



# NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

## NAPI JELENTÉS

2017. április 24.

### Vezetői összefoglaló

- Hétfő reggelre a forint árfolyama az euró, a dollár és a svájci frank ellenében erősödött.
- A BUX 12,4 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett stagnálással fejezte be a pénteki kereskedést.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben 2-4 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető.
- A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 114-es értéken áll.
- A hazai kiskereskedelmi üzletek forgalmának volumene 2017 februárjában a nyers adat szerint 0,8, naptárhatástól megtisztítva 0,9 százalékkal nőtt az előző év azonos időszakához képest.
- A londoni tőzsde kivételével a vizsgált vezető nyugat-európai és ázsiai részvényindexek emelkedéssel fejezték be a pénteki kereskedést, míg az amerikai értéktőzsde mínuszban zárt a hét utolsó napján.
- A nemzetközi állampapírok piacát vegyes hozammozgások jellemezték pénteken.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
  - Brent olaj 51,96 USD/hordó [-1,90%];
  - WTI olaj 49,62 USD/hordó [-2,20%];
  - Arany 1 289,10 USD/uncia [+0,40%].
- Áprilisban csökkenő ütemű növekedés jellemezte az amerikai szolgáltatási és feldolgozóipari ágazat teljesítményét.

## Magyar tőke- és devizapiac

Erősödött a forint árfolyama a vezető devizák ellenében

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	312,17	26,85	4,2576	288,48	287,27
30 napja	309,03	27,02	4,2638	288,38	286,41

Hétfő reggelre a forint árfolyama az euróval, a dollárral és a svájci frankkal szemben egyaránt erősödött. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza ellenében a 30 napos szintje felett tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty is a 30 napos szint alatt áll.

Stagnálással zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 12,4 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett stagnálással fejezte be a pénteki kereskedést. A hazai blue chippek vegyesen teljesítettek, legjelentősebb, 0,57 százalékos emelkedéssel a Richter zárt. A régiós tőzsdeindexek – a lengyel index kivételével – emelkedéssel fejezték be a pénteki kereskedési napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	32 969	0,04%
BUMIX	2057,15	1,07%
OTP Bank	8266	0,01%
Richter	6910	0,57%
Magyar Telekom	487	0,00%
MOL	21250	-0,47%

Forrás: BÉT, Reuters

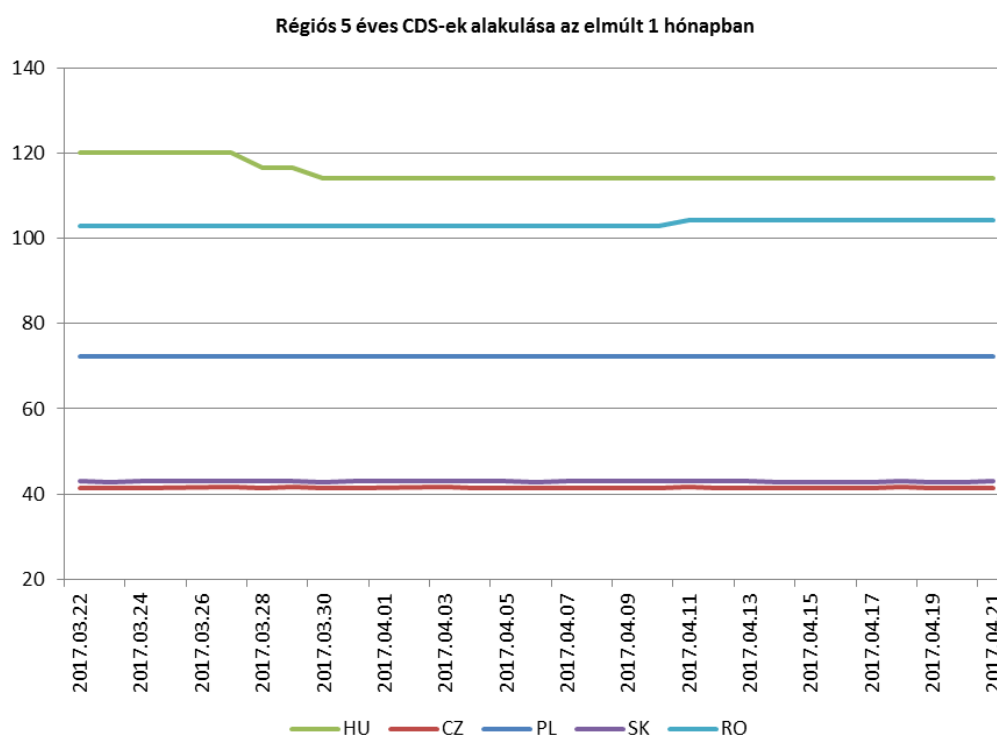
## Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

Stagnáló és emelkedő hozamok a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben javarészt 2-4 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető. A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 114-es értéken áll. A régiós állampapírok közül a román és a cseh hozamok nem változtak, a lengyel és a szlovák adósságfinanszírozás terhe esetében 5, ill. 7 bázispontos emelkedést regisztráltak.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,46	5
Románia Y10	3,80	0
Csehország Y10	1,00	0
Szlovákia Y8	0,44	7

