában a fogyasztói bizalom visszaállt a pénzügyi válság előtti szintre. A fogyasztói bizalmat mérő index májusi értéke -3,3 százalék, azaz 0,3 százalékkal volt magasabb mint egy hónappal korábban, ami a 2007 óta mért legmagasabb érték. Az Európai Unió egészét tekintve ez 0,1 százalékos növekedést jelent. Az elemzők szerint ebben a csökkenő munkanélküliség az egyik legmeghatározóbb tényező és a gazdasági növekedés hatása jól tükröződik az infláció ellenére is bővülő fogyasztásban.