



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. augusztus 25.

Vezetői összefoglaló

- Péntek reggelre a forint árfolyama az euróhoz képest erősödött, a svájci frankkal és a dollárral szemben pedig gyengült.
- A BUX 11,6 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,53 százalékos emelkedéssel fejezte be a csütörtöki kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton nem változtak a hozamok, míg a hosszú szegmensben 5-8 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető.
- Csütörtöki aukcióján az Államadósság Kezelő Központ a meghirdetett 15 milliárd forintnyi mennyiségnek megfelelő összeget fogadott el a 12 hónapos futamidejű DKJ-ból. A kialakult átlaghozam 0,07 százalék lett.
- A magyar 5 éves CDS értéke 1 bázispontos csökkenést követően a 103-as értéken áll.
- 2017 első hat hónapjában Magyarországon 7 328 gyermek született, ami 2,6 százalékkal több az előző év azonos időszakához képest.
- Vegyesen zártak csütörtökön a vezető nemzetközi tőzsdeindexek.
- A nemzetközi állampapírpiacokon eltérő irányú hozammozgásokat regisztráltak tegnap.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 52,04 USD/hordó [-1,00%];
 - WTI olaj 47,43 USD/hordó [-2,00%];
 - Arany 1 292,00 USD/uncia [-0,20%].
- A múlt héten 234 ezren fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Amerikai Egyesült Államokban.
- Csütörtökön kezdődött a Fed 1978 óta minden évben megrendezett, háromnapos gazdasági találkozója.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	303,89	26,09	4,2595	267,14	257,75
30 napja	304,75	26,00	4,2493	274,14	259,63

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

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 11,6 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,53 százalékos emelkedéssel fejezte be a csütörtöki kereskedést. A hazai blue chippek – a Magyar Telekom kivételével – erősödéssel zártak, a legjelentősebb mértékű emelkedést a MOL esetében regisztrálták. A régiós tőzsdeindexek vegyesen fejezték be a tegnapi kereskedési napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	37 954	0,53%
BUMIX	2886,89	-0,99%
OTP Bank	10400	0,53%
Richter	6701	0,62%
Magyar Telekom	478	-0,21%
MOL	23755	0,87%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

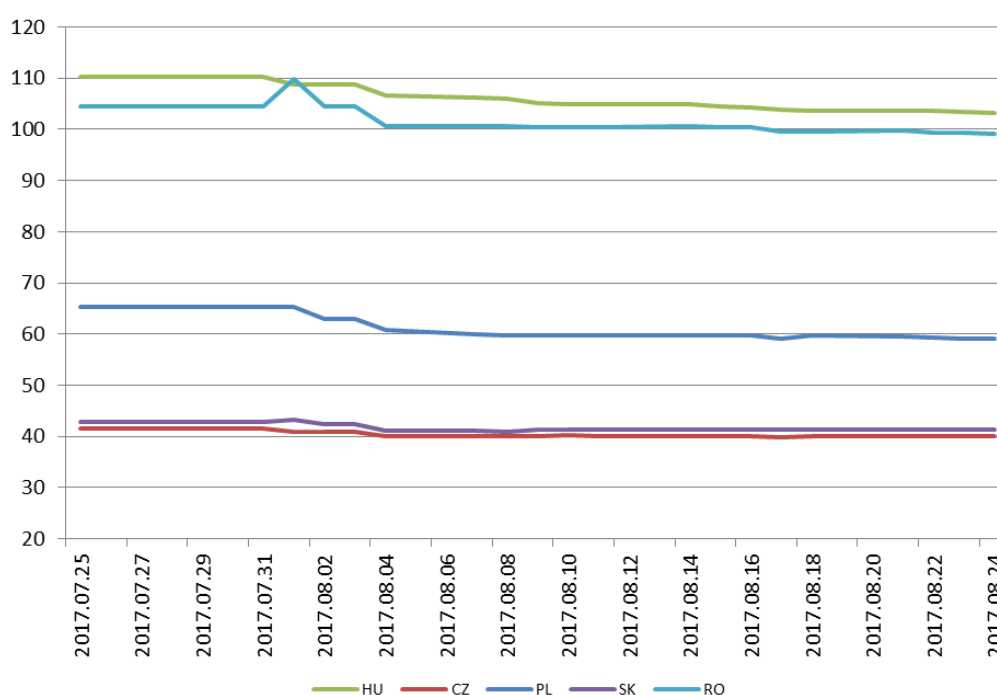
Stagnáló és emelkedő hozamok a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton nem változtak a hozamok, míg a hosszú szegmensben 5-8 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető. Csütörtöki aukcióján az Államadósság Kezelő Központ a meghirdetett 15 milliárd forintnyi mennyiségnek megfelelő összeget fogadott el a 12 hónapos futamidejű DKJ-ból. A kialakult átlaghozam 0,07 százalék lett. A magyar 5 éves CDS értéke 1 bázispontos csökkenést követően a 103-as értéken áll. A régiós állampapírhozamok közül a szlovák 8 éves adósság-finanszírozás terhe 1 bázisponttal növekedett, a román állampapír hozama nem változott, míg a lengyel és a cseh hozamok esetében 2-2 bázispontos csökkenést regisztráltak.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,30	-2
Románia Y10	3,99	0
Csehország Y10	0,89	-2
Szlovákia Y8	0,26	1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,05	0
M6	0,11	0
M12	0,065	0
Y3	0,755	-5
Y5	1,73	-6
Y10	2,95	-8
Y15	3,58	-5
Bubor ON	0,05	-1
5 év CDS	103	-1

