



# NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

## NAPI JELENTÉS

2017. augusztus 30.

### Vezetői összefoglaló

- Szerda reggelre a forint árfolyama az euróval és a dollárral szemben gyengült, a svájci frank ellenében erősödött.
- A BUX 15,7 milliárd forintos, jóval átlag feletti forgalom mellett 1,20 százalékos csökkenéssel fejezte be a tegnapi kereskedést.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton vegyesen mozogtak a hozamok, a hosszú szegmensben 1-2 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető.
- Keddi aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 15 milliárd forintnyi mennyiségnek megfelelő összeget fogadott el a 3 hónapos futamidejű diszkont kincstárjegyből.
- A magyar 5 éves CDS értéke a 103-as értéken áll.
- Magyarországon a 2017. május-júliusi időszakban a foglalkoztatottak átlagos létszáma 4 millió 434 ezer fő volt.
- A hazai munkanélküliek átlagos létszáma 35 ezer fővel, 193 ezerre csökkent 2016 azonos időszakához képest.
- Kedden az európai börzéken még negatív hangulatban telt a kereskedés, de az amerikai és japán részvényindexek már pozitív tartományban zártak.
- Tegnap a vizsgált nemzetközi állampapírok mindegyike esetében hozamcsökkenés volt megfigyelhető.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
  - Brent olaj 52,00 USD/hordó [+0,21%];
  - WTI olaj 46,44 USD/hordó [-0,28%];
  - Arany 1 318,90 USD/uncia [+0,27%].
- A francia gazdaság 0,5 százalékkal bővült 2017 II. negyedében.

## Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	305,57	26,09	4,2547	267,54	255,53
30 napja	303,95	26,08	4,2543	266,92	256,65

Szerda reggelre a forint árfolyama az euróval és a dollárral szemben gyengült, a svájci frank ellenében erősödött. A hazai fizetőeszköz az euróhoz és a svájci frankhoz képest a 30 napos szintje felett, míg a dollár viszonylatában e szint alatt tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty is a 30 napos szint felett áll.

Csökkenéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 15,7 milliárd forintos, jóval átlag feletti forgalom mellett 1,20 százalékos csökkenéssel fejezte be a tegnapi kereskedést. A hazai blue chippek – az OTP kivételével – gyengüléssel zártak, legjelentősebb mértékben, 2,35 százalékkal a MOL részvényeinek árfolyama csökkent. A régiós tőzsdeindexek vegyesen zárták a keddi kereskedési napot.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
BUX	37 640	-1,20%
BUMIX	2899,31	-0,46%
OTP Bank	10460	0,19%
Richter	6569	-2,25%
Magyar Telekom	482	-0,62%
MOL	23225	-2,35%

Forrás: BÉT, Reuters

## Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

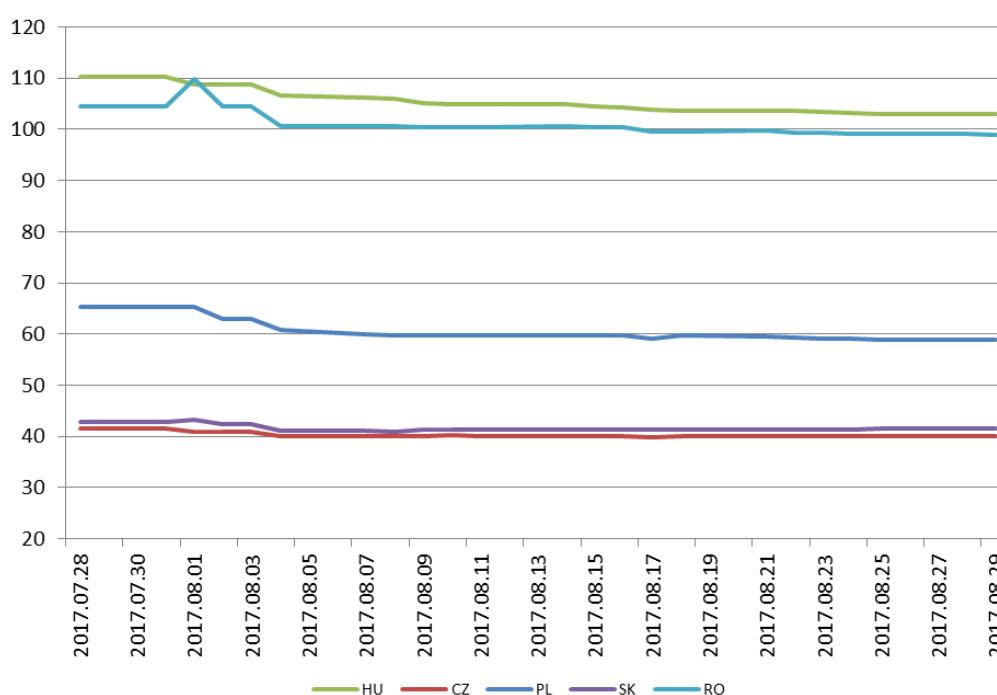
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra, rövid lejáraton vegyesen mozogtak a hozamok, a hosszú szegmensben 1-2 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető. Keddi aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 15 milliárd forintnyi mennyiségnek megfelelő összeget fogadott el a 3 hónapos futamidejű diszkont kincstárjegyből. A magyar 5 éves CDS értéke a 103-as értéken áll. A régiós állampapírhozamok vegyesen mozogtak: míg a lengyel és a román adósság-finanszírozás terhe nem változott, a cseh és a szlovák állampapírhozamok 9, illetve 7 bázisponttal emelkedtek.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,28	0
Románia Y10	3,95	0
Csehország Y10	0,91	9
Szlovákia Y8	0,25	7

