



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. szeptember 12.

Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama az euróval szemben gyengült, a svájci frankhoz és a dollárhoz képest erősödött.
- A BUX 5,7 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,80 százalékos emelkedéssel fejezte be a hétfői kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra rövid és hosszú lejáraton egyaránt többnyire 1-4 bázispontos hozamcsökkenéseket regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 101-es értéken áll.
- Jelentős emelkedéssel zárták a hét első kereskedési napját a vizsgált nemzetközi részvényindexek.
- Valamennyi vizsgált nemzetközi állampapír esetében növekvő hozammozgásokat regisztráltak hétfőn.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 53,84 USD/hordó [+0,10%];
 - WTI olaj 48,07 USD/hordó [+1,20%];
 - Arany 1 335,70 USD/uncia [-1,20%].

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	306,40	26,09	4,2470	268,21	256,15
30 napja	304,10	26,15	4,2847	268,50	257,42

Kedd reggelre a forint árfolyama az euróval szemben gyengült, a svájci frankhoz és a dollárhoz képest erősödött. A hazai fizetőeszköz az euró ellenében a 30 napos szintje felett, a svájci frank és a dollár viszonylatában pedig e szint alatt 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 5,7 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,80 százalékos emelkedéssel fejezte be a tegnapi kereskedést. A vezető részvények erősödéssel zártak, legjelentősebb mértékben, 1,36 százalékkal a MOL részvényeinek árfolyama emelkedett. A régiós tőzsdeindexek – a bolgár index kivételével – pozitív tartományban fejezték be a hétfői kereskedési napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	37 896	0,80%
BUMIX	2927,27	0,89%
OTP Bank	10315	0,63%
Richter	6705	0,37%
Magyar Telekom	479	0,42%
MOL	23820	1,36%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

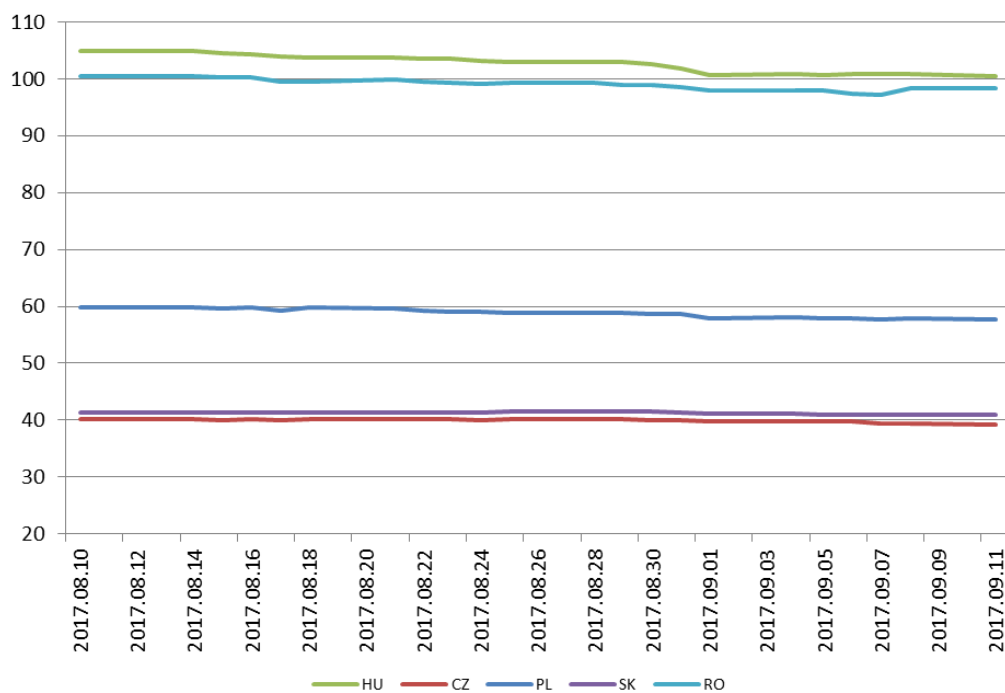
Csökkenő hozamok a magyar állampapírpiacra

