



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. május 12.

Vezetői összefoglaló

- Péntek reggelre a forint árfolyama mindhárom vezető devizával szemben kis mértékben erősödött.
- A BUX 12 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,57 százalékos növekedéssel fejezte be a tegnapi kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra rövid és hosszú lejáraton egyaránt hozamcsökkenéseket regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 113-as értéken áll.
- 2017 márciusában a hazai ipari termelés volumene 13,4 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbit.
- Csütörtökön csökkenéssel zártak a vezető nemzetközi részvénypiacok.
- A vizsgált nemzetközi állampapírok piacán tegnap többnyire enyhe hozamemelkedéseket regisztráltak.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 50,77 USD/hordó [+1,10%];
 - WTI olaj 47,83 USD/hordó [+1,10%];
 - Arany 1 224,20 USD/uncia [+0,40%].
- A múlt héten 236 ezren fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Amerikai Egyesült Államokban.
- Áprilisban az elemzői várakozásoknál erőteljesebben emelkedtek az amerikai termelői árak.

Magyar tőke- és devizapiac

Erősödött a forint a vezető devizákkal szemben

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	309,95	26,58	4,2251	282,95	285,08
30 napja	312,23	26,70	4,2447	291,76	292,70

Péntek reggelre a forint árfolyama az euróhoz, a svájci frankhoz és a dollárhoz képest kis mértékben erősödött. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza ellenében a 30 napos szint alatt tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty is a 30 napos szint alatt áll.

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 12 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,57 százalékos növekedéssel fejezte be a tegnapi kereskedést. A hazai blue chippek vegyesen mozogtak: legjelentősebb mértékben, 4,49 százalékkal a Magyar Telekom részvényeinek értéke esett. A régiós tőzsdeindexek vegyes elmozdulással fejezték be a csütörtöki kereskedést.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	33 859	0,57%
BUMIX	2081,07	0,21%
OTP Bank	8250	-0,42%
Richter	6950	0,51%
Magyar Telekom	468	-4,49%
MOL	22310	1,64%

Forrás: BÉT, Reuters

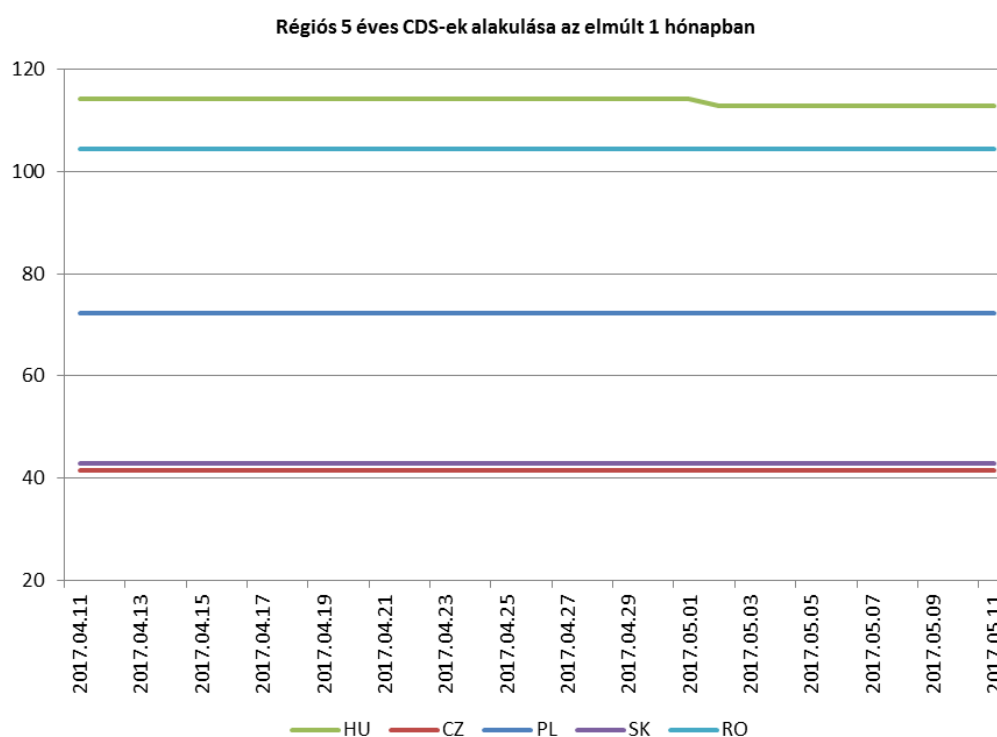
Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

