



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. november 8.

Vezetői összefoglaló

- Szerda reggelre a forint árfolyama az euróhoz, a svájci frankhoz és a dollárhoz képest egyaránt erősödött.
- A BUX 18,1 milliárd forintos, jóval átlag feletti forgalom mellett 0,76 százalékos csökkenéssel fejezte be a tegnapi kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton – a 6 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben egyaránt volt megfigyelhető kis mértékű hozamcsökkenés és 1 bázispontos hozamemelkedés.
- Keddi aukcióján az Államadósság Kezelő Központ a meghirdetett 40 milliárd forintnyi mennyiségnek megfelelő összeget fogadott el a 3 hónapos futamidejű DKJ-ből. A kialakult átlaghozam 0,01 százalék lett.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 95-ös értéken áll.
- A hazai ipari termelés volumene 2017 szeptemberében 5,4 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbi szintet.
- A magyar export euróban számított értéke 2017 szeptemberében 5,5, az importé 6,7 százalékkal emelkedett az előző év azonos időszakához képest.
- A nemzetközi részvényindexek többsége csökkenéssel zárt kedden.
- Tovább csökkentek a nemzetközi állampapírok hozamai tegnap.
- Árúpiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 63,69 USD/hordó [-0,90%];
 - WTI olaj 57,20 USD/hordó [-0,30%];
 - Arany 1 275,80 USD/uncia [-0,50%].
- 1,6 százalékkal visszaesett a német ipari termelés 2017 szeptemberében.
- 2017 októberében a várakozásoktól elmaradva, 6,9 százalékkal növekedett az export Kínában.

Magyar tőke- és devizapiac

Erősödés a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	311,31	25,53	4,2421	268,59	268,46
30 napja	311,45	25,88	4,2970	270,88	265,29

Szerda reggelre a forint árfolyama az euróhoz, a svájci frankhoz és a dollárhoz képest egyaránt erősödött. A hazai fizetőeszköz az euró és a svájci frank ellenében a 30 napos szintje alatt, míg a dollárhoz képest 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 18,1 milliárd forintos, jóval átlag feletti forgalom mellett 0,76 százalékos csökkenéssel fejezte be a tegnapi kereskedési napot. A hazai blue chippek vegyesen mozogtak: legjelentősebb mértékben, 1,13 százalékkal az OTP részvényeinek értéke esett. A régiós tőzsdeindexek vegyes elmozdulással fejezték be a keddi kereskedést.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	39 809	-0,76%
BUMIX	3 854,77	-6,88%
OTP Bank	10 455	-1,13%
Richter	6 883	0,60%
Magyar Telekom	479	0,42%
MOL	3 220	-0,19%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

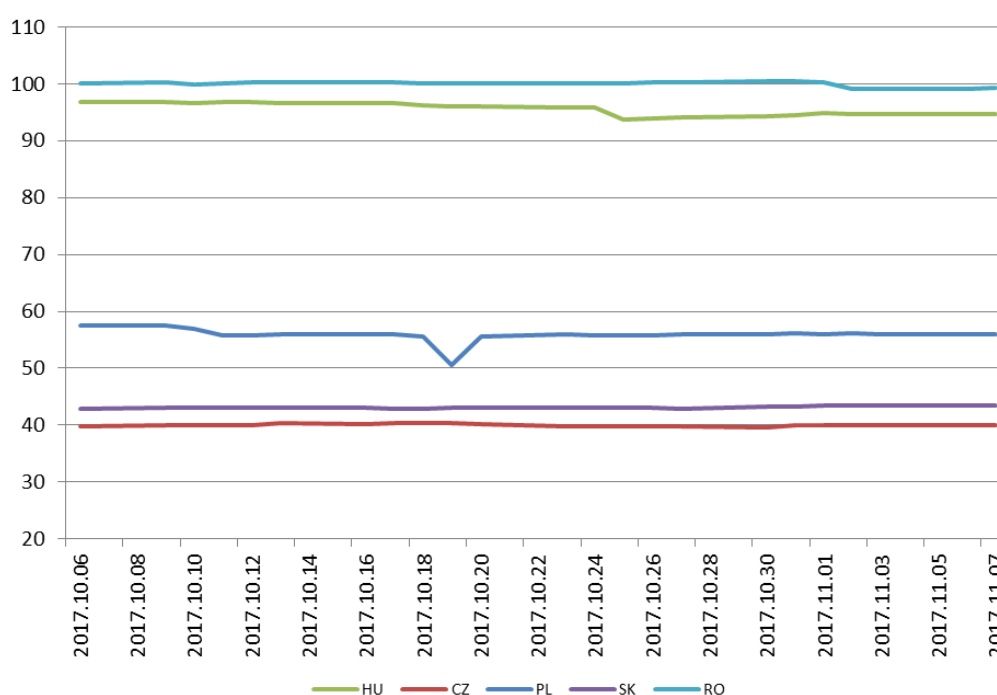
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton – a 6 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben egyaránt volt megfigyelhető kis mértékű hozamcsökkenés és 1 bázispontos hozamemelkedés. Keddi aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 40 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 változatlanul a 95-ös értéken áll. A vizsgált régiós állampapírhozamok esetében egységesen 1-4 bázispontos hozamcsökkenést regisztráltak.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,41	-4
Románia Y10	4,38	-2
Csehország Y10	1,53	-1
Szlovákia Y8	0,18	-1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,04	0
M6	0,06	7
M12	0,005	0
Y3	0,495	-1
Y5	1,175	1
Y10	2,355	-1
Y15	3,115	-1
Bubor ON	0,00	0
5 év CDS	95	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

