



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. szeptember 18.

Vezetői összefoglaló

- Hétfő reggelre a forint árfolyama mindhárom vezető devizával szemben gyengült.
- A BUX 15,5 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,22 százalékos emelkedéssel fejezte be a kereskedést a hét utolsó napján.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 3 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak, a hosszú szegmensben 1-3 bázisponttal csökkentek a hozamok.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 101-es értéken áll.
- Vegyesen zártak a múlt hét utolsó kereskedési napján a vezető nemzetközi tőzsdeindexek.
- A vizsgált nemzetközi állampapírhozamok stagnáltak, illetve emelkedtek pénteken.
- Árúpiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 49,89 USD/hordó [0,00%];
 - WTI olaj 55,62 USD/hordó [+0,30%];
 - Arany 1 325,20 USD/uncia [-0,30%].
- Augusztusban 0,2 százalékkal 474,8 milliárd dollárra csökkent az ipari és kiskereskedelmi eladások együttes száma az Amerikai Egyesült Államokban.

Magyar tőke- és devizapiac

Gyengülés a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	309,17	26,08	4,2758	269,52	258,83
30 napja	303,76	26,06	4,2731	268,12	259,05

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

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 15,5 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,22 százalékos emelkedéssel fejezte be a kereskedést a hét utolsó napján. A hazai vezető részvények – az OTP Bank kivételével – erősödéssel zártak, a nap nyertese 1,33 százalékos növekedéssel a Richter volt. A régiós tőzsdeindexek – a cseh index kivételével – negatív elmozdulással fejezték be a kereskedést pénteken.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	38 326	0,22%
BUMIX	2998,12	-1,61%
OTP Bank	10325	-1,05%
Richter	6729	1,33%
Magyar Telekom	483	0,84%
MOL	24510	1,05%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

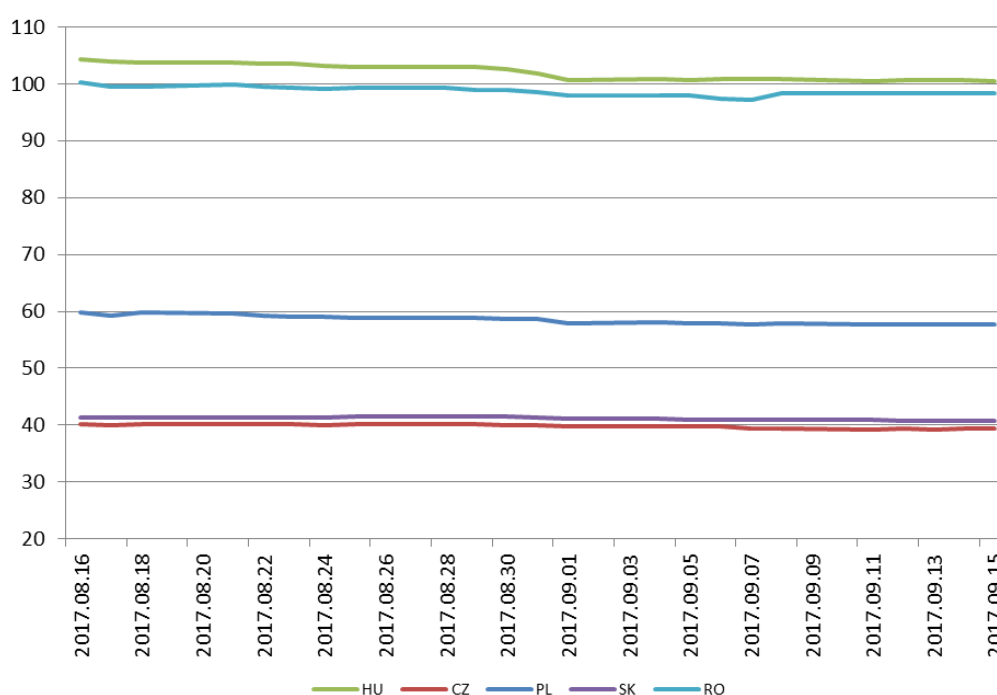
Csökkenő és stagnáló hozamok a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 3 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak, a hosszú szegmensben 1-3 bázisponttal csökkentek a hozamok. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 101-es értéken tartózkodik. A régiós állampapírpiacok közül a román adósság-finanszírozás terhe 2 bázisponttal került lejjebb, a lengyel, a cseh és a szlovák hozamok esetében 1-5 bázispontos növekedést regisztráltak.

