



# NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

## NAPI JELENTÉS

2017. október 24.

### Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama az euróhoz, a svájci frankhoz és a dollárhoz képest egyaránt gyengült.
- A BUX értéke 8,1 milliárd forintos átlag feletti forgalom mellett emelkedéssel zárt a pénteki napon.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 6 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben egyaránt volt megfigyelhető stagnálás és 1-2 bázispontos hozamemelkedés.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 96-os értéken tartózkodik.
- 2017 augusztusában a hazai kiskereskedelmi üzletek forgalmának volumene 4,7 százalékkal nőtt.
- A vizsgált nyugat-európai tőzsdeindexek pozitív tartományban, míg a tengerentúli mutatók mínuszban zártak tegnap.
- Csökkenő hozamok jellemezték a vizsgált nemzetközi állampapírok piacát hétfőn.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
  - Brent olaj 57,37 USD/hordó [-0,70%];
  - WTI olaj 51,90 USD/hordó [+0,10%];
  - Arany 1 280,90 USD/uncia [+0,03%].
- A fogyasztói bizalmi index októberi értéke 0,2 százalékkal javult az eurózónában.

## Magyar tőke- és devizapiac

### Gyengülés a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	308,13	25,64	4,2268	265,83	261,97
30 napja	309,74	26,04	4,2658	267,08	259,20

Kedd reggelre a forint árfolyama az euróhoz, a svájci frankhoz és a dollárhoz képest egyaránt gyengült. A hazai fizetőeszköz az euró és a svájci frank viszonylatában a 30 napos szintje alatt, a dollár esetében e szint felett tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty is a 30 napos szintje alatt áll.

### Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX értéke 8,1 milliárd forintos átlag feletti forgalom mellett emelkedéssel zárt a hét utolsó napján. A hazai vezető részvények – az OTP kivételével – gyengüléssel zártak. A legjelentősebb, 0,21 százalékos visszaesés a Magyar Telekom esetében volt megfigyelhető. A régiós tőzsdeindexek – a növekvő lengyel index kivételével – negatív elmozdulással zárták a pénteki kereskedési napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	39 133	0,09%
BUMIX	3 265,48	1,66%
OTP Bank	10 660	0,19%
Richter	6 545	-0,06%
Magyar Telekom	471	-0,21%
MOL	3 195	-0,13%

Forrás: BÉT, Reuters

## Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

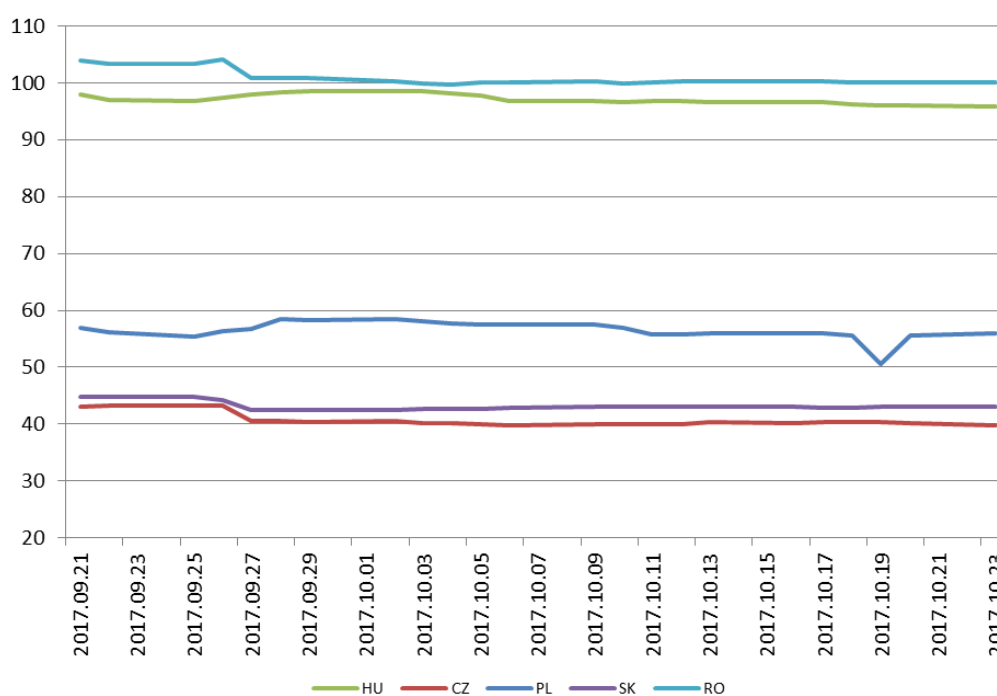
### Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 6 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, míg a hosszú szegmensben egyaránt volt megfigyelhető stagnálás és 1-2 bázispontos hozamemelkedés. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 96-os értéken tartózkodik. A régiós állampapírpiacok közül a szlovák 8 éves adósság-finanszírozás terhe nem változott, a lengyel, a román és a cseh állampapírok hozamai 8, 7, illetve 20 bázisponttal kerültek feljebb a pénteki nap végére.

