



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. július 6.

Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróhoz és a svájci frankhoz képest erősödött, a dollárral szemben gyengült.
- A BUX 11,2 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 1,17 százalékos emelkedéssel fejezte be a szerdai kereskedést.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton stagnálás volt megfigyelhető, hosszú lejáraton többnyire 1-2 bázispontos hozamemelkedést regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 111-es értéken áll.
- 2017 májusban a hazai ipari termelés volumene 8,8 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbi szintet.
- Valamennyi nemzetközi részvényindex emelkedéssel fejezte be a szerdai kereskedést.
- A vizsgált nemzetközi állampapírok piacán vegyes hozammozgásokat regisztráltak tegnap.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 47,79 USD/hordó [-3,70%];
 - WTI olaj 45,13 USD/hordó [-4,10%];
 - Arany 1 221,70 USD/uncia [+0,20%].
- Júniusban lelassult a szolgáltatóipar növekedési üteme az Egyesült Királyságban, a beszerzésimenedzser-index értéke 53,4 pontra mérséklődött.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	308,60	26,08	4,2285	281,89	272,08
30 napja	307,82	26,31	4,1917	283,71	273,05

Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróhoz és a svájci frankhoz képest erősödött, a dollárral szemben pedig gyengült. A hazai fizetőeszköz az euró viszonylatában a 30 napos szintje felett, a svájci frank és a dollár esetében e szint alatt tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona a 30 napos szintje alatt, míg a lengyel zloty a szint felett tartózkodik.

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 11,2 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 1,17 százalékos emelkedéssel fejezte be a szerdai kereskedést. A hazai vezető részvények vegyesen teljesítettek: gyengüléssel egyedül a Richter, stagnálással a Magyar Telekom, erősödéssel pedig az OTP és a MOL zárt. A régiós tőzsdék vegyesen fejezték be a tegnapi kereskedési napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	35 298	1,17%
BUMIX	2670	0,04%
OTP Bank	9375	3,14%
Richter	6850	-1,44%
Magyar Telekom	467	0,00%
MOL	21060	1,45%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

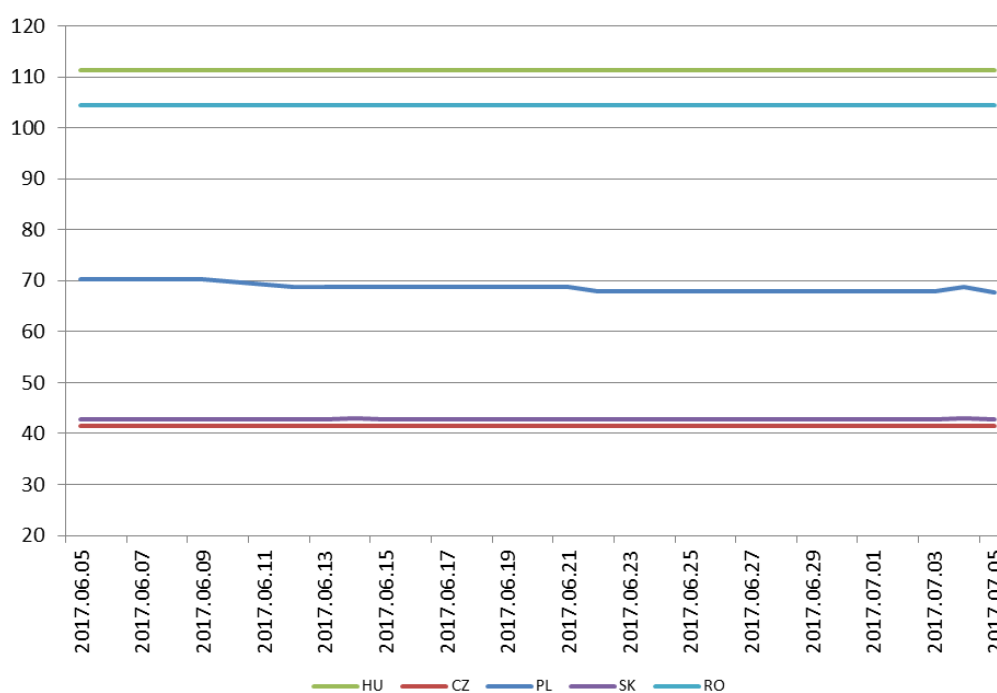
Stagnáló és emelkedő hozamok a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton stagnálás volt megfigyelhető, hosszú lejáraton – a három éves állampapírhozam kivételével – 1-2 bázispontos hozamemelkedést regisztráltak. A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 111-es értéken áll. A régiós állampapírhozamok közül a román és a cseh adósság-finanszírozás terhe változatlan maradt, míg a szlovák és a lengyel állampapírhozamok 1, ill. 3 bázisponttal emelkedtek a tegnapi napon.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,32	3
Románia Y10	4,01	0
Csehország Y10	1,02	0
Szlovákia Y8	0,42	1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,05	0
M6	0,05	0
M12	0,11	0
Y3	0,73	0
Y5	1,78	1
Y10	3,11	2
Y15	3,615	2
Bubor ON	0,05	-1
5 év CDS	111	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

