



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. július 5.

Vezetői összefoglaló

- Szerda reggelre a forint árfolyama az euróhoz és a svájci frankhoz képest gyengült, a dollárral szemben erősödött.
- A BUX 4,6 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,31 százalékos emelkedéssel fejezte be a keddi kereskedést.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton többnyire stagnálás volt megfigyelhető, hosszú lejáraton vegyes hozammozgásokat regisztráltak.
- Keddi aukcióján az Államadósság Kezelő Központ a meghirdetett 15 milliárd forintnyi mennyiségnek megfelelő összeget fogadott el a 3 hónapos futamidejű DKJ-ból. A kialakult átlaghozam 0,02 százalék lett.
- A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 111-es értéken áll.
- 2017. májusban a hazai kiskereskedelmi üzletek forgalmának volumene az előző év azonos időszakához viszonyítva 6 százalékkal nőtt.
- Kedden csökkenéssel zártak a nyugat-európai tőzsdemutatók. Az amerikai értékpapírpiacon nem volt kereskedés tegnap.
- A vizsgált nemzetközi állampapírok piacán – a spanyol hozam kivételével – csökkenést regisztráltak kedden.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 49,67 USD/hordó [-0,02%];
 - WTI olaj 47,13 USD/hordó [+0,13%];
 - Arany 1 227,55 USD/uncia [+0,68%].
- 2017 májusában 0,4 százalékkal csökkentek az ipari termelői árak az eurózónában és az EU28 tagországokban.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	307,95	26,13	4,2366	281,06	271,16
30 napja	307,13	26,31	4,1844	283,12	272,99

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

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 4,6 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,31 százalékos emelkedéssel fejezte be a keddi kereskedést. A hazai vezető részvények vegyesen teljesítettek: gyengüléssel a Richter és a Magyar Telekom, erősödéssel pedig az OTP és a MOL zárt. A nap nyertese az OTP volt. A régiós tőzsdeindexek – a lengyel index kivételével – emelkedéssel zárták a tegnapi kereskedési napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	34 890	0,31%
BUMIX	2669,05	1,37%
OTP Bank	9090	1,00%
Richter	6950	-0,16%
Magyar Telekom	467	-0,43%
MOL	20760	0,07%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

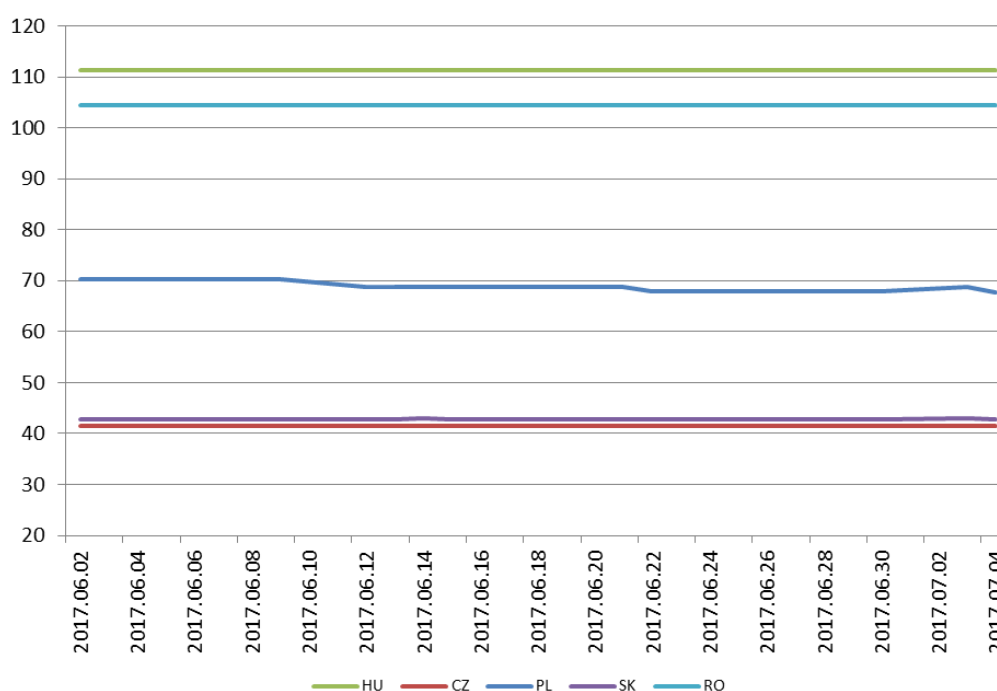
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírok piacán

