



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. szeptember 4.

Vezetői összefoglaló

- Hétfő reggelre a forint árfolyama az euróval szemben stagnált, a svájci frank ellenében gyengült, míg a dollárhoz képest erősödött.
- A BUX 5,5 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,98 százalékos csökkenéssel fejezte be a pénteki kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a tizenkét hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben stagnálás és 1 bázispontos hozamemelkedés egyaránt volt megfigyelhető.
- A magyar 5 éves CDS értéke 1 bázispontos csökkenést követően a 101-es értéken áll.
- Emelkedéssel zártak a múlt hét utolsó kereskedési napján a vezető nemzetközi tőzsdeindexek.
- Valamennyi vizsgált nemzetközi állampapírpiacra növekvő hozammozgásokat regisztráltak pénteken.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 52,75 USD/hordó [+0,20%];
 - WTI olaj 47,29 USD/hordó [+0,10%];
 - Arany 1 330,40 USD/uncia [+0,60%].
- Felülmúlta az elemzői várakozásokat a kínai feldolgozóipar teljesítménye augusztusban.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	305,55	26,05	4,2568	268,06	256,63
30 napja	303,63	26,04	4,2400	264,01	255,76

Hétfő reggelre a forint árfolyama az euróval szemben stagnált, a svájci frank ellenében gyengült, míg a dollárhoz képest erősödött. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza viszonylatában a 30 napos szintje felett tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty is a 30 napos szint felett áll.

Csökkenéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 5,5 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,98 százalékos csökkenéssel fejezte be a pénteki kereskedést. A vezető részvények mindegyike gyengült, a nap vesztese az OTP volt, a bank árfolyama 1,58 százalékkal csökkent. A régiós tőzsdeindexek vegyesen zárták a pénteki kereskedést.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	37 720	-0,98%
BUMIX	2942,02	0,86%
OTP Bank	10280	-1,58%
Richter	6615	-1,02%
Magyar Telekom	487	-0,20%
MOL	23660	-0,67%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

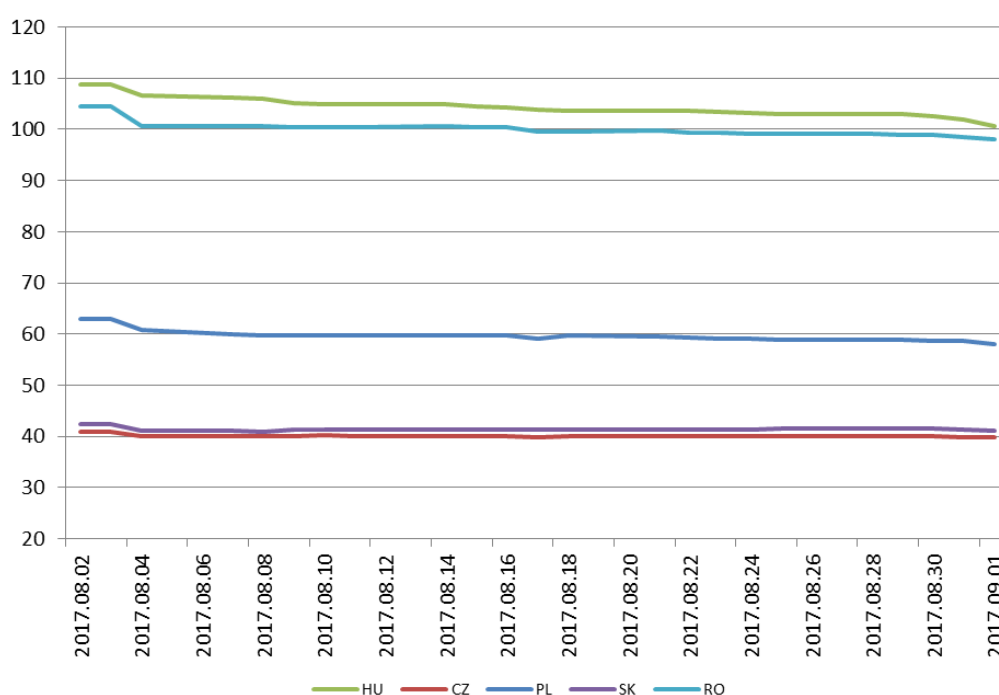
Stagnáló és emelkedő hozamok a magyar állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton a tizenkét hónapos DKJ kivételével nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben stagnálás és 1 bázispontos hozamemelkedés egyaránt volt megfigyelhető. A magyar 5 éves CDS értéke 1 bázispontos csökkenést követően a 101-es értéken áll. A régiós állampapírhozamok vegyesen mozogtak: a szlovák 8 éves állampapír hozama stagnált, a lengyelé nőtt, míg a román és a cseh 10 éves adósságfinanszírozás terhe 1, illetve 3 bázisponttal csökkent.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,32	2
Románia Y10	3,97	-1
Csehország Y10	0,86	-3
Szlovákia Y8	0,24	0