Csökkenő hozamok a magyar állampapírpiac

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – csökkentek a hozamok, hosszú lejáraton 3-6 bázispontos hozamcsökkenéseket regisztráltak. A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 113-as értéken áll. A régiós állampapírhozamok vegyesen mozogtak: a szlovák, a román és a lengyel hozam 1, 5, illetve 7 bázisponttal csökkent, a cseh 10 éves adósság-finanszírozás terhe pedig stagnált.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,36	-7
Románia Y10	3,90	-5
Csehország Y10	0,82	0
Szlovákia Y8	0,36	-1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,08	-2
M6	0,05	-2
M12	0,13	1
Y3	0,9	-5
Y5	1,9	-6
Y10	3,06	-4
Y15	3,6	-3
Bubor ON	0,08	-1
5 év CDS	113	0



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

13,4 százalékkal
nőtt az ipari
termelés

A Központi Statisztikai Hivatal közlése szerint 2017 márciusában az ipari kibocsátás volumene 13,4 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbit. Munkanaphatástól megtisztítva a termelés 10 százalékkal nőtt. 2017. január-márciusban az ipari kibocsátás 7,8 százalékkal emelkedett.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	394	-0,52%
FTSE 100	7 387	0,02%
DAX	12 711	-0,36%
S&P 500	2 394	-0,22%
DJIA	20 919	-0,11%
Nikkei 225	19 884	-0,39%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Csütörtökön csökkenéssel zártak a vezető nemzetközi értékpapírpiacok. Az európai vezető részvényindexek közül egyedül a londoni FTSE 100 zárt igen enyhe emelkedéssel, az euróövezet Stoxx 600 indexe és a frankfurti DAX visszesett. A vezető amerikai tőzsdemutatók is gyengültek: a Dow Jones indexe 23,21 ponttal, 0,11 százalékkal esett vissza, az S&P 500-as mutatója pedig 5,13 ponttal, 0,22 százalékkal csökkent. Az Amerikai Egyesült Államokban a legnagyobb veszteséget főként a kiskereskedelmi vállalkozások és a pénzintézetek könyvelték el. Az ázsiai Nikkei 0,39 százalékos gyengüléssel fejezte be ma hajnalban a kereskedést.

Nemzetközi állampapírpiac (10 éves)		
amerikai	2,40	-1
spanyol	1,64	4
olasz	2,29	4
portugál	3,41	0
német	0,43	1
francia	0,89	4

Forrás: Reuters, Marketwatch

A vizsgált nemzetközi állampapírok piacán csütörtökön többnyire enyhe hozamemelkedéseket regisztráltak. A francia, az olasz és a spanyol adósságfinanszírozás terhe 4 bázisponttal emelkedett, míg a német állampapírok hozama mindössze 1 bázisponttal került feljebb. A portugál államadósságfinanszírozás terhe az előző naphoz képest nem változott, az amerikai állampapírok hozama viszont 1 bázisponttal csökkent az előző napi, szintén 1 bázispontos emelkedést követően.

Olaj- és aranyárfolyam

Csütörtökön mindkét olaj árfolyama tovább emelkedett elérve a hónap második legmagasabb értékét. A szerdai kereskedési napon megtört csökkenési tendencia után a júniusi határidős jegyzésű Brent hordónkénti ára 50,77 dolláron, a WTI olajé pedig 47,83 dolláron állt meg csütörtökön. Az előző napi 3 százalékos emelkedést követően ez további 1,1 százalékos erősödét jelent mindkét olajárfolyam esetében. A pozitív elmozdulás hátterében az olajexportáló országok kitermeléscsökkentési megállapodásának meghosszabbítási szándéka, valamint az amerikai olajkészletek apadása áll.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 50,77	1,10%	Arany	\$ 1 224,20	0,40%
WTI olaj	\$ 47,83	1,10%			

Az arany árfolyama is tovább erősödött csütörtökön. Az amerikai elnök megválasztása utáni, csaknem másfél hónapos meredek visszaesést követően a legutóbb több, mint hét hétig tartott a negatív tendencia. A szerdai 0,23 százalékos emelkedés után tegnap újabb 0,4 százalékos erősödést regisztráltak az árfolyamnál, amely így 1 224,2 dolláros unciánkénti áron zárt. A nemesfém árváltozásának háttérében a dollár gyengülése és a vezető nemzetközi részvényindexek csökkenése áll.

Globális makrogazdasági hírek

Amerikai munkaerőpiaci adatok

A múlt héten a szezonálisan kiigazított adatok szerint az előző heti adathoz képest kétezerrel kevesebben, **236 ezren fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Amerikai Egyesült Államokban.** A négyhetes mozgóátlag – 500 fős növekedést követően – 243 500 volt.

Nőttek az amerikai termelői árak

Az amerikai munkaügyi minisztérium legfrissebb adatai alapján **áprilisban az elemzői várakozásoknál erőteljesebben emelkedtek az amerikai termelői árak,** ami az infláció stabil növekedésére utal. A szezonálisan kiigazított adatok szerint a múlt hónapban 0,5 százalékkal nőtt a termelési árindex márciushoz képest, miközben az elemzők 0,2 százalékos növekedést vártak. Éves alapon 2,5 százalékos az emelkedés mértéke, ami 2012 februárja óta mért legnagyobb növekedés.