5,4 százalékkal nőtt az ipari termelés

A KSH tájékoztatása szerint az ipari termelés volumene 2017 szeptemberében 5,4 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbit, a munkanaphatástól megtisztított adatok alapján 8,1 százalékkal emelkedett a termelés szeptemberben. A termelés az év első kilenc hónapjában 5,2 százalékkal volt nagyobb, mint 2016 azonos időszakában. A szezonálisan és munkanaptényezővel kiigazított ipari kibocsátás az előző hónaphoz viszonyítva, szeptemberben 0,7 százalékkal csökkent.

928 millió euró volt a külkereskedelmi többlet

2017. szeptemberben az export euróban számított értéke 5,5, az importé 6,7 százalékkal emelkedett az előző év azonos időszakához képest. A külkereskedelmi többlet 36 millió euróval csökkent. A kivitel 81, a behozatal 78 százalékát az Európai Unió tagállamaival bonyolítottuk le.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	395	-0,49%
FTSE 100	7 513	-0,65%
DAX	13 379	-0,66%
S&P 500	2 591	-0,02%
DJIA	23 557	0,04%
Nikkei 225	22 914	-0,10%

Forrás: Reuters, Marketwatch

A nemzetközi részvényindexek többsége csökkenéssel zárt kedden. A nyugat-európai mutatók negatív tartományban fejezték be a kereskedést tegnap: a pán-európai Stoxx 600 index 0,49, a londoni FTSE 100 mutató 0,65, a német DAX pedig 0,66 százalékos veszteséggel zárt, ami az ágazati jelentések negatív eredményeinek tudható be. A tengerentúli börzéken a Dow Jones minimális, 0,04 százalékos emelkedéssel, míg az S&P 500 mutató 0,02 százalékos mínuszban zárt. A technológiai részvényeket tömörítő Nasdaq kompozit index 0,27 százalékkal került lejjebb. Az alacsony záróértékek ellenére mindhárom index javult az év eleje óta, melynek háttérében a jó makrogazdasági eredmények állnak. További meghatározó tényzők a folyamatosan megjelenő harmadik negyedéves vállalati jelentések. A japán Nikkei 225 index 0,10 százalékos csökkenéssel zárta a ma hajnali kereskedést.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,31	-1
spanyol	1,41	-6
olasz	1,70	-8
portugál	1,93	-10
német	0,33	-1
francia	0,69	-4

Forrás: Reuters, Marketwatch

Tovább csökkentek a nemzetközi állampapírok hozamai tegnap. A legnagyobb mértékű, 10 bázispontos hozamcsökkenést a 10 éves portugál államadósság-finanszírozás terhe esetében regisztrálták, de valamennyi megfigyelt nemzetközi állampapír hozama 1-8 bázisponttal lejjebb került.

Olaj- és aranyárfolyam

Mindkét olaj benchmark árfolyama veszített értékéből tegnap. A januári jegyzésű északi-tengeri Brent esetében 0,9 százalékos, a decemberi WTI esetében 0,3 százalékos visszaeséssel egyenlített a piac, miután a szaúd-arábiai események miatt hétfőn kétéves csúcsra kerültek az árfolyamok.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 63,69	-0,90%	Arany	\$ 1 275,80	-0,50%
WTI olaj	\$ 57,20	-0,30%			

A hétfői növekedést követően visszaesett az arany árfolyama. A decemberi határidős nemesfém 0,5 százalékos csökkenést követően 1 275,80 dolláros unciánkénti árra került tegnap, nem tudta tartani a hétfői értékét, ami szeptember 25. óta a legnagyobb napon belüli nyereség volt.

Globális makrogazdasági hírek

Visszaesett a
német ipari
termelés

A német szövetségi statisztikai hivatal (Destatis) legfrissebb tájékoztatása szerint a szezonálisan és naptárhatással kiigazított **német ipari termelés 1,6 százalékkal visszaesett** 2017 szeptemberében. Ennek ellenére a harmadik negyedévet 0,8 százalékos emelkedés jellemezte.

Kínai
külkereskedelmi
többlet

A kínai nemzeti statisztikai hivatal ma hajnalban közzétett adatai szerint 2017 októberében **a várakozásokhoz képest elmaradva, 6,9 százalékkal növekedett az export Kínában** az előző év azonos időszakához képest. Az import 17,2 százalékkal nőtt a hónapban. Ezzel a külkereskedelmi mérleg egyenlege mindössze 38,17 dolláros többletet mutatott.