



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. augusztus 9.

Vezetői összefoglaló

- Szerda reggelre a forint árfolyama az euróhoz, a svájci frankhoz és a dollárhoz képest egyaránt gyengült.
- A BUX 7,8 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,46 százalékos csökkenéssel fejezte be a keddi kereskedést.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton vegyesen változtak a hozamok, a hosszú szegmensben 1-2 bázispontos hozamcsökkenést regisztráltak.
- Keddi aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 15 milliárd forintnyi mennyiségnek megfelelő összeget fogadott el a 3 hónapos futamidejű DKJ-ból. A kialakult átlaghozam 0,01 százalék lett.
- A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 109-es értéken áll.
- 2017 júniusában 12 százalékkal nőtt a hazai szálláshelyek vendégforgalma.
- A keddi kereskedés végére a tengerentúli tőzsdék csökkenéssel zártak, míg az európai indexek esetében pozitív elmozdulást regisztráltak.
- Vegyes hozammozgásokat könyveltek el a vizsgált nemzetközi állampapírok piacán tegnap.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 52,14 USD/hordó [-0,40%];
 - WTI olaj 49,17 USD/hordó [-0,50%];
 - Arany 1 262,60 USD/uncia [-0,20%].
- 2017 júniusában 0,7 százalékkal lett magasabb az export Németországban. A külkereskedelmi többlet elérte a 22,3 milliárd eurót.

Magyar tőke- és devizapiac

Gyengült a forint a vezető devizák ellenében

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	304,13	26,14	4,2623	265,78	258,97
30 napja	307,81	26,08	4,2348	279,70	270,04

Szerda 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 alatt tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty a 30 napos szintje felett áll.

Csökkenéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 7,8 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,46 százalékos csökkenéssel fejezte be a keddi kereskedést. A hazai blue chippek közül a MOL és a Magyar Telekom részvényeinek értéke nem változott, a Richter és az OTP pedig csökkenéssel zárt. A régiós tőzsdeindexek – a török index kivételével – pozitív tartományban fejezték be a keddi kereskedési napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	36 771	-0,46%
BUMIX	2749,13	0,29%
OTP Bank	9930	-0,19%
Richter	6425	-1,91%
Magyar Telekom	464	0,00%
MOL	23600	0,00%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

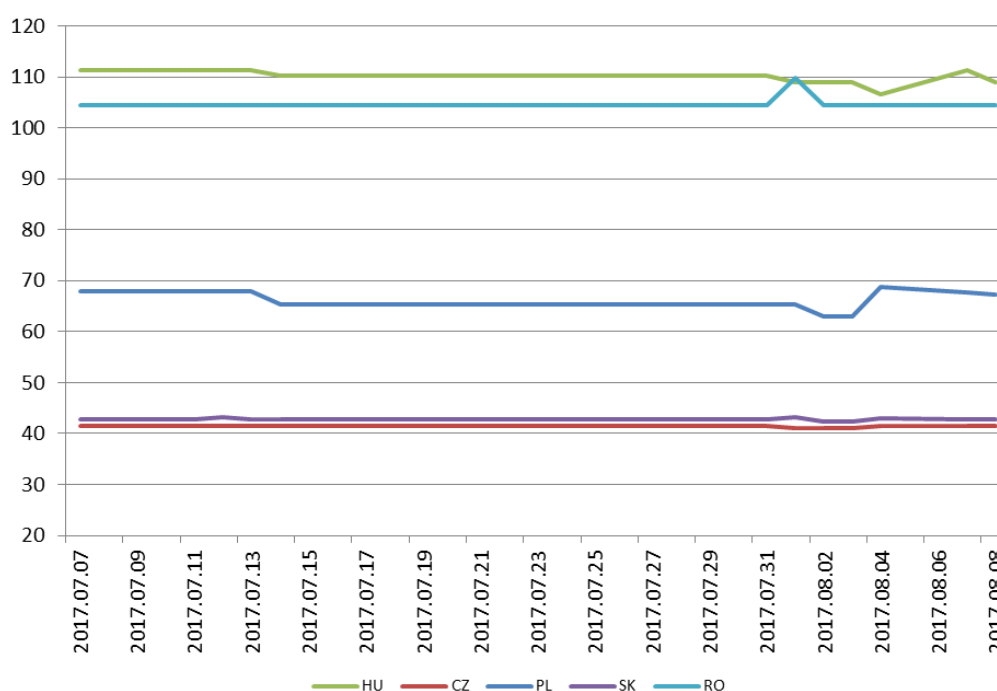
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton vegyesen változtak a hozamok (stagnálás, hozamemelkedés- és csökkenés egyaránt megfigyelhető volt), míg a hosszú szegmensben 1-2 bázispontos hozamcsökkenést 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 0,01 százalék lett. A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 109-es értéken tartózkodik. A régiós állampapírhozamok közül a román hozam kis mértékben csökkent, a lengyel és cseh adósság-finanszírozás terhe stagnált, a szlovák 8 éves állampapírhozam pedig 5 bázisponttal emelkedett.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,37	0
Románia Y10	3,95	-1
Csehország Y10	0,89	0
Szlovákia Y8	0,35	5

