



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. augusztus 18.

Vezetői összefoglaló

- Péntek reggelre a forint árfolyama az euróhoz és a svájci frankhoz képest erősödött, a dollárral szemben pedig kis mértékben gyengült.
- A BUX 13,2 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,80 százalékos emelkedéssel fejezte be a csütörtöki kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben pedig 1-2 bázispontos hozamcsökkenést regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS értéke a 104-es értéken tartózkodik.
- Jelentős csökkenéssel zártak csütörtökön a vezető nemzetközi tőzsdeindexek.
- Gyengüléssel zárt tegnap a nemzetközi állampapírpiac.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 51,03 USD/hordó [+1,50%];
 - WTI olaj 47,09 USD/hordó [+0,70%];
 - Arany 1 292,40 USD/uncia [+0,34%].
- A múlt héten 232 ezren fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Amerikai Egyesült Államokban.
- Az USA ipari termelése 0,2 százalékkal nőtt júliusban.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	303,59	26,06	4,2713	268,99	258,74
30 napja	305,79	26,06	4,2047	278,53	265,55

Péntek reggelre a forint árfolyama az euróhoz és a svájci frankhoz képest erősödött, a dollárral szemben pedig kis mértékben gyengült. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza viszonylatában a 30 napos szintje alatt tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona a 30 napos szinten áll, míg a lengyel zloty e szint felett tartózkodik.

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 13,2 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,80 százalékos emelkedéssel fejezte be a csütörtöki kereskedést. A hazai blue chippek – a stagnáló Magyar Telekom kivételével – erősödtek, legnagyobb mértékben, 1,33 százalékkal az OTP részvényeinek értéke emelkedett. A régiós tőzsdeindexek vegyesen teljesítettek a csütörtöki kereskedés során.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
BUX	37 187	0,80%
BUMIX	2888,97	-2,59%
OTP Bank	10115	1,33%
Richter	6551	0,31%
Magyar Telekom	475	0,00%
MOL	23355	1,21%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

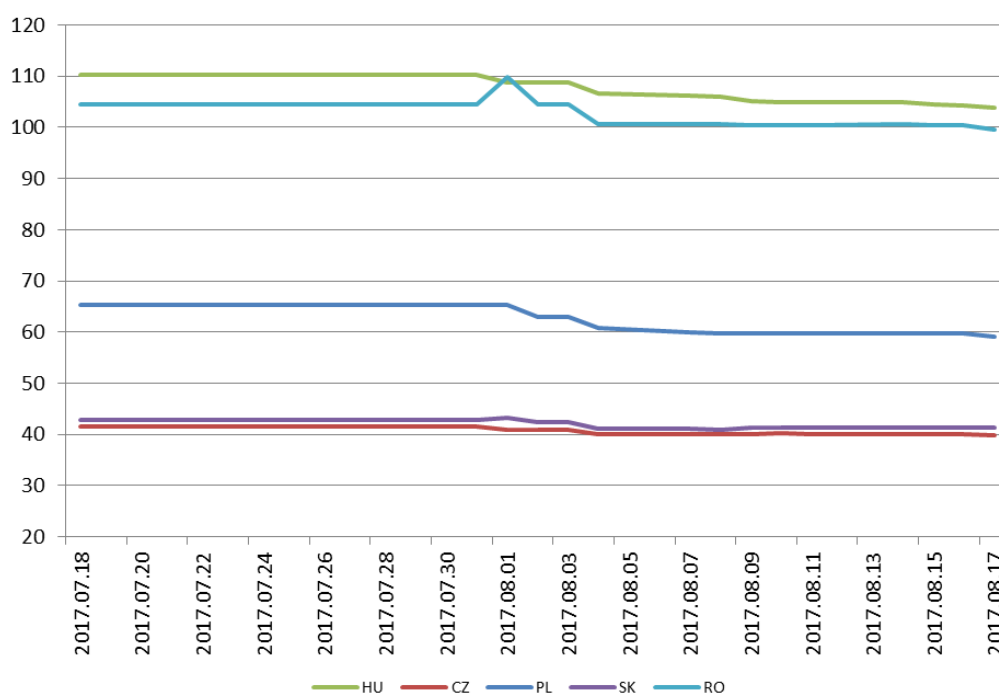
Stagnáló és csökkenő hozamok a magyar állampapírok piacán

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben pedig 1-2 bázispontos hozamcsökkenést regisztráltak. A magyar 5 éves CDS értéke a 104-es értéken tartózkodik. A régiós állampapírpiacok vonatkozásában egyedül a cseh 10 éves adósság-finanszírozás terhe emelkedett kis mértékben, a többi vizsgált állampapírpiac esetében 1, illetve 5 bázispontos csökkenés volt megfigyelhető.