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,08	0
M6	0,20	0
M12	0,09	0
Y3	1,04	0
Y5	2,11	3
Y10	3,32	4
Y15	3,79	2
Bubor ON	0,16	4
5 év CDS	114	0



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

## Magyar makrogazdasági hírek

0,8 százalékkal emelkedett a kiskereskedelmi üzletek forgalma

A Központi Statisztikai Hivatal tájékoztatása szerint 2017. februárban az előző év azonos időszakához képest a kiskereskedelmi üzletek forgalmának volumene a nyers adat szerint 0,8, naptárhatástól megtisztítva 0,9 százalékkal nőtt. Az élelmiszer- és élelmiszer jellegű vegyes kiskereskedelmi üzletekben nem változott, a nem élelmiszer-kiskereskedelmi üzletekben 3,2, az üzemanyag-kiskereskedelemben 0,7 százalékkal emelkedett az értékesítés naptárhatástól megtisztított volumene. 2017. január–februárban a forgalom volumene – szintén a naptárhatástól megtisztított adatok szerint – 2,3 százalékkal haladta meg az előző év azonos időszaki adatát.

## Globális tőke- és nyersanyagpiac

### Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	378	0,02%
FTSE 100	7 115	-0,06%
DAX	12 049	0,18%
S&P 500	2 349	-0,30%
DJIA	20 548	-0,15%
Nikkei 225	18 876	1,37%

Forrás: Reuters, Marketwatch

**A londoni tőzsde kivételével a vizsgált vezető nyugat-európai és ázsiai részvényindexek emelkedéssel fejezték be a pénteki kereskedést, míg az amerikai értéktőzsde mínuszban zárt a hét utolsó napján.** Valamennyi tőzsdei kereskedésre az Emmanuel Macron győzelmével végződő vasárnapi francia elnökválasztás első fordulója okozta bizonytalanság volt hatással. Az amerikai tőzsdén a kezdeti eladások után romló kereskedési hangulat következett be, annak ellenére hogy Donald Trump amerikai elnök bejelentette, a héten ismerteti augusztusi adócsomagjának részleteit, mely adócsökkentést ígér mind az üzleti, mind a magánszféra részére. Az ázsiai Nikkei emelkedéssel zárta a ma hajnali kereskedést, 1,4 százalékkal emelkedett.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,24	0
spanyol	1,67	-3
olasz	2,27	1
portugál	3,77	-1
német	0,25	1
francia	0,88	2

Forrás: Reuters, Marketwatch

**A nemzetközi állampapírok piacát vegyes hozammozgások jellemezték pénteken.** A stagnáló amerikai államadósság-finanszírozás terhe mellett az olasz és német állampapírok hozama 1-1 bázisponttal, a francia 2 bázisponttal emelkedett, míg a spanyol és a portugál állampapírok 3, illetve 1 bázispontos csökkenést könyveltek el.

### Olaj- és aranyárfolyam

**Mindkét olaj benchmark árfolyama csökkent pénteken.** Az északi-tengeri Brent 1,9 százalékkal esett vissza. Bár a szaúd-arábiai energiaügyi miniszter a költségek csökkentését érintő megállapodásának csütörtöki bejelentésének hatására emelkedett az olaj ára, de a pénteki nap végén 51,96 dollárra mérséklődött. Ez a hétre vetítve 7 százalékos csökkenést jelent. A WTI 2,2 százalékos csökkenést követően 49,62 dolláros hordónkénti árral fejezte be a kereskedést a hét utolsó napján. Ez 7,4 százalékos heti visszaeséssel március 29. óta a legalacsonyabb értéket jelenti. A gyenge eredményt a francia elnökválasztás miatti bizonytalanság okozta.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 51,96	-1,90%	Arany	\$ 1 289,10	0,40%
WTI olaj	\$ 49,62	-2,20%			

**Az arany árfolyama növekedéssel zárt pénteken.** Az arany unciánkénti ára 1 289,10 dolláron állt meg, így tovább folytatódott a hatodik hete tartó erősödés. A nemesfém keresletét is a francia elnökválasztással kapcsolatos bizonytalanságok mozgatták.

## Globális makrogazdasági hírek

### Csökkenő ütemű ágazatnövekedés az Amerikai Egyesült Államokban

Az IHS Markit gazdaságkutató intézet pénteki előzetes közlése szerint **áprilisban csökkenő ütemű növekedés jellemezte az amerikai szolgáltatási és feldolgozóipari ágazat teljesítményét.** Az Egyesült Államok szolgáltató ágazatának beszerzésimenedszer-indexe a márciusi 52,8 pontról ebben a hónapban 52,5 pontra esett vissza. A feldolgozóipar áprilisi beszerzésimenedzser-indexe az előző hónaphoz képest 0,5 pontos csökkenéssel 52,8 pontra gyengült. Mindkét index az elmúlt hét hónap legalacsonyabb értékén áll.