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,05	0
M6	0,11	0
M12	0,07	1
Y3	0,69	1
Y5	1,645	1
Y10	2,94	0
Y15	3,58	0
Bubor ON	0,05	0
5 év CDS	101	-1

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	376	0,60%
FTSE 100	7 439	0,11%
DAX	12 143	0,72%
S&P 500	2 477	0,20%
DJIA	21 988	0,18%
Nikkei 225	19 508	-0,93%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Emelkedéssel zártak a múlt hét utolsó kereskedési napján a vezető nemzetközi tőzsdeindexek. A vizsgált nyugat-európai tőzsdemutatók közül a legerőteljesebb mértékben, 0,72 százalékos emelkedéssel a frankfurti DAX

index zárt, ezt követte 0,6 százalékos emelkedéssel az euróövezeti Stoxx 600 mutató, majd 0,11 százalékkal a londoni FTSE 100. Az amerikai indexek közül az S&P 500-as mutató 0,2, a DJIA index pedig 0,1 százalékos emelkedéssel zárt. Ugyanakkor az ázsiai tőzsdéken már érezteti hatását a tegnapi észak-koreai atomkísérlet, a japán Nikkei ma hajnalban közel egy százalékkal csökkent. A rossz hangulat pedig várhatóan átragad és üti majd az európai és tengerentúli tőzsdéket is a mai nap folyamán. Steven Mnuchin amerikai pénzügyminiszter már be is jelentette, hogy újabb szankciók bevezetését készíti elő Észak-Korea ellen.

Nemzetközi állampapírpiac (10 éves)		
amerikai	2,16	4
spanyol	1,48	4
olasz	2,07	3
portugál	2,83	1
német	0,38	2
francia	0,69	2

Forrás: Reuters, Marketwatch

Valamennyi vizsgált nemzetközi állampapírpiacra növekvő hozammozgásokat regisztráltak pénteken. Az amerikai és spanyol államadósság-finanszírozás terhe egyaránt 4-4, a portugál pedig 3 bázispontot emelkedett. Ezt követte 2-2 bázispontos növekedéssel a német és francia állampapírok hozama, majd 1 bázisponttal a portugál.

Olaj- és aranyárfolyam

Az olaj ára tovább emelkedett pénteken, de a múlt hét egészét tekintve így is az ötödik egymást követő héten zárt veszteséggel. A novemberi határidős jegyzésű Brent olaj hordónkénti ára 0,2, az októberi határidős jegyzésű WTI olajé pedig 0,1 százalékkal nőtt, így hordónként 52,75, illetve 47,29 dolláros értéken zárták a hetet. Az USA energiaügyi minisztériuma még csütörtökön bejelentette, egymillió hordó kőolajat szabadít fel az ország stratégiai tartalékából, hogy kompenzálja a Harvey hurrikán okozta kiesést az olajfinomítók megrongálódása miatt.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 52,75	0,20%	Arany	\$ 1 330,40	0,60%
WTI olaj	\$ 47,29	0,10%			

Az arany árfolyama még tovább emelkedett pénteken, és ezzel a hét egészét tekintve több mint 2 százalékos nyereséggel zárt. A decemberi jegyzésű nemesfém unciánkénti ára 0,6 százalékkal 1 330,4 dollárra emelkedett, amire tavaly szeptember vége óta nem volt példa.

Globális makrogazdasági hírek

Nőtt a kínai feldolgozóipar teljesítménye

Felülmúlta az elemzői várakozásokat a kínai feldolgozóipar teljesítménye augusztusban – derül ki a Caixin Insight Group kínai kutatóintézet és a londoni IHS Markit pénzügyi-gazdasági adatszolgáltató csoport és a brit vállalati szektor

beszerzési aktivitását mérő intézet felméréséből. Az elemzők által várt 50,9 pontos érték helyett 51,1 pontra emelkedet az index. Ezzel az értékkel a kínai feldolgozóipari beszerzésimenedzser-index (BMI) fél éves csúcsra emelkedett, ami a kínai gazdasági növekedés stabilizálódását is jelző adat.