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – stagnálás volt megfigyelhető, hosszú lejáraton pedig vegyes hozammozgásokat regisztráltak. Keddi aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 15 milliárd forintnyi mennyiségnek megfelelő összeget fogadott el a 3 hónapos futamidejű diszkont kincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,02 százalék lett. A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 111-es értéken áll. A régiós állampapírhozamokat többnyire 1-3 bázispontos hozamemelkedés jellemezte, stagnálással egyedül a lengyel adósság-finanszírozás terhe zárt.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,29	0
Románia Y10	4,01	1
Csehország Y10	1,02	3
Szlovákia Y8	0,41	1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,05	0
M6	0,05	0
M12	0,11	-9
Y3	0,73	-1
Y5	1,775	0
Y10	3,09	1
Y15	3,6	0
Bubor ON	0,06	1
5 év CDS	111	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

6 százalékkal emelkedett a kiskereskedelmi üzletek forgalma

A KSH tájékoztatása szerint a kiskereskedelmi üzletek forgalmának volumene 2017 májusában, az előző év azonos időszakához viszonyítva a nyers adat szerint 6,0, naptárhatástól megtisztítva pedig 5,4 százalékkal nőtt. Az élelmiszer- és élelmiszer jellegű vegyes kiskereskedelmi üzletekben 2,6, a nem élelmiszer-kiskereskedelmi üzletekben 9,8, az üzemanyag-kiskereskedelemben 4,3 százalékkal emelkedett az értékesítés naptárhatástól megtisztított volumene. 2017. január-májusban a forgalom volumene a naptárhatástól megtisztított adatok szerint 3,5 százalékkal haladta meg az előző év azonos időszaki adatát.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	382	-0,29%
FTSE 100	7 357	-0,27%
DAX	12 437	-0,31%
S&P 500	2 429	zárva
DJIA	21 479	zárva
Nikkei 225	20 082	0,25%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Kedden csökkenéssel zártak a nyugat-európai tőzsdemutatók. Az amerikai értékpapírpiacra nem volt kereskedés tegnap a Függetlenség napja miatt, ami hatással volt a nyugat-európai tőzsdék forgalmára is. Európában mindhárom vizsgált index negatív tartományban zárt, melynek egyik oka, hogy Észak-Korea tegnap, éppen az amerikai nemzeti ünnepen és a héten tartandó G20-as hamburgi találkozó idején hajtott végre újabb rakétakísérletet. A japán Nikkei 225 index 0,25 százalékos növekedéssel zárt ma hajnalban.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,35	-
spanyol	1,52	1
olasz	2,11	-3
portugál	2,97	-4
német	0,47	-1
francia	0,82	-1

Forrás: Reuters, Marketwatch

A vizsgált nemzetközi állampapírok piacán – a spanyol hozam kivételével – csökkenést regisztráltak tegnap. A német és a francia adósság-finanszírozás terhe 1-1 bázisponttal, az olasz és a portugál hozam 3, illetve 4 bázisponttal került lejjebb.

Olaj- és aranyárfolyam

A nyersolaj benchmarkok árfolyamai minimálisan változtak kedden. A Brent ára mindössze 0,02 százalékkal lett alacsonyabb, 49,67 dolláros hordónkénti áron fejezte be a kereskedést. Míg a WTI olaj esetében 0,13 százalékos emelkedést könyveltek el, záróértéke 47,13 dollár volt. A piacot továbbra is Líbia és Nigéria a termelés-csökkentő megállapodással ellentétes, növekvő kitermelése határozza meg.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 49,67	-0,02%	Arany	\$ 1 227,55	0,68%
WTI olaj	\$ 47,13	0,13%			

Erősödött az arany árfolyama tegnap. A nemesfém unciánkénti ára 0,68 százalékkal lett magasabb, 1227,55 dolláron fejezte be a kereskedést.

Globális makrogazdasági hírek

Csökkenő ipari termelői árak az eurózónában

Az Eurostat tegnapi tájékoztatása szerint **2017 májusában**, az előző hónaphoz képest **0,4 százalékkal csökkentek az ipari termelői árak az eurózónában és az EU28 tagországokban** is. A tavalyi év azonos időszakához viszonyítva ez az eurózónában 3,3, az EU 28-ak esetében 3,7 százalékos növekedést jelent.