



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. május 19.

Vezetői összefoglaló

- Péntek reggelre a forint árfolyama az euróval szemben gyengült, míg a svájci frank és a dollár ellenében erősödött.
- A BUX 11,8 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 1,12 százalékos emelkedéssel fejezte be a csütörtöki kereskedést.
- A magyar állampapírpiacon, rövid lejáraton a hozamok változatlanok maradtak, a hosszú szegmensben stagnálás és kis mértékű hozamemelkedés volt megfigyelhető.
- Csütörtöki aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 20 milliárd forintnyi mennyiségnek megfelelő összeget fogadott el a 12 hónapos futamidejű DKJ-ból. A kialakult átlaghozam 0,12 százalék lett.
- A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 113-as értéken áll.
- 2017 márciusában a bruttó hazai átlagkereset 298 300 forint volt.
- Csütörtökön kétheti mélypontra süllyedtek a vezető nyugat-európai értékpapírpiacon mutatói, míg az amerikai indexek emelkedtek.
- A vizsgált nemzetközi állampapírok piacán csütörtökön többnyire enyhe csökkenések mutatkoztak.
- Árúpiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 52,51 USD/hordó [+0,59%];
 - WTI olaj 49,35 USD/hordó [+0,61%];
 - Arany 1 252,80 USD/uncia [-0,51%].
- A múlt héten 232 ezren fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Amerikai Egyesült Államokban.
- Az amerikai Federal Reserve (Fed) a feldolgozóipar növekedési ütemének gyorsulásáról számolt be csütörtökön.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	309,71	26,58	4,2143	284,21	278,68
30 napja	313,11	26,88	4,2560	292,91	292,29

Péntek reggelre a forint árfolyama az euróval szemben gyengült, míg a svájci frank és a dollár ellenében erősödött. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza viszonylatában a 30 napos szintje alatt tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty is a 30 napos szint alatt áll.

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 11,8 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 1,12 százalékos emelkedéssel fejezte be a csütörtöki kereskedést. A hazai blue chippek – Magyar Telekom kivételével – emelkedéssel zártak, a nap nyertese a MOL volt. A régiós tőzsdeindexek csökkenéssel fejezték be a tegnapi napot.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
BUX	34 529	1,12%
BUMIX	2080,84	1,03%
OTP Bank	8750	0,34%
Richter	6980	1,90%
Magyar Telekom	454	-1,52%
MOL	22475	2,07%

Forrás: BÉT, Reuters

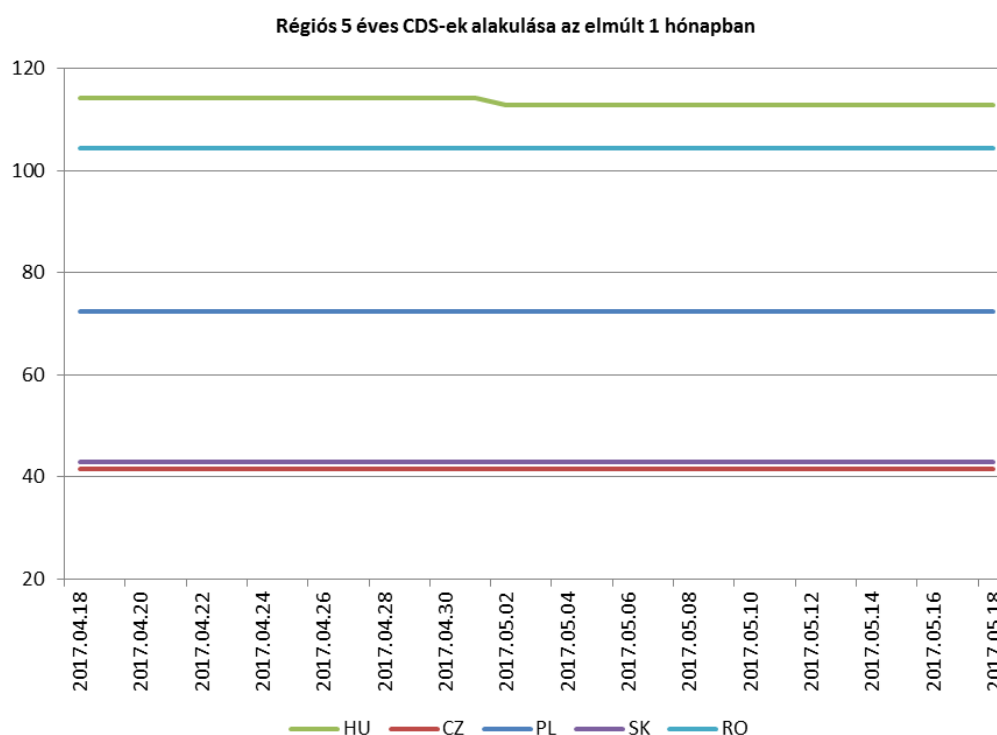
Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