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,05	0
M6	0,11	1
M12	0,065	-1
Y3	0,67	-2
Y5	1,63	-2
Y10	2,895	-1
Y15	3,52	-2
Bubor ON	0,05	0
5 év CDS	103	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

## Magyar makrogazdasági hírek

62 ezer fővel dolgoztak többen, mint egy évvel korábban

A KSH tájékoztatása szerint a 2017. május-júliusi időszakban a foglalkoztatottak átlagos létszáma 4 millió 434 ezer fő volt, 62 ezer fővel több, mint egy évvel korábban. A 15-64 évesek foglalkoztatási rátája 68,3 százalékra emelkedett. A férfiak foglalkoztatási mutatója nagyobb mértékben javult, mint a nőké.

4,2 százalékra mérséklődött a munkanélküliségi ráta

A 2017. május-júliusi időszakban a munkanélküliek átlagos létszáma az egy évvel korábbihoz képest 35 ezer fővel, 193 ezerre, a munkanélküliségi ráta 0,8 százalékponttal, 4,2 százalékra csökkent. A férfiakat alacsonyabb munkanélküliségi ráta jellemezte, mint a nőket, esetükben a javulás mértéke is nagyobb volt.

## Globális tőke- és nyersanyagpiac

### Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	368	-1,04%
FTSE 100	7 337	-0,87%
DAX	11 946	-1,46%
S&P 500	2 446	0,08%
DJIA	21 865	0,26%
Nikkei 225	19 507	0,74%

Forrás: Reuters, Marketwatch

**Kedden az európai börzéken még negatív hangulatban telt a kereskedés, de az amerikai és japán részvényindexek már pozitív tartományban zártak.** A Jackson Hole-i találkozó utáni negatív hangulat továbbra is kitartott az európai exportcégek és bankok esetében. Észak-Korea rakétakilövése csak fokozta a pesszimista hangulatot. A tengerentúlon így szintén negatív hangulatban kezdődött a kereskedés, zárásra azonban már optimistábbá vált a hangulat. A piac megnyugvással fogadta, hogy a rakétakilövés keltette feszültség nem eszkalálódott tovább a nap folyamán. A Dow Jones 30 cége teljesen vegyes képet mutatott tegnap, fele-fele arányban emelkedett és csökkent az értékük. Nyugodt hangulat érződött Japánban is, a Nikkei szintén emelkedéssel zárt.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,14	-2
spanyol	1,45	-3
olasz	2,07	-1
portugál	2,84	-2
német	0,33	-4
francia	0,66	-3

Forrás: Reuters, Marketwatch

**Tegnap a vizsgált nemzetközi állampapírok mindegyike esetében hozamcsökkenés volt megfigyelhető.** A német állampapír hozama csökkent legnagyobb mértékben, mintegy 4 bázisponttal, míg az olasz államadósság-finanszírozás terhe 1 ponttal mérséklődött.

### Olaj- és aranyárfolyam

**Vegyes képet mutattak az olaj benchmarkok kedden.** A WTI típusú, amerikai nyersolajból túlkínálat keletkezett, ugyanis a Harvey hurrikán miatt finomítókat kellett leállítani Texasban, így esett az árfolyam. Az északi-tengeri Brent árfolyama viszont enyhén emelkedett, így a két nyersolajtípus közti árfolyamkülönbség két év óta a legnagyobbra tágult.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 52,00	0,21%	Arany	\$ 1 318,90	0,27%
WTI olaj	\$ 46,44	-0,28%			

**Tegnap az arany árfolyama tovább emelkedett az 1 300 dolláros szint áttörése után.** Hétfőn sikerült meghaladnia végül a kulcsszintet a gyengülő dollárnak

köszönhetően, amit tegnap tovább hajtott felfelé az észak-koreai rakétakilövés. A nemesfém decemberi lejáratú határidős árfolyama napközben elérte az 1 331 dollárt is, de a megnyugvó nemzetközi légkörnek köszönhetően a nap végére korrigált ebből az emelkedésből.

## Globális makrogazdasági hírek

### Növekvő francia gazdasági teljesítmény

**A francia gazdaság 0,5 százalékkal bővült a második negyedévben** a tegnapi megjelent első becslés szerint. Ez az érték egybeesett a várakozásokkal. Az előző év azonos időszakához képest 1,7 százalékkal nagyobb a francia gazdaság teljesítménye. 2017 III. negyedévére – a II. negyedévhez hasonlóan – szintén 0,5 százalékos növekedést várnak az elemzők.