



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. október 30.

Vezetői összefoglaló

- Hétfő reggelre a forint árfolyama az euróval és a dollárral szemben gyengült, a svájci frankhoz képest erősödött.
- A BUX 12 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,56 százalékos csökkenéssel fejezte be a pénteki kereskedést.
- A magyar állampapírpiaccon rövid lejáraton többnyire nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben stagnálás és kis mértékű hozamcsökkenés volt megfigyelhető.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is a 94-es értéken áll.
- Valamennyi vezető nemzetközi részvényindex pozitív tartományban fejezte be a pénteki kereskedést.
- Többnyire negatív irányú hozammozgásokat regisztráltak pénteken a vizsgált nemzetközi állampapírok piacán.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záró árfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 60,44 USD/hordó [+1,90%];
 - WTI olaj 53,90 USD/hordó [+2,40%];
 - Arany 1 271,80 USD/uncia [+0,20%].
- 2017 III. negyedében 3 százalékkal nőtt a reál-GDP az Amerikai Egyesült Államokban az előző év azonos időszakához képest.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	310,28	25,63	4,2434	267,71	267,32
30 napja	310,76	26,01	4,3123	271,61	263,63

Hétfő reggelre a forint árfolyama az euróval és a dollárral szemben gyengült, a svájci frankhoz képest 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 12 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,56 százalékos csökkenéssel fejezte be a pénteki kereskedést. A hazai vezető részvények – az OTP kivételével – gyengüléssel zártak, a legjelentősebb, 1,78 százalékos esést a Richter esetében regisztrálták. A régiós tőzsdeindexek vegyesen fejezték be a pénteki kereskedési napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	39 667	-0,56%
BUMIX	3344,65	2,25%
OTP Bank	10930	0,28%
Richter	6605	-1,78%
Magyar Telekom	470	-0,21%
MOL	3211	-1,26%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

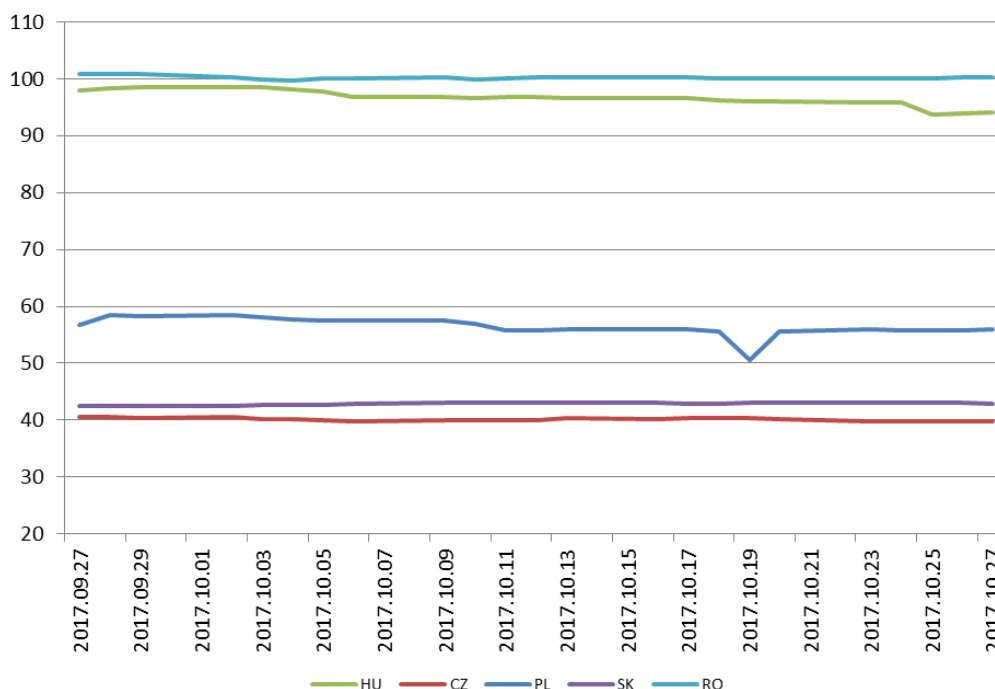
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben stagnálás és kis mértékű hozamcsökkenés volt megfigyelhető. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 94-es értéken áll. A régiós állampapírhozamok közül a lengyel, a szlovák és a cseh adósság-finanszírozás terhe 1-2 bázisponttal mérséklődött, míg a román 10 éves állampapírhozam változatlan maradt.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,43	-1
Románia Y10	4,43	0
Csehország Y10	1,61	-2
Szlovákia Y8	0,23	-1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,04	0
M6	0,06	0
M12	-0,005	1
Y3	0,485	0
Y5	1,185	0
Y10	2,445	0
Y15	3,195	-1
Bubor ON	-0,03	-1
5 év CDS	94	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	393	0,55%
FTSE 100	7 505	0,25%
DAX	13 218	0,64%
S&P 500	2 581	0,81%
DJIA	23 434	0,14%
Nikkei 225	22 012	0,01%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Pénteken a vizsgált nyugat-európai tőzsdeindexek és az amerikai börzék is pozitív tartományban fejezték be a kereskedést. A nap nyertese az S&P 500 volt, közel 1 százalékos emelkedést elérve. A nap folyamán a technológiai

