



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. november 3.

Vezetői összefoglaló

- Péntek reggelre a forint árfolyama az euróval szemben nem változott, míg a svájci frankhoz és a dollárhoz képest gyengült.
- A BUX 14,6 milliárd forintos, jóval átlag feletti forgalom mellett 1,36 százalékos emelkedéssel fejezte be a csütörtöki kereskedést.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben egyaránt volt megfigyelhető stagnálás, kismértékű hozamemelkedés és 1-2 bázispontos hozamcsökkenés.
- Csütörtöki aukcióján az Államadósság Kezelő Központ a meghirdetett 40 milliárd forintnyi mennyiséghez képest 25 milliárd forintnyi összeget fogadott el a 12 hónapos futamidejű diszkont kincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,03 százalék lett.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 95-ös értéken áll.
- Magyarországon 2017 első három negyedében 7 981 új lakás épült, ami 52 százalékkal több, mint egy évvel korábban.
- A nyugat-európai tőzsdemutatók gyengüléssel, míg a tengerentúli indexek emelkedéssel fejezték be a tegnapi kereskedést.
- Stagnáló és csökkenő hozamokat regisztráltak a nemzetközi állampapírok piacán csütörtökön.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 60,62 USD/hordó [+0,20%];
 - WTI olaj 54,54 USD/hordó [+0,40%];
 - Arany 1 278,10 USD/uncia [+0,10%].
- 78 havi csúcsra került a globális ipari beszerzési menedzser index 2017 októberében.
- A múlt héten 229 ezren fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Amerikai Egyesült Államokban.

Magyar tőke- és devizapiac

Stagnálás és gyengülés a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	310,46	25,70	4,2381	266,86	266,79
30 napja	311,77	25,84	4,2954	271,79	265,04

Péntek reggelre a forint árfolyama az euróval szemben nem változott, míg a svájci frankhoz és a dollárhoz képest gyengült. 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.

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 14,6 milliárd forintos, jóval átlag feletti forgalom mellett 1,36 százalékos emelkedéssel fejezte be a csütörtöki kereskedést. A hazai blue chippek vegyesen teljesítettek: a Richter és a MOL 2,11, illetve 3,09 százalékos emelkedéssel zárt, a Magyar Telekom stagnált, míg az OTP részvényeinek értéke 0,6 százalékkal esett. A régiós tőzsdeindexek esetében vegyes elmozdulásokat regisztráltak.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	40 150	1,36%
BUMIX	3 699	3,18%
OTP Bank	10 715	-0,60%
Richter	6 790	2,11%
Magyar Telekom	464	0,00%
MOL	3 300	3,09%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

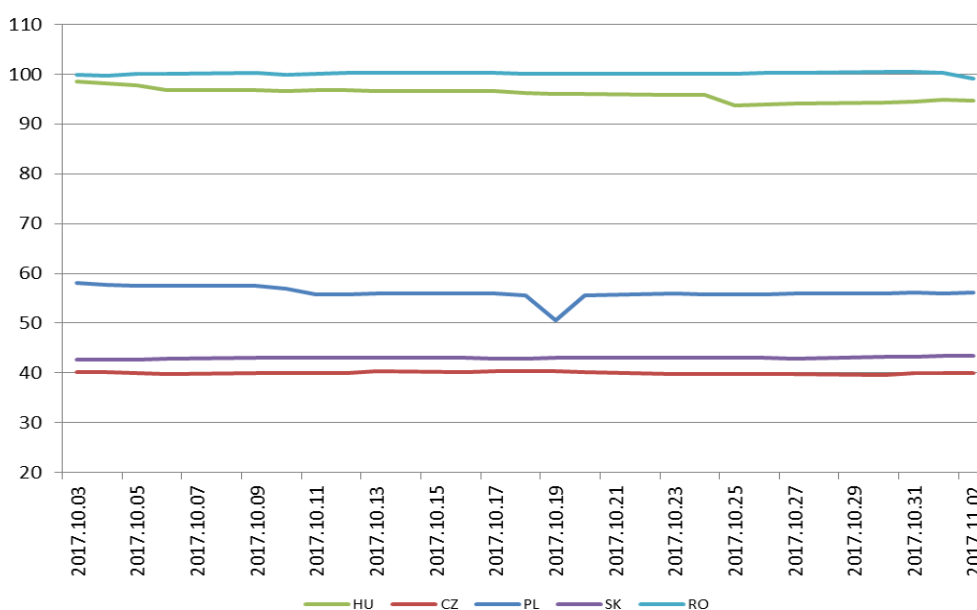
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben egyaránt volt megfigyelhető stagnálás, kismértékű hozamemelkedés és 1-2 bázispontos hozamcsökkenés. Csütörtöki aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 40 milliárd forintnyi mennyiséghez képest 25 milliárd forintnyi összeget fogadott el a 12 hónapos futamidejű diszkont kincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,03 százalék lett. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 95-ös értéken áll. A régiós állampapírhozamok közül a szlovák adósság-finanszírozás terhe 1 bázisponttal csökkent, a román hozam nem változott, míg a lengyel és a román 3, illetve 9 bázisponttal került feljebb.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,48	3
Románia Y10	4,40	0
Csehország Y10	1,66	9
Szlovákia Y8	0,21	-1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,04	0
M6	-0,01	0
M12	0,01	1
Y3	0,510	0
Y5	1,210	-1
Y10	2,460	-2
Y15	3,220	1
Bubor ON	-0,02	2
5 év CDS	95	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