Régiós állampapírpiacok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,24	1
Románia Y10	3,95	-2
Csehország Y10	1,04	5
Szlovákia Y8	0,26	4

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,02	-1
M6	-0,01	0
M12	0	0
Y3	0,55	-1
Y5	1,385	-3
Y10	2,825	-2
Y15	3,445	-2
Bubor ON	0,03	-1
5 év CDS	101	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	381	-0,28%
FTSE 100	7 215	-1,10%
DAX	12 519	-0,17%
S&P 500	2 500	0,18%
DJIA	22 268	0,29%
Nikkei 225	19 910	0,52%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyesen zárták a múlt hét utolsó kereskedési napját a vizsgált nemzetközi részvényindexek. Az amerikai börzék pozitív tartományban fejezték be a kereskedést, míg az európai tőzsdemutatók gyengülést mutattak a nap végére.

A legnagyobb negatív elmozdulást a londoni FTSE 100 esetében regisztrálták, míg a nap nyertese a japán Nikkei volt. Az S&P 500-as mutatója először lépte át a 2500 pontos szintet. Az USA-ban a befektetési hajlandóságot sem a vártnál gyengébb ipari és kiskereskedelmi adatok – melyek valószínűsíthetően a Harvey hurrikán miatt csökkentek –, sem Észak-Korea második rakétakísérlete nem vetette vissza.

Nemzetközi állampapírpiac (10 éves)		
amerikai	2,20	0
spanyol	1,61	1
olasz	2,15	2
portugál	2,81	0
német	0,44	2
francia	0,72	2

Forrás: Reuters, Marketwatch

Pénteken stagnáltak és emelkedtek a nemzetközi állampapírhozamok. A 10 éves amerikai és portugál államadósság-finanszírozás terhe nem változott, a többi vizsgált államkötvény hozama 1-2 bázisponttal emelkedett.

Olaj- és aranyárfolyam

A múlt héten 5 százalékot meghaladó mértékben nőtt az olaj (WTI) ára, ilyen nagymértékű heti emelkedésre július vége óta nem volt példa. A nemesfém áremelkedése egyrészt a globális kereslet élénkülésével kapcsolatos várakozásoknak, másrészt a múlt hónapban regisztrált kínálatcsökkenésnek tulajdonítható. Pénteken az októberi szállítású WTI árfolyama 49,89 dolláros unciánkénti árfolyamon változatlan maradt, ugyanakkor a novemberi határidős jegyzésű Brenté minimálisan, 0,3 százalékkal 55,62 dollárra emelkedett. A Brent olajfajta ára a múlt hét egészét tekintve 3,4 százalékkal került feljebb.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 49,89	0,00%	Arany	\$ 1 325,20	-0,30%
WTI olaj	\$ 55,62	+0,30%			

A dollár árfolyamcsökkenésének ellenére **mérséklődött az arany ára pénteken.** A decemberi határidős jegyzésű nemesfém árfolyama 0,3 százalékkal csökkent a hét utolsó napján, ami az eddigi legalacsonyabb szeptemberben regisztrált árfolyam. A befektetők figyelme a részvénypiacok felé irányult a biztonságos befektetési alternatívát jelentő arany helyett. A múlt hét folyamán összesen 1,9 százalékkal került lejjebb az arany ára, megtörve az elmúlt három hét növekvő tendenciáját.

Globális makrogazdasági hírek

Amerikai ipari és kiskereskedelmi eladások száma

Az amerikai népszámlálási hivatal előzetes becslései szerint **augusztusban 0,2 százalékkal 474,8 milliárd dollárra csökkent az ipari és kiskereskedelmi eladások együttes száma az Amerikai Egyesült Államokban** az előző havi értékhez képest. 2016 azonos időszakához viszonyítva ez 3,2 százalékos növekedésnek felel meg. A kiskereskedelmi eladások száma esetében júliushoz

képest 0,3 százalékos csökkenést, az előző év augusztusához viszonyítva 3,3 százalékos növekedést mértek. A 13 legfőbb kiskereskedelmi kategória közül 5 esetében csökkenés volt megfigyelhető az eladások tekintetében.