



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. szeptember 1.

Vezetői összefoglaló

- Péntek reggelre a forint árfolyama az euróhoz, a svájci frankhoz és a dollárhoz képest egyaránt gyengült.
- A BUX 10,9 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,50 százalékos emelkedéssel fejezte be a csütörtöki kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben – a 15 éves állampapírhozam kivételével – 1-4 bázispontos hozamcsökkenést regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS értéke 1 bázispontos csökkenést követően a 102-es értéken áll.
- A hazai külkereskedelmi többlet 998 millió euró volt 2017 júniusában.
- Emelkedéssel zártak csütörtökön a vezető nemzetközi tőzsdeindexek.
- A nemzetközi állampapírpiacokat tegnap hozamcsökkenés jellemezte.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 52,38 USD/hordó [+3,00%];
 - WTI olaj 47,23 USD/hordó [+2,80%];
 - Arany 1 322,20 USD/uncia [+0,60%].
- A múlt héten 236 ezren fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Amerikai Egyesült Államokban.
- Az Európai Unióban a júliusi adatok szerint 9,1 százalékra csökkent a munkanélküliség.

Magyar tőke- és devizapiac

Gyengült a forint a vezető devizákkal szemben

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	305,71	26,12	4,2446	267,52	256,98
30 napja	302,87	26,09	4,2572	264,17	255,60

Péntek reggelre a forint árfolyama az euróhoz, a svájci frankhoz és a dollárhoz képest egyaránt gyengült. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza viszonylatában a 30 napos szintje felett tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona a 30 napos szintje felett, a lengyel zloty e szint alatt áll.

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 10,9 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,50 százalékos emelkedéssel fejezte be a tegnapi kereskedést. A hazai blue chippek – az OTP kivételével – erősödéssel zártak, a nap nyertese a MOL volt. A régiós tőzsdeindexek vegyesen zárták a csütörtöki kereskedési napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	38 092	0,50%
BUMIX	2916,86	-0,10%
OTP Bank	10445	-0,19%
Richter	6683	0,04%
Magyar Telekom	488	1,24%
MOL	23820	1,53%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

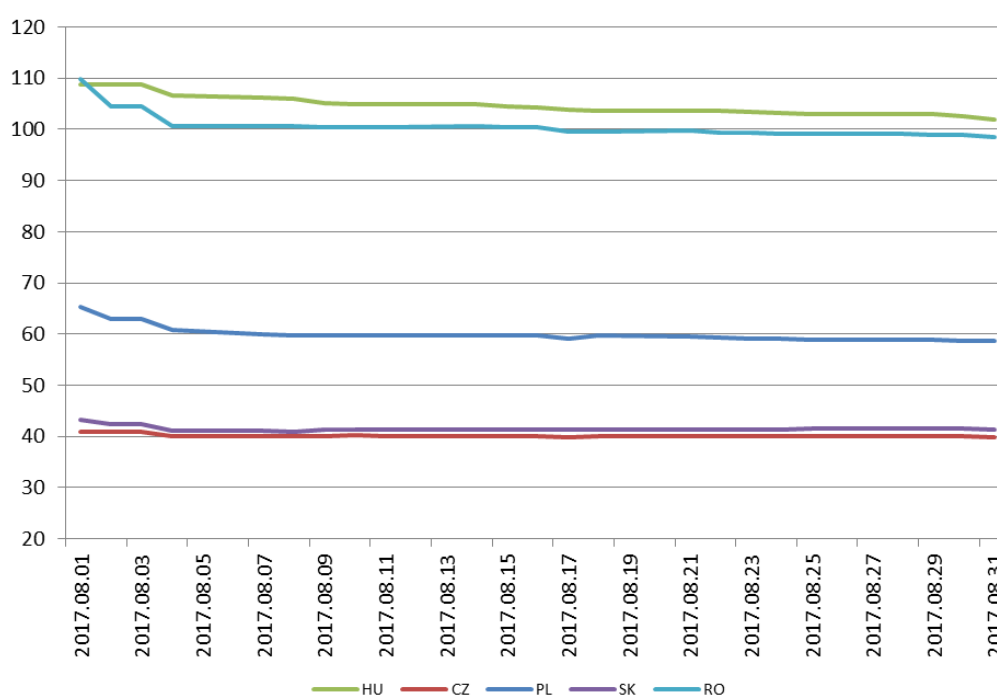
Stagnáló és csökkenő hozamok a magyar állampapírpiac

A magyar állampapírpiacra, rövid lejáraton stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben – a változatlan 15 éves állampapírhozam kivételével – 1-4 bázispontos hozamcsökkenést regisztráltak. A magyar 5 éves CDS értéke 1 bázispontos csökkenést követően a 102-es értéken áll. A régiós állampapírhozamok vegyesen mozogtak: a lengyel adósságfinanszírozás terhe 1 bázisponttal csökkent, a cseh és a szlovák állampapírhozamok stagnáltak, míg a román 10 éves államkötvény hozama 1 bázisponttal feljebb került a nap végére.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,30	-1
Románia Y10	3,98	1
Csehország Y10	0,89	0
Szlovákia Y8	0,24	0