Régiós állampapírpiacok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,38	8
Románia Y10	4,38	7
Csehország Y10	1,65	20
Szlovákia Y8	0,25	0

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,04	0
M6	-0,02	-7
M12	-0,015	0
Y3	0,485	2
Y5	1,185	1
Y10	2,515	1
Y15	3,255	1
Bubor ON	-0,04	1
5 év CDS	96	0

### Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

## Magyar makrogazdasági hírek

4,7 százalékkal emelkedett a kiskereskedelmi üzletek forgalma

A KSH tájékoztatása szerint 2017 augusztusában 4,7 százalékkal emelkedett a hazai kiskereskedelmi üzletek forgalmának volumene a nyers adat szerint a tavalyi év azonos időszakához képest. Az élelmiszer- és élelmiszer jellegű vegyes kiskereskedelmi üzletekben 2,9, a nem élelmiszer-kiskereskedelmi üzletekben 7,9, az üzemanyag-kiskereskedelemben 2,6 százalékkal nőtt az értékesítés naptárhatástól megtisztított volumene. 2017. január–augusztusban a forgalom volumene 4,0 százalékkal volt nagyobb az előző év azonos időszakánál.

## Globális tőke- és nyersanyagpiac

### Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	391	0,16%
FTSE 100	7 525	0,02%
DAX	13 003	0,09%
S&P 500	2 565	-0,40%
DJIA	23 274	-0,23%
Nikkei 225	21 757	0,28%

Forrás: Reuters, Marketwatch

**A vizsgált nyugat-európai tőzsdeindexek pozitív tartományban, míg a tengerentúli mutatók mínuszban zártak tegnap.** A frankfurti DAX és a londoni FTSE 100 index minimális elmozdulással, a pán-európai Stoxx 600 mutató 0,16 százalékos emelkedéssel fejezte be a kereskedést a hét első napján. A vizsgált amerikai mutatók a múlt heti csúcserőteljes után gyengüléssel zártak: az S&P 500 index esetében 0,40, a Dow Jones mutatónál 0,23 százalékos csökkenést regisztráltak, a technológiai részvényeket tömörítő Nasdaq kompozit index 0,6 százalékkal került lejjebb a nap végére. A negatív mozgásra a befektetők adócsökkentési intézkedések miatti óvatossága volt hatással. A japán Nikkei 225 index értéke tovább emelkedett ma hajnalban.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,38	-1
spanyol	1,63	-4
olasz	2,01	-4
portugál	2,31	0
német	0,44	-2
francia	0,85	-2

Forrás: Reuters, Marketwatch

**Csökkenő hozamok jellemezték a vizsgált nemzetközi állampapírok piacát hétfőn.** A legnagyobb, 4 bázispontos hozamcsökkenést a spanyol és az olasz állampapírok esetében könyvelték el. A portugál államadósság-finanszírozás terhe nem változott, a német és a francia hozam 2-2, az amerikai hozam 1 bázisponttal esett vissza.

### Olaj- és aranyárfolyam

**Vegyesen zártak az olaj benchmarkok árfolyamai a hét első napján.** A decemberi jegyzésű WTI fajta 0,1 százalékos emelkedéssel 51,90 dolláros hordónkénti áron fejezte be a kereskedést, míg a Brent olaj ára 0,7 százalékkal 57,37 dollárra csökkent. A befektetési kedvet továbbra is az iraki feszültségek miatti óvatosság, valamint az OPEC kitermelés kiegyensúlyozására irányuló intézkedései határozzák meg.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 57,37	-0,70%	Arany	\$ 1 280,90	0,03%
WTI olaj	\$ 51,90	0,10%			

**Minimális mértékben emelkedett az arany árfolyama hétfőn.** A decemberi jegyzésű nemesfém értéke 1280,90 dolláros unciánkénti áron zárt a pénteki mélypont után. A pozitív elmozdulás az amerikai tőzsdék gyengélkedésének tudható be, ugyanakkor az elemzők a nemesfém árfolyamának további, akár 1 250 dollárra való csökkenésére számítanak.

## Globális makrogazdasági hírek

Javult a fogyasztói  
bizalom az  
eurózónában

Az Európai Bizottság hétfőn közzétett előzetes becslése szerint az elemzők várakozásainál nagyobb mértékben, a szeptemberi mínusz 1,2 pontról **mínusz 1 pontra emelkedett a fogyasztói bizalmi index az euróövezetben 2017 októberében.** Az Európai Unió egészében a szeptemberi értékkel egyezően mínusz 1,6 százalékot mértek.