8,8 százalékkal nőtt az ipari termelés

A KSH tájékoztatása szerint 2017 májusában az ipari termelés volumene 8,8 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbit. A munkanaphatástól megtisztított adatok alapján a termelés 6,2 százalékkal emelkedett. 2017 első öt hónapjában a termelés 5,7 százalékkal volt nagyobb, mint a tavalyi év azonos időszakában. Az előző hónaphoz viszonyítva a szezonálisan és munkanaptényezővel kiigazított ipari kibocsátás 2017 májusban 2,3 százalékkal emelkedett.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	383	0,18%
FTSE 100	7 368	0,14%
DAX	12 454	0,13%
S&P 500	2 433	0,15%
DJIA	21 478	-0,01%
Nikkei 225	20 004	-0,39%

Forrás: Reuters, Marketwatch

A vezető nyugat-európai és amerikai részvényindexek emelkedéssel fejezték be a szerdai kereskedést. A legnagyobb mértékben, 0,18 százalékkal a páneurópai Stoxx 600 gyűjtőindex emelkedett. Jelentős hatással volt a börzékre, hogy az amerikai jegybank szerepét betöltő Fed tegnap nyilvánosságra hozott jegyzőkönyvében leírtak megfelelnek a piaci várakozásoknak: a jegybankrendszer döntéshozóinak többsége támogatja a jegybanki mérleg pár hónapon belüli, jelenleg 4 500 milliárd dolláros kötvényállományának leépítését. A jegyzőkönyv a nyíltpiaci bizottság (FOMC) június 13-14-i kamatdöntő üléséről készült. Európában is közel azonos mértékben emelkedtek az indexek. Az ázsiai Nikkei 225 index 0,39 százalékos csökkenéssel zárt ma hajnalban.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,33	-2
spanyol	1,57	4
olasz	2,13	2
portugál	2,97	0
német	0,47	0
francia	0,82	-1

Forrás: Reuters, Marketwatch

A vizsgált nemzetközi állampapírok piacán vegyes hozammozgásokat regisztráltak tegnap. A portugál és a német adósság-finanszírozás terhe nem változott, míg az amerikai és a francia állampapírok hozama 2, illetve 1 bázisponttal mérséklődött. Az olasz és a spanyol államkötvények hozama 2-4 bázisponttal emelkedett.

Olaj- és aranyárfolyam

Az olaj benchmarkok árfolyamai a hónap eddigi legnagyobb áresését szenvedték el tegnap, megtörve ezzel a 2010 óta regisztrált legtovább tartó – 8 napos – áremelkedésüket. Ez elsősorban annak tulajdonítható, hogy Oroszország elutasította a globális olajkészlet további csökkentését, emellett egy tegnap közzétett jelentés arról számolt be, hogy megnőtt a Kőolaj-exportáló Országok Szervezetének (OPEC) havi exportja.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 47,79	-3,70%	Arany	\$ 1 221,70	0,20%
WTI olaj	\$ 45,13	-4,10%			

Szerdán feljebb került az arany árfolyama az előző kereskedési naphoz képest, azonban a tegnapi Fed ülését követően, a nap végére enyhén visszaesett. A hétfőn elszenvedett – idei legnagyobb napon belüli – áresést így némileg ellensúlyozni tudta az árfolyam. A nemesfém iránti keresletet egyrészt a napvilágot látott kedvező amerikai makrogazdasági adatok, másrészt Észak-Korea ballisztikus rakétákon végzett tesztje ösztönözte.

Globális makrogazdasági hírek

Lassuló ütemű brit szolgáltatási bővülés

A Markit gazdaságkutató intézet legfrissebb jelentése szerint júniusban lelassult a szolgáltató szektor növekedési üteme az Egyesült Királyságban. A szolgáltatóipari beszerzésimenedzser-index 53,4 pontra mérséklődött a múlt hónapban a májusi 53,8 pont után. Az érték az 53,6 pontos elemzői várakozást is alulteljesítette. Az üzleti optimizmus terén 2011 decembere óta a második legalacsonyabb értéket regisztrálták, az új munkahelyek száma ugyanakkor 14 havi csúcst döntött.