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,05	0
M6	0,11	0
M12	0,065	0
Y3	0,68	-1
Y5	1,64	-4
Y10	2,945	-1
Y15	3,58	0
Bubor ON	0,05	0
5 év CDS	102	-1

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

998 millió euró volt a külkereskedelmi többlet júniusban

A KSH tájékoztatása szerint 2017 júniusában a kivitel volumene 2,5, a behozatalé 5,6 százalékkal nőtt, az aktívum 152 millió euróval csökkent 2016 júniusához képest. A naptárhatással kiigazított adatok alapján a kivitel volumene 4,8, a behozatalé 8,1 százalékkal emelkedett az előző év azonos időszakához képest. 2017 első hat hónapjában a külkereskedelmi mérleg többlete 4,8 milliárd euró volt.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	374	0,77%
FTSE 100	7 431	0,89%
DAX	12 056	0,44%
S&P 500	2 472	0,57%
DJIA	21 948	0,25%
Nikkei 225	19 687	0,21%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Emelkedéssel zártak csütörtökön a vezető nemzetközi tőzsdeindexek. A vizsgált nyugat-európai tőzsdemutatók közül a legerőteljesebb mértékben, 0,89 százalékkal a londoni index emelkedett, de az euróvezeti Stoxx 600 is csak alig maradt el a londoni index mögött. A frankfurti DAX növekedése 0,44 százalékos volt a kereskedési nap végére. Az amerikai indexek közül az S&P 500-as mutató 0,57, a DJIA index pedig 0,25 százalékos emelkedéssel zárt. Az ázsiai Nikkei növekedése elmaradt az előzőektől: mindössze 0,21 százalékkal emelkedett. A befektetők bizalmát – elemzők szerint – növelte a lakossági kiadások növekedéséről szóló júliusi adat, mivel az Amerikai Egyesült Államokra becsült GDP 70 százalékát a személyi kiadások adják.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,12	-2
spanyol	1,45	-2
olasz	2,04	-4
portugál	2,82	-5
német	0,36	0
francia	0,67	-1

Forrás: Reuters, Marketwatch

A nemzetközi állampapírpiaikat tegnap hozamcsökkenés jellemezte. A legnagyobb, 5 bázispontos visszaesést a portugál állampapír hozama esetében regisztrálták a szerdai emelkedés után. Az olasz államadósság-finanszírozás terhe 4, a spanyolé 2, a franciáé pedig 1 bázisponttal csökkent. A német állampapírok hozama nem mutatott változást a kereskedési nap végére. Az amerikai államadósság-finanszírozás terhe 2 bázisponttal csökkent.

Olaj- és aranyárfolyam

Az olaj ára újra emelkedett csütörtökön. Az októberi határidős jegyzésű Brent olaj hordónkénti ára 3, a WTI olajé pedig 2,8 százalékkal nőtt, így hordónként 52,38, illetve 47,23 dollárt értek el. Az USA energiaügyi minisztériumának bejelentése szerint 500 ezer hordó kőolajat szabadítottak fel az ország stratégiai tartalékából a Harvey hurrikán miatt veszélyeztetett ellátás biztonsága érdekében. A stratégiai tárolókban csaknem 680 millió hordó kőolaj áll rendelkezésre a rendkívüli szükségállapot elrendelése esetére.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 52,38	3,00%	Arany	\$ 1 322,20	0,60%
WTI olaj	\$ 47,23	2,80%			

Az arany árfolyama növekedést mutatott a kereskedési nap végére. A decemberi jegyzésű nemesfém unciánkénti értéke 0,6 százalékkal 1 322,2 dollárra emelkedett, ami augusztusban összességében 4 százalékos növekedést jelent. Ezzel párhuzamosan a dollár értéke visszaesett az euróval szemben.

Globális makrogazdasági hírek

Amerikai munkaerőpiaci adatok

A múlt héten a szezonálisan kiigazított adatok szerint az előző heti adathoz képest ezerrel többen, **236 ezren fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Amerikai Egyesült Államokban.** A négyhetes mozgóátlag – 1 250 fős csökkenést követően – 236 750 volt.

Csökkenő EU-s munkanélküliség

Az eurózónában a júliusi adatok szerint 9,1 százalékra csökkent a munkanélküliség, az EU-28-ra ez az érték 7,7 százalék. Az eurózána adatai szerint 2009 februárja óta nem volt ilyen alacsony a munkanélküliségi ráta. Az előző hónapban az EU-28 adata még 8,5 százalék volt (Eurostat). Németországban ezzel párhuzamosan június óta tovább nőtt a munkanélküliség.