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,05	0
M6	0,11	-1
M12	0,12	4
Y3	0,83	-1
Y5	1,81	-1
Y10	3,08	-2
Y15	3,63	-2
Bubor ON	0,05	0
5 év CDS	109	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

12 százalékkal nőtt a szálláshelyek vendégforgalma

A KSH tájékoztatása szerint 2017 júniusában a külföldi vendégek által eltöltött éjszakák száma 16, a belföldi vendégeké 8,8 százalékkal haladta meg az előző év azonos időszaki adatát. A naptárhatástól megtisztított, vendégéjszakában mért külföldi vendég-forgalom 15 százalékkal, a belföldi vendég-forgalom 7,7 százalékkal emelkedett. A kereskedelmi szálláshelyek – folyó áron számolt – bruttó árbevétele pedig 22 százalékkal nőtt.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	382	0,17%
FTSE 100	7 543	0,14%
DAX	12 292	0,28%
S&P 500	2 475	-0,24%
DJIA	22 085	-0,15%
Nikkei 225	19 739	-1,29%

Forrás: Reuters, Marketwatch

A keddi kereskedés végére a tengerentúli tőzsdék csökkenéssel zártak, míg az európai indexek esetében pozitív elmozdulást regisztráltak. Az amerikai DJIA index 0,15 százalékkal esett vissza, mellyel véget ért a másfél hete tartó sikersorozata. A befektetők az inflációs jelentésre várnak, amelyet pénteken tesznek közzé. Az európai részvénypiacokat enyhe emelkedés jellemezte tegnap, a frankfurti DAX index 0,28 százalékkal lett magasabb. Az ázsiai tőzsdék negatív tartományban zártak ma hajnalban, a japán Nikkei 225 index több, mint 1 százalékos visszaeséssel fejezte be a kereskedést, melyet Észak-Korea az amerikai légierő fontos bázisa, Guam felé irányuló fenyegetése okozott.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,28	2
spanyol	1,44	-1
olasz	2,00	2
portugál	2,85	0
német	0,47	1
francia	0,76	2

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyes hozammozgásokat könyveltek el a vizsgált nemzetközi állampapírok piacán tegnap. A spanyol államadósság-finanszírozás terhe 1 bázisponttal csökkent, a portugál hozam nem változott, míg az amerikai, az olasz, a német és a francia állampapírok hozamai 1-2 bázisponttal kerültek feljebb.

Olaj- és aranyárfolyam

Tovább csökkentek az olaj benchmarkok árfolyamai kedden. A WTI olaj árfolyama fél százalékkal esett vissza, a Brent esetében 0,40 százalékos csökkenést regisztráltak. Az óvatos befektetői hangulatot az eredményezte, hogy a jövő hónapban kerül sor Szaúd-Arábia ázsiai exportjára. A várakozások szerint a legnagyobb kőolajtermelő ország akár 10 százalékkal is csökkentheti kivitelét, viszont Nigéria és Líbia tovább növelte kitermelését, ami ellehetetleníti az OPEC termelés visszafogására irányuló törekvéseit.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 52,14	-0,40%	Arany	\$ 1 262,60	-0,20%
WTI olaj	\$ 49,17	-0,50%			

Az arany árfolyama csökkenéssel zárt kedden. A nemesfém unciánkénti ára 0,20 százalékos visszaeséssel 1262,60 dolláron fejezte be a kereskedést. Az elmozdulás háttérében továbbra is az áll, hogy az amerikai munkaerőpiaci jelentés hatására emelkedett a dollár árfolyama.

Globális makrogazdasági hírek

0,7 százalékkal
magasabb német
export

A német Szövetségi Statisztikai Hivatal (Destatis) közlése szerint a vártnál nagyobb mértékű lett a 2017. júniusi export értéke Németországban, 0,7 százalékkal magasabb, mint az előző év azonos időszakában. Az előző havi adathoz képest 2,8 százalékkal csökkent az export, de így is 22,3 milliárd eurós külkereskedelmi többlet jelentkezett.