Régiós állampapírpiacok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,36	-5
Románia Y10	3,94	-1
Csehország Y10	0,80	1
Szlovákia Y8	0,28	-5

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,05	0
M6	0,11	0
M12	0,07	-1
Y3	0,81	-1
Y5	1,83	-1
Y10	3,095	-1
Y15	3,67	-2
Bubor ON	0,05	0
5 év CDS	104	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	377	-0,59%
FTSE 100	7 388	-0,61%
DAX	12 203	-0,49%
S&P 500	2 430	-1,54%
DJIA	21 751	-1,24%
Nikkei 225	19 466	-1,20%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Jelentős csökkenéssel zártak csütörtökön a vezető nemzetközi tőzsdeindexek.

A vizsgált nyugat-európai tőzsdemutatók közül a legerőteljesebb mértékben a londoni index esett vissza, de hasonló mértékű csökkenést mutatott a Stoxx 600 index is. A frankfurti DAX fél százalékkal mérséklődött. Az amerikai DJIA 1,24%, az

S&P 500-as mutató 1,54 százalékos visszaesést mutatott, az ázsiai Nikkei pedig a három hónappal korábbi értékére csúszott vissza. A befektetőket egyrészt az amerikai jegybank szerepét betöltő Fed döntése előtti várakozás bizonytalanította el, másrészt azok a hírek, amelyek szerint a Fehér Ház ipari tanácsadó szervezetéből a héten újabb meghatározó tagok léptek ki. A várakozások szerint a Fed mérlegfőösszegének csökkentéséről a szeptember 20-án záródó kétnapos ülésen hozhatnak döntést.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,20	-3
spanyol	1,43	-2
olasz	2,02	-2
portugál	2,75	-7
német	0,43	-1
francia	0,72	-2

Forrás: Reuters, Marketwatch

Egyöntetű csökkenéssel zárt tegnap a nemzetközi állampapírpia is. A legnagyobb negatív irányú elmozdulást a portugál állampapír hozama esetében regisztrálták, a spanyol, az olasz és a francia államadósság-finanszírozás terhe egyaránt két bázisponttal csökkent. A német állampapír 1, az amerikai 3 bázispontos visszaesést mutatott.

Olaj- és aranyárfolyam

A csökkenő tendencia után csütörtökön határozottan emelkedett az olaj ára. Az októberi határidős Brent olaj ára másfél százalékkal, a szeptemberi WTI olajé pedig 0,7 százalékkal lett több, így hordónként 51,03 illetve 47,09 dollárt értek a tegnapi kereskedés végére. Ezzel a WTI olaj ára újra a 47 dolláros határ fölé emelkedett.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 51,03	1,50%	Arany	\$ 1 292,40	0,34%
WTI olaj	\$ 47,09	0,70%			

Az arany árfolyama is emelkedett tegnap. Unciánkénti értéke csaknem elérte idei csúcsát, 1292,4 dolláron állt meg a nap végére, miközben a dollár és az euró árfolyama is gyengült a spanyol terrortámadás után.

Globális makrogazdasági hírek

Amerikai munkaerőpiaci adatok

A múlt héten a szezonálisan kiigazított adatok szerint az előző heti adathoz képest 12 ezerrel kevesebben, **232 ezren fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Amerikai Egyesült Államokban (USA).** A négyhetes mozgóátlag – 500 fős csökkenést követően – 240 500 volt.

Nőtt az USA ipari termelése

Az USA ipari termelése 0,2 százalékkal nőtt júliusban a júniusi 0,4 százalékos visszaesés után. A feldolgozóipar kibocsátása 0,1 százalékkal csökkent, de a bányászat 0,5, a közüzemi szektor pedig 1,6 százalékos bővülést mutatott. A teljes ipari termelés így 2,2 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbi szintet.