Fokozódó építési kedv, másfélszer több új lakás

A KSH közlése szerint 2017 első három negyedévében 7 981 új lakás épült, ami 52 százalékkal több, mint egy évvel korábban. A kiadott építési engedélyek és egyszerű bejelentések alapján építendő lakások száma 28 411 volt, ez 33 százalékkal több, mint 2016 azonos időszakában.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	395	-0,46%
FTSE 100	7 555	-0,90%
DAX	13 441	-0,18%
S&P 500	2 580	0,02%
DJIA	23 516	0,35%
Nikkei 225	22 539	0,53%

Forrás: Reuters, Marketwatch

A nyugat-európai tőzsdemutatók gyengüléssel, míg a tengerentúli indexek emelkedéssel fejezték be a tegnapi kereskedést. Az amerikai Dow Jones index rekordértéken zárt, miután a republikánusok közzétették adóreformjukat és munkajogi törvényeiket, valamint Donald Trump amerikai elnök a várakozásokkal összhangban Jerome Powellt jelölte a jegybank szerepét betöltő Fed élére. Kevésbé jó hangulat jellemezte a nyugat-európai tőzsdéket, miután a brit jegybank 10 év után először hajtott végre kamatemelést. Az alapkamat 25 bázisponttal 0,5 százalékra emelkedett a döntés következtében. A japán Nikkei 0,53 százalékos emelkedéssel zárt ma hajnalban.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,35	-3
spanyol	1,47	-1
olasz	1,80	0
portugál	2,08	-3
német	0,37	0
francia	0,76	0

Forrás: Reuters, Marketwatch

Stagnáló és csökkenő hozamokat regisztráltak a nemzetközi állampapírok piacán csütörtökön. Az olasz, a német és a francia államadósság-finanszírozás terhe nem változott, az amerikai és a portugál hozam 3 bázisponttal lejjebb került, míg a spanyol állampapír esetében 1 bázispontos csökkenést regisztráltak.

Olaj- és
aranyárfolyam

Mindkét olaj benchmark árfolyama emelkedett tegnap. A decemberi határidős WTI fajta 0,4 százalékos növekedéssel 54,54 dolláros unciánkénti áron, az északi-tengeri Brent 60,62 dolláron zárt. Az árfolyam 2015 óta nem volt ilyen magas. Az áremelkedés hátterében az amerikai Energia Információs Hivatal (EIA) szerdai beszámolója áll. A jelentésben közzétett adatokból kiderült, hogy mind az amerikai nyersolaj-, mind az olajtermék-készletek az ötéves szint alatt állnak, 2,4 millió hordóval csökkentek a múlt héten.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 60,62	0,20%	Arany	\$ 1 278,10	0,10%
WTI olaj	\$ 54,54	0,40%			

Az arany árfolyama minimális erősödéssel zárt tegnap. A decemberi jegyzésű nemesfém 80 centes emelkedést követően 1 278,10 dolláros unciánkénti árra került. A pozitív elmozdulást a dollár gyengülése váltotta ki, amelyre a brit kamatemelés, illetve az amerikai adóreform volt hatással.

Globális makrogazdasági hírek

78 havi csúcson a BMI index

A J.P. Morgan és az IHS Markit kutatóintézet közös **globális ipari beszerzési menedzser indexe (BMI) 78 havi csúcsra került 2017 októberében**. A kompozit index 2 bázisponttal 53,5 pontra emelkedett. Az euróövezet indexe is növekedett Németország, Hollandia és Ausztria teljesítményének következtében.

Amerikai munkaerőpiaci adatok

A múlt héten a szezonálisan kiigazított adatok szerint az előző heti adathoz képest 5 ezerrel kevesebben, **229 ezren fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Amerikai Egyesült Államokban**. A négyhetes mozgóátlag – 7 250 fős csökkenést követően – 232 500 fő volt.