Stagnáló és emelkedő hozamok a magyar állampapírpiac

A magyar állampapírpiacra, rövid lejáraton a hozamok változatlanok maradtak, a hosszú szegmensben stagnálás és kis mértékű hozamemelkedés volt megfigyelhető. Csütörtöki aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 20 milliárd forintnyi mennyiségnek megfelelő összeget fogadott el a 12 hónapos futamidejű DKJ-ból. A kialakult átlaghozam 0,12 százalék lett. A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 113-as értéken áll. A régiós állampapírok hozamai vegyesen teljesítettek: a cseh és szlovák hozamok nem változtak, a lengyel 10 éves adósságfinanszírozás terhe enyhén emelkedett, a román hozam pedig 2 bázisponttal csökkent.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,34	1
Románia Y10	3,79	-2
Csehország Y10	0,83	0
Szlovákia Y8	0,32	0

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,07	0
M6	0,05	0
M12	0,12	0
Y3	0,88	0
Y5	1,86	0
Y10	3,08	1
Y15	3,67	1
Bubor ON	0,08	0
5 év CDS	113	0



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

281 900 forint volt a bruttó átlagkereset

A KSH tájékoztatása szerint, 2017 márciusában a bruttó átlagkereset 298 300 forint volt, ez 12,8 százalékkal magasabb, mint egy évvel korábban. 2017. január-márciusban a bruttó átlagkereset 281 900 forint volt. Az év első három hónapjában a bruttó és a nettó keresetek egyaránt 11,0 százalékkal nőttek az előző év azonos időszakához viszonyítva. A növekedésre a minimálbér és a garantált bérminimum emelése, a költségvetési szféra egyes területeit, továbbá az állami közszolgáltató cégek dolgozóit érintő keresetrendezések voltak hatással.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	389	-0,50%
FTSE 100	7 436	-0,89%
DAX	12 590	-0,33%
S&P 500	2 366	0,37%
DJIA	20 663	0,27%
Nikkei 225	19 591	0,19%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Csütörtökön kétheti mélypontra süllyedtek a vezető nyugat-európai értékpapírpiacon mutatói, míg az amerikai indexek emelkedtek. A legerősebb csökkenést a londoni FTSE 100 index mutatta: csaknem 0,9 százalékkal esett az értéke. A frankfurti DAX index 0,33, az euróövezeti Stoxx 600 értéke pedig fél százalékkal csökkent a kereskedési nap végére. A szerdai nagy veszteségek után az amerikai kereskedés további csökkenéssel indult csütörtökön a belpolitikai bizonytalanságoknak köszönhetően, ami a nyugat-európai befektetők kockázatvállalására is erős hatást gyakorolt. A nap végére azonban a vezető amerikai tőzsdemutatók emelkedtek, a munkanélküliek számának csökkenéséről szóló jelentés jót tett az amerikai tőzsde hangulatának: a Dow Jones index értéke 56,56 ponttal, 0,27 százalékkal, az S&P 500-as mutatója pedig 8,71 ponttal, 0,37 százalékkal nőtt. Az ázsiai Nikkei 0,19 százalékos emelkedéssel fejezte be ma reggelre a kereskedést.

Nemzetközi állampapírpiacon (10 éves)		
amerikai	2,23	2
spanyol	1,56	1
olasz	2,15	-1
portugál	3,21	-1
német	0,35	-3
francia	0,80	-4

Forrás: Reuters, Marketwatch

A vizsgált nemzetközi állampapírok piacán csütörtökön többnyire enyhe csökkenések mutatkoztak. Az olasz, a portugál, a német és leginkább a francia adósság-finanszírozás terhe csökkent: az előbbieket 1-1 bázisponttal, a németet 3, a francia pedig 4 bázisponttal esett vissza, míg a spanyol és az amerikai állampapírok hozama 1-2 bázisponttal emelkedett.

Olaj- és aranyárfolyam

Csütörtökön mindkét olaj árfolyama tovább emelkedett. A Brent hordónkénti ára 52,51 dolláron, a WTI olajé pedig 49,35 dolláron állt meg a nap végén. A szerdai 0,84-1,07 százalékos emelkedést követően ez további félszázalékos erősödést jelent mindkét olajárfolyam esetében. A bécsi OPEC találkozóra várva továbbra is az olajexportáló országok kitermeléscsökkentési megállapodásának meghosszabbítási szándéka érződik az enyhe növekedés hátterében.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 52,51	0,59%	Arany	\$ 1 252,80	-0,51%
WTI olaj	\$ 49,35	0,61%			

Az arany árfolyama csütörtökön enyhén visszasett, de kisebb ingadozások mellett augusztus óta tartja nyereséges szintjét. Unciánkénti ára így 1252,8 dollár volt a kereskedési nap végére. A Fehér Házban tovább folytatódtak a belpolitikai bizonytalanságok, a dollár értéke 0,38 százalékkal esett vissza az euróhoz képest.

Globális makrogazdasági hírek

Amerikai munkaerőpiaci adatok

A múlt héten a szezonálisan kiigazított adatok szerint az előző heti adathoz képest négyezerrel kevesebben, **232 ezren fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Amerikai Egyesült Államokban**. A négyhetes mozgóátlag – 2 750 fős csökkenést követően – 240 750 volt.

Amerikai feldolgozóipar

Az amerikai Federal Reserve (Fed) philadelphiai részlege az elemzők korábbi számításait cáfolva **a feldolgozóipar növekedési ütemének gyorsulásáról számolt be csütörtökön**.