



# NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

## NAPI JELENTÉS

2017. november 2.

### Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama mindhárom vezető deviza ellenében erősödött.
- A BUX 16,5 milliárd forintos, jóval átlag feletti forgalom mellett 0,68 százalékos csökkenéssel zárt kedden.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben 1-3 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető.
- Keddi aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 40 milliárd forintnyi mennyiségnek megfelelő összeget fogadott el a 3 hónapos futamidejű diszkont kincstárjegyből.
- A magyar 5 éves CDS 1 bázispontos növekedést követően a 95-ös értéken tartózkodik.
- 2017 augusztusában 458 millió euró volt a külkereskedelmi többlet hazánkban.
- A legtöbb vezető értéktőzsde emelkedéssel fejezte be a tegnapi kereskedési napot.
- Vegyes hozammozgás jellemezte a nemzetközi állampapírok piacát szerdán.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:

- Brent olaj	61,29 USD/hordó	[-0,13%];
- WTI olaj	54,30 USD/hordó	[-0,15%];
- Arany	1 277,30 USD/uncia	[+0,52%].

## Magyar tőke- és devizapiac

Erősödés a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	310,46	25,55	4,2302	266,63	266,16
30 napja	312,01	25,92	4,3141	272,57	265,56

Csütörtök reggelre a forint árfolyama mindhárom vezető deviza ellenében erősödött. A hazai fizetőeszköz az euró és a svájci frank viszonylatában a 30 napos szintje alatt, a dollár esetében pedig e szint felett tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty egyaránt a 30 napos szintje alatt áll.

Csökkenéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 16,5 milliárd forintos, jóval átlag feletti forgalom mellett 0,68 százalékos csökkenéssel zárt kedden. A munkaszüneti nap miatt tegnap nem volt kereskedés a Budapesti Értéktőzsdén. A hazai blue chippek – a Richter kivételével– gyengüléssel fejezték be a keddi kereskedést, a legnagyobb mértékben, 1,36 százalékkal a MOL részvényeinek értéke esett vissza. A régiós tőzsdeindexek esetében vegyes elmozdulásokat regisztráltak.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	39 611	-0,68%
BUMIX	3585	3,07%
OTP Bank	10780	-1,19%
Richter	6650	0,32%
Magyar Telekom	464	-1,07%
MOL	3201	-1,36%

Forrás: BÉT, Reuters

## Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

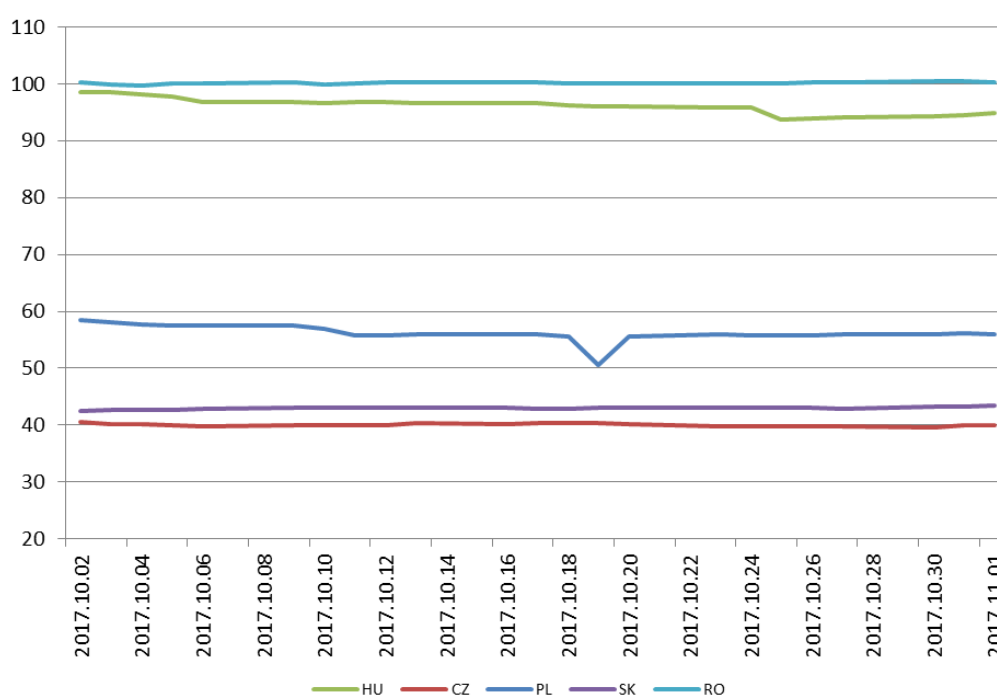
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben 1-3 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető. Keddi aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 40 milliárd forintnyi mennyiségnek megfelelő összeget fogadott el a 3 hónapos futamidejű diszkont kincstárjegyből. A magyar 5 éves CDS 1 bázispontos növekedést követően a 95-ös értéken tartózkodik. A régiós állampapírok közül a cseh 10 éves adósság-finanszírozás terhe 3 bázisponttal került lejjebb, míg a lengyel, a román és a szlovák hozamok 1-5 bázisponttal emelkedtek.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,45	1
Románia Y10	4,40	5
Csehország Y10	1,57	-3
Szlovákia Y8	0,22	1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,04	0
M6	-0,01	0
M12	0	0
Y3	0,510	1
Y5	1,220	2
Y10	2,480	3
Y15	3,210	1
Bubor ON	-0,04	0
5 év CDS	95	1

### Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

## Magyar makrogazdasági hírek

**458 millió eurós  
külkereskedelmi  
többlet**

A KSH közlése szerint 2017 augusztusában 458 millió euró volt a külkereskedelmi többlet. A kivitel volumene 7,3, a behozatalé 9,5 százalékkal növekedett, az aktívum 101 millió euróval csökkent az előző év azonos időszakához viszonyítva. A naptárhatással kiigazított adatok alapján a kivitel volumene 7,7, a behozatalé 10 százalékkal emelkedett. A 2017. január-augusztus időszakban a külkereskedelmi mérleg többlete 5,6 milliárd euró volt.

## Globális tőke- és nyersanyagpiac

### Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	397	0,39%
FTSE 100	7 488	-0,07%
DAX	13 466	1,78%
S&P 500	2 579	0,16%
DJIA	23 435	0,25%
Nikkei 225	22 539	0,53%

Forrás: Reuters, Marketwatch

**A legtöbb vezető értéktőzsde emelkedéssel fejezte be a tegnapi kereskedési napot.** Az amerikai piacokon továbbra is kedvező adatokkal jelennek meg a harmadik negyedéves gyorsjelentések, valamint a befektetők várták a Fed kamatdöntését és Trump amerikai elnök bejelentését arra vonatkozóan, hogy kit kerül a Fed élére Janet Yellen utódjává. Elemzők szerint az amerikai elnök várhatóan Jerome Powellt, a Fed kormányzótanácsának egyetlen republikánus tagját nevezi meg, akiről azt gondolják, hogy a fokozatos, mérsékelt kamatemelés politikáját követné Janet Yellenhez hasonlóan. A nap végén a Fed a várakozásoknak megfelelően végül nem változtatott az irányadó kamaton, az elemzők pedig továbbra is számítanak a decemberi kamatemelésre. Ezek mellett az is befolyásolta a részvénytőzsdéket, hogy az elemzői várakozásokat meghaladó mértékben bővült Amerikában a magánszektorban foglalkoztatottak száma, és a szakértők által várt stagnálás helyett szeptemberben nőttek az építőipari kiadások. Az amerikai jó hangulat érezte hatását Japánban is, ahol mintegy fél százalékos emelkedéssel zárta a napot a Nikkei.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,38	0
spanyol	1,48	2
olasz	1,80	-3
portugál	2,11	4
német	0,37	1
francia	0,76	0

Forrás: Reuters, Marketwatch

**Vegyes hozammozgás jellemezte a nemzetközi állampapírok piacát szerdán.** Az olasz állampapír hozama 3 bázisponttal esett, míg a portugál államadósság-finanszírozás terhe 4 bázisponttal a legnagyobb mértékű növekedést mutatta. A többi állampapírhozam ennél kisebb mértékben emelkedett vagy stagnált.

### Olaj- és aranyárfolyam

**Az elmúlt két nap alatt többnyire nőttek az olajárak, noha tegnap enyhe visszaesés jellemezte a piacot.** A WTI 0,42 százalékos emelkedéssel kezdte a napot, majd ezt korrigálta tegnap 0,15 százalékos csökkenéssel, míg a Brent 0,77 százalékkal került feljebb a hét második napján, amit 0,13 százalékos szerdai esés követett.

A két olaj benchmark jelenlegi árfolyama kiemelkedőnek számít éves viszonylatban, az energiaipari részvények ára követte a szárnyalást.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 61,29	-0,13%	Arany	\$ 1 277,30	0,52%
WTI olaj	\$ 54,30	-0,15%			

**Az arany árfolyama nem mutatott jelentős változást az elmúlt két napban.** Kedden mintegy 7 dolláros, fél százalék körüli esést szenvedett el a Fed bejelentése előtti várakozásban, majd a hangulat megnyugvása után visszaemelkedett a korábbi árszint környékére.