A hazai állampapírpiacra – a stagnáló 6 hónapos DKJ kivételével – rövid és hosszú lejáraton is csökkentek a hozamok tegnap. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 101-es értéken áll. A régiós állampapírhozamok vegyesen mozogtak: míg a lengyel és a szlovák adósság-finanszírozás terhe egyaránt 1 bázisponttal emelkedett, a román és a cseh állampapírhozamok 2, illetve 3 bázisponttal csökkentek.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,17	1
Románia Y10	3,96	-2
Csehország Y10	0,92	-3
Szlovákia Y8	0,24	1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,01	-3
M6	0,00	0
M12	-0,005	-1
Y3	0,59	-4
Y5	1,535	-4
Y10	2,85	-3
Y15	3,48	-3
Bubor ON	0,05	0
5 év CDS	101	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	379	1,04%
FTSE 100	7 414	0,49%
DAX	12 475	1,39%
S&P 500	2 488	1,08%
DJIA	22 057	1,19%
Nikkei 225	19 777	1,18%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Jelentős emelkedéssel zárták a hét első kereskedési napját a vizsgált nemzetközi részvényindexek. Az S&P 500 történelmi csúcst döntött a 2 488 pontos zárással, a DJIA index pedig szintén jelentős mértékű emelkedéssel újra

22 000 pont fölé került. A tőzsdemutatók szárnyalásának háttérében egyrészt az Irma nevű hurrikán vártnál szelídebb parta érése, másrészt Kína észak-koreai rezsimmel szembeni fellépése áll. Mivel a kisebb mértékű pusztítás mérsékli az anyagi károkat, így a biztosítótársaságok papírjai is intenzív emelkedésbe kezdtek, ami segítette az indexek ralliját. Azzal pedig, hogy Kína befagyasztotta az észak-koreaiak számláit, ha csak átmenetileg is, de a fenyegetések elcsendesülni látszódnak. A jó hangulat a vezető nyugat-európai börzékre is átterjedt, a londoni FTSE100 index 0,49 százalékos, a frankfurti DAX 1,39 százalékos, míg az euróövezeti Stoxx 600 mutató 1,04 százalékos plusszal fejezte be a napot. A pozitív piaci hangulat az ázsiai tőzsdéken is megmutatkozott, a japán Nikkei 1,18 százalékos emelkedéssel zárt ma hajnalban.

Nemzetközi állampapírpiac (10 éves)		
amerikai	2,13	6
spanyol	1,56	3
olasz	2,03	6
portugál	2,81	1
német	0,33	2
francia	0,63	1

Forrás: Reuters, Marketwatch

Valamennyi vizsgált nemzetközi állampapír esetében növekvő hozammozgásokat regisztráltak hétfőn. Miután az Irma hurrikán a vártnál mérsékeltebb csapást mért Florida partjaira és az észak-koreai fenyegetettség is alábbhagyott, a befektetők elfordultak a stabil eszközöknek tartott kincstárjegyeiktől, melyek áresése felfelé tolt az amerikai állampapírhozamokat. A nap végére így 6 bázispontos emelkedést regisztráltak a 10 éves amerikai államkötvény hozamában. Európában 1-6 bázispontos emelkedéseket mértek. Az olasz államadósság-finanszírozás terhe 6, a spanyol 3, a német 2, míg a francia és a portugál egyaránt 1-1 bázisponttal nőtt.

Olaj- és aranyárfolyam

Hétfőn mindkét olaj benchmark árfolyama emelkedett. Az októberi szállítású WTI árfolyama 1,2 százalékkal hordónként 48,07 dollárra került feljebb, míg a novemberi jegyzésű északi-tengeri Brent árfolyama 0,1 százalékkal hordónként 53,84 dollárra nőtt. Bár az amerikai kőolajfinomítók még nem tudtak teljesen helyreállni a Harvey hurrikán pusztításai után, pozitívan érintette a befektetőket, hogy az Irma hurrikán miatt a vártnál jóval kevesebb kárral kell számolni. Mindeközben Szaúd-Arábia – a világ legnagyobb kőolaj-exportőre – vasárnap azt nyilatkozta, hogy Venezuelával karöltve fontolóra veszi a 2018 márciusában lejáró kőolaj-kitermelés csökkentésre vonatkozó megállapodás meghosszabbítását.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 53,84	0,10%	Arany	\$ 1 335,70	-1,20%
WTI olaj	\$ 48,07	1,20%			

Az arany árfolyama jelentős veszteséget könyvelt el tegnap, miután a befektetőket az Irma hurrikán és az észak-koreai fenyegetettség csendesedése újra bizalommal töltette el a kockázatosabbnak vélt részvényekkel való kereskedés irányába. A decemberi határidős jegyzésű arany árfolyama 1,2 százalékos csökkenéssel 1 335,70 dolláros unciánkénti áron fejezte be a hétfői kereskedést.