részvények iránt mutatkozott a legnagyobb kereslet, miután az ágazat számos vezető vállalata közzétette negyedéves eredményét. A részvényvásárlási hajlandóságot emellett az amerikai gazdaságról megjelent, a vártnál kedvezőbb GDP-adat is nagy mértékben fokozta. A japán Nikkei értéke szinte nem mutatott változást ma hajnalban.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,43	-3
spanyol	1,59	4
olasz	1,94	-2
portugál	2,19	-7
német	0,39	-5
francia	0,79	-5

Forrás: Reuters, Marketwatch

A spanyol állampapír kivételével valamennyi vizsgált nemzetközi állampapír hozama lejjebb került pénteken. A legnagyobb mértékű, 7 bázispontos csökkenést a portugál adósság-finanszírozás terhe esetében regisztrálták.

Olaj- és aranyárfolyam

Pénteken mindkét olaj benchmark árfolyama emelkedett. A nap folyamán az északi-tengeri Brent ára a 60 dolláros szintet is átlépte hordónként, amire több, mint két éve nem volt példa. Az olajfajta így 8 havi csúcson fejezte be a kereskedést a hét utolsó napján. Az áremelkedést elsősorban a befektetők az irányú várakozása segítette, hogy a Kőolaj-exportáló Országok Szervezete (OPEC) és más kőolaj-előállítók 2018 végéig meghosszabbítják kitermelés-csökkentési megállapodásukat. A decemberi jegyzésű WTI olajfajta 2,4 százalékos emelkedéssel 53,90 dolláros hordónkénti áron fejezte be a kereskedést, míg a Brent olaj ára 1,9 százalékkal 60,44 dollárra emelkedett. Heti szinten 4, illetve 4,7 százalékos emelkedést könyveltek el.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 60,44	1,90%	Arany	\$ 1 271,80	0,20%
WTI olaj	\$ 53,90	2,40%			

Az arany ára is feljebb került pénteken, azonban a hét egészét tekintve csökkenés volt regisztrálható esetében. Az áremelkedést a Fed következő kamatemelését övező kételyek segítették. A decemberi jegyzésű nemesfém értéke 1 271,80 dolláros unciánkénti áron zárt a hét utolsó napján.

Globális makrogazdasági hírek

Kedvező amerikai GDP-adat

Az Amerikai Gazdaságelemző Hivatal (Bureau of Economic Analysis — BEA) előzetes becslése szerint **2017 III. negyedévében 3 százalékkal nőtt a reál bruttó hazai termék (GDP) az Amerikai Egyesült Államokban az előző év azonos időszakához képest.** A II. negyedévben 3,1 százalékos volt a növekedés mértéke. A kedvező adat elsősorban a megnövekedett fogyasztói kiadásoknak, magánbefektetéseknek, nem lakáscélú fix befektetéseknek, exportnak, valamint a fokozott kormányzati kiadásoknak tulajdonítható.