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

Halálozási többlet,
magnövekedett
természetes fogyás

A KSH tájékoztatása szerint 2017 első hat hónapjában 7 328 gyermek született Magyarországon, ami 2,6 százalékkal több az előző év azonos időszakához képest. A 9 225 halálozás 5,4 százalékkal esett vissza a 2016. január–júniusi időszak haláleseteinek számához viszonyítva. A természetes fogyás 1 897 fő volt, 326-tal kevesebb az egy évvel korábinál.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	375	0,16%
FTSE 100	7 407	0,33%
DAX	12 181	0,05%
S&P 500	2 439	-0,21%
DJIA	21 783	-0,13%
Nikkei 225	19 461	0,56%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyesen zártak csütörtökön a vezető nemzetközi tőzsdeindexek. A vizsgált nyugat-európai mutatók közül a legerőteljesebb mértékben a londoni index emelkedett, az euróövezeti Stoxx 600 és a frankfurti DAX ugyanakkor csak igen enyhe növekedést mutatott a kereskedési nap végén. Az amerikai indexek kis mértékben csökkentek: a DJIA 0,13, az S&P 500-as mutató pedig 0,21 százalékos visszaeséssel zárt. Egyedül az ázsiai Nikkei emelkedett jelentősebben, 0,56 százalékkal, de így is több, mint 500 ponttal maradt a 20 ezres határérték alatt. Az elemzők szerint a befektetők a kivárára rendezkedtek be a nemzetközi bankártalálkozó előtt, amelyet már csaknem negyven éve az amerikai jegybank szerepét betöltő Fed minden évben megrendez.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,19	2
spanyol	1,48	3
olasz	2,10	-1
portugál	2,86	4
német	0,38	0
francia	0,69	0

Forrás: Reuters, Marketwatch

A nemzetközi állampapírpiacon eltérő irányú hozammozgásokat regisztráltak tegnap. A legnagyobb, 4 bázispontos emelkedést a szerdaihoz hasonlóan ismét a portugál állampapír mutatta. A spanyol adósságfinanszírozás terhe 3, az amerikai 2 bázisponttal nőtt, míg a 10 éves olasz állampapír hozama 1 bázisponttal csökkent. A német és a francia adósságfinanszírozás terhe nem mutatott változást a kereskedési nap végére.

Olaj- és aranyárfolyam

Az olaj ára tovább csökkent csütörtökön. Az októberi határidős Brent olaj értéke 1, a szintén októberi határidős jegyzésű WTI olajé pedig 2 százalékkal esett vissza, így hordónként 52,04, illetve 47,43 dollárra csökkentek a tegnapi kereskedés végére. Ezzel gyakorlatilag a múlt pénteki szintre álltak vissza.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 52,04	-1,00%	Arany	\$ 1 292,00	-0,20%
WTI olaj	\$ 47,43	-2,00%			

Az arany árfolyama is csökkent tegnap. A nemesfém unciánkénti értéke 0,2 százalékkal 1 292 dollárra csökkent. Az arany iránti kereslet idén jelentősen, 14 százalékkal visszaesett a tavalyi év azonos időszakához képest, amelynek háttérében elsősorban a tőzsdén jegyzett aranyba fektetett alapok 70 százalékkal mérséklődő befektetései állnak. Törökország és India viszont továbbra is aktív a nemesfém iránti keresletben, miközben a bányatársaságok 3 tonnával kevesebb aranyat hoztak a felszínre, mint 2016 első félévében.

Globális makrogazdasági hírek

Amerikai munkaerőpiaci adatok

A múlt héten a szezonálisan kiigazított adatok szerint az előző heti adathoz képest 2 ezerrel többen, **234 ezren fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Amerikai Egyesült Államokban.** A négyhetes mozgóátlag – 2 750 fős csökkenést követően – 237 750 volt.

Amerikai jegybankári találkozó

Csütörtökön kezdődött a Fed 1978 óta minden évben megrendezett, háromnapos gazdasági találkozója (Economic Policy Symposium) Wyoming államban (Jackson Hole). A jegybankárok világtalálkozójától várnak iránymutatást a befektetők a Fed mérlegépítésének menetrendjére vonatkozóan.