



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. október 13.

Vezetői összefoglaló

- Péntek reggelre a forint árfolyama az euróhoz, a svájci frankhoz és a dollárhoz képest egyaránt erősödött.
- A BUX 11,7 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,83 százalékos emelkedéssel fejezte be a csütörtöki kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben 2-4 bázispontos hozamcsökkenések voltak megfigyelhetők.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 97-es értéken tartózkodik.
- Csütörtökön enyhe emelkedéssel zártak a vezető nyugat-európai tőzsdemutatók, míg az amerikai indexek hozama enyhén csökkent.
- Az amerikai és az európai állampapírpiacokat egyaránt enyhén csökkenő hozammozgások jellemezték tegnap.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 56,25 USD/hordó [-1,20%];
 - WTI olaj 50,60 USD/hordó [-1,40%];
 - Arany 1 296,50 USD/uncia [+0,60%].
- A múlt héten 243 ezren fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Amerikai Egyesült Államokban.
- Az Európai Unió (EA-19) ipari termelése a júliusi 0,3 százalékos bővülés után további 1,4 százalékkal nőtt augusztusban.

Magyar tőke- és devizapiac

Erősödés a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	308,31	25,87	4,2672	266,89	260,37
30 napja	307,83	26,10	4,2817	268,48	258,91

Péntek reggelre a forint árfolyama az euróhoz, a svájci frankhoz és a dollárhoz képest egyaránt 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 alatt áll.

Emelkedéssel zárt a
hazai értéktőzsde

A BUX 11,7 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,83 százalékos emelkedéssel fejezte be a csütörtöki kereskedési napot. A blue chippek vegyesen teljesítettek: a Magyar Telekom stagnált, a Richter gyengült, míg az OTP és a MOL részvényeinek árfolyamai erősödéssel zártak. A régiós tőzsdeindexek vegyesen fejezték be a tegnapi kereskedési napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	38 772	0,83%
BUMIX	3130,89	-0,34%
OTP Bank	10600	0,57%
Richter	6625	-0,67%
Magyar Telekom	482	0,00%
MOL	3100	2,65%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

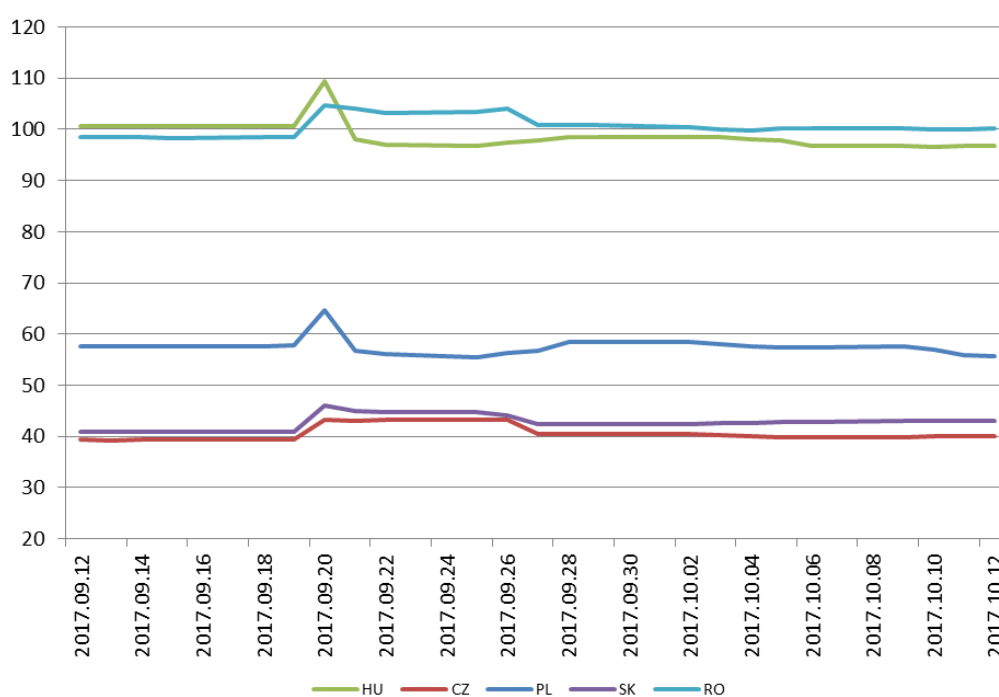
Csökkenő és stagnáló
hozamok a magyar
állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben 2-4 bázispontos hozamcsökkenések voltak megfigyelhetők. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 97-es értéken tartózkodik. A régiós állampapírhozamok esetében 2-5 bázispontos hozamcsökkenést regisztráltak.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,37	-5
Románia Y10	4,30	-2
Csehország Y10	1,36	-2
Szlovákia Y8	0,25	-2

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,03	0
M6	0,06	0
M12	-0,015	0
Y3	0,515	-4
Y5	1,235	-2
Y10	2,605	-3
Y15	3,295	-2
Bubor ON	-0,01	-1
5 év CDS	97	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	390	0,03%
FTSE 100	7 556	0,30%
DAX	12 983	0,09%
S&P 500	2 551	-0,17%
DJIA	22 841	-0,14%
Nikkei 225	21 155	0,96%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Csütörtökön enyhe emelkedéssel zártak a vezető nyugat-európai tőzsdemutatók, míg az amerikai indexek hozama enyhén csökkent. A londoni FTSE 0,3 százalékkal, a frankfurti DAX csak 0,09 százalékkal, az euróvezeti Stoxx 600 pedig mindössze 0,03 százalékkal emelkedett a kereskedési nap végére. A főbb amerikai indexek 0,14-0,17 százalékos csökkenéssel zártak, míg

az ázsiai Nikkei 225 kiugró mértékben, 0,96 százalékkal nőtt ma reggelre. Bár két vezető amerikai pénzintézet, a JP Morgan és a Citigroup is a vártnál nagyobb harmadik negyedévi nyereségről számolt be, nem lendítették pozitív irányba az amerikai banki részvényeket.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,32	-2
spanyol	1,64	-2
olasz	2,12	-4
portugál	2,33	-1
német	0,45	-2
francia	0,87	-2

Forrás: Reuters, Marketwatch

Az amerikai és az európai állampapírpiaokat egyaránt enyhén csökkenő hozammozgások jellemezték tegnap. A legnagyobb, 4 bázispontos csökkenést az olasz állampapír esetében regisztrálták. A spanyol, francia és német államadósság-finanszírozás terhe 2, a portugálé 1, az amerikai pedig szintén 2 bázisponttal esett vissza.

Olaj- és aranyárfolyam

Az olaj benchmarkok ára csütörtökön csökkent. A decemberi határidős jegyzésű Brent olaj hordónkénti ára az előző napihoz képest 1,2 százalékkal, a novemberi szállítású WTI olajé 1,4 százalékkal csökkent, így hordónként 56,25, illetve 50,60 dollárt értek el. A Nemzetközi Energiaügynökség (IEA) jelentése szerint szeptemberben növekedett a globális kitermelés.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 56,25	-1,20%	Arany	\$ 1 296,50	0,60%
WTI olaj	\$ 50,60	-1,40%			

Az arany árfolyama nőtt a tegnapi kereskedés végére. A decemberi jegyzésű nemesfém két hét óta a legmagasabb értékre emelkedett: unciánként épp a lélektani 1300-as szint alatt, 1 296,5 dolláron jegyezték.

Globális makrogazdasági hírek

Amerikai munkaerőpiaci adatok

A múlt héten a szezonálisan kiigazított adatok szerint az előző heti adathoz képest 15 ezerrel kevesebben, **243 ezren fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Amerikai Egyesült Államokban.** A négyhetes mozgóátlag – 9 500 fős csökkenést követően – 257 500 fő volt.

Jelentősen növekedett az EU ipari termelése

Az Európai Unió (EA-19) ipari termelése a júliusi 0,3 százalékos bővülés után további **1,4 százalékkal nőtt augusztusban** az EUROSTAT adatai alapján. Az EU-28-at tekintve ez 1,7 százalékos növekedést jelent a 2017. júliusi értékhez viszonyítva, a 2016. augusztusához képest pedig 3,8 százalékot az eurozónában és 3,9 százalékot az EU-28-ra vonatkozóan.