



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. október 26.

Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróhoz és a svájci frankhoz képest gyengült, a dollárral szemben erősödött.
- A BUX 16,7 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 1,09 százalékos emelkedéssel fejezte be a szerdai kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiaccon rövid lejáraton többnyire nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben 1-5 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető.
- A magyar 5 éves CDS 2 bázisponttal a 94-es értékre csökkent tegnap.
- A 2017. július-szeptember között a hazai foglalkoztatottak átlagos létszáma 4 millió 451 ezer fő volt, ami 60 ezer fővel több, mint egy éve.
- A hazai munkanélküliségi ráta 4,1 százalékra csökkent a 2017. július-szeptemberi időszakban.
- Az ázsiai Nikkei kivételével csökkenéssel zártak a vizsgált nemzetközi tőzsdeindexek szerdán.
- Vegyes hozammozgások jellemezték a vizsgált nemzetközi állampapírok piacát a hét közepén.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 58,44 USD/hordó [-0,20%];
 - WTI olaj 52,18 USD/hordó [-0,60%];
 - Arany 1 279,00 USD/uncia [+0,10%].
- Októberben új csúcsra, 116,7 pontra emelkedett az IFO intézet hangulatmutatója.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	310,18	25,59	4,2413	265,18	262,16
30 napja	311,12	26,03	4,2861	272,46	263,73

Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróhoz és a svájci frankhoz képest gyengült, a dollárral szemben erősödött. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza viszonylatában a 30 napos szintje alatt 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 16,7 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 1,09 százalékos emelkedéssel fejezte be a szerdai kereskedési napot. A hazai blue chippek többsége erősödéssel zárt, a Magyar Telekom árfolyama azonban gyengült. A nap nyertese a MOL volt. A régiós tőzsdeindexek vegyesen teljesítettek a tegnapi napon.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	39 841	1,09%
BUMIX	3294,61	-0,42%
OTP Bank	10900	0,83%
Richter	6710	1,44%
Magyar Telekom	471	-0,42%
MOL	3240	1,79%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

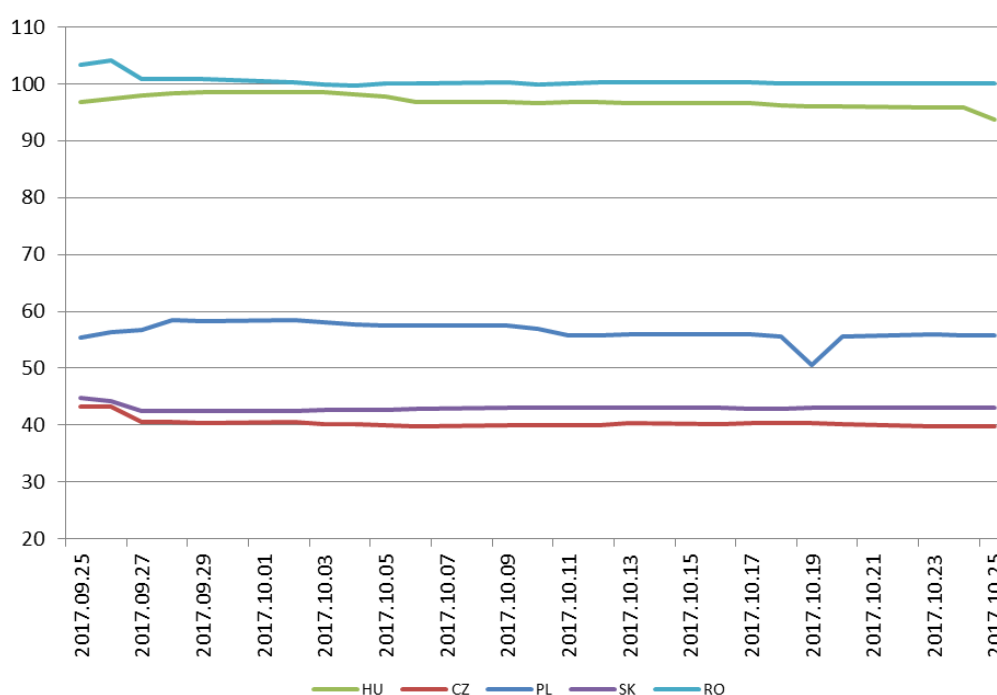
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 6 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, míg a hosszú szegmensben 1-5 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető. A magyar 5 éves CDS 2 bázisponttal a 94-es értékre csökkent. A vizsgált régiós állampapírpiacok esetében egységesen 2-4 bázispontos hozamemelkedést regisztráltak.

Régiós állampapírpiacok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,43	4
Románia Y10	4,42	3
Csehország Y10	1,69	2
Szlovákia Y8	0,29	3

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,04	0
M6	0,06	8
M12	-0,015	0
Y3	0,46	-2
Y5	1,165	-1
Y10	2,455	-4
Y15	3,19	-5
Bubor ON	-0,02	0
5 év CDS	94	-2

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

60 ezer fővel dolgoztak többen, mint egy évvel korábban

A KSH tájékoztatása szerint a 2017. július-szeptemberi időszakban a foglalkoztatottak átlagos létszáma 4 millió 451 ezer fő volt, ami 60 ezer fővel több, mint egy évvel korábban. A 15-64 évesek foglalkoztatási rátája 68,7 százalékra nőtt. A férfiakat magasabb foglalkoztatási szint jellemezte, mint a nőket, esetükben a javulás mértéke is nagyobb volt.

4,1 százalékra csökkent a munkanélküliségi ráta

A munkanélküliek átlagos létszáma a 2017. július-szeptemberi időszakban az egy évvel korábbi szinthez képest 38 ezer fővel 189 ezerre, a munkanélküliségi ráta ezzel párhuzamosan 0,8 százalékponttal 4,1 százalékra csökkent. A férfiakat a nőknél alacsonyabb munkanélküliségi ráta és jelentősebb mértékű javulás jellemezte.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	387	-0,57%
FTSE 100	7 447	-1,05%
DAX	12 953	-0,46%
S&P 500	2 557	-0,47%
DJIA	23 330	-0,48%
Nikkei 225	21 740	0,15%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Az ázsiai Nikkei kivételével csökkenéssel zártak a vizsgált nemzetközi tőzsdeindexek szerdán. Az amerikai indexek közül a Dow Jones 0,48, az S&P 500 mutató 0,47 százalékos csökkenéssel fejezte be a kereskedést, mindkettő esetében a legnagyobb napon belüli visszaesést könyvelték el. Bár alapvetően kedvező eredményeket hoztak a negyedéves gyorsjelentések, néhány kedvezőtlen adat elbizonytalanította a befektetőket. A nyugat-európai indexek szintén csökkenéssel zártak, a legnagyobb, 1,05 százalékos visszaesést a londoni FTSE 100 esetében regisztrálták. A negatív elmozdulás hátterében az euró erősödése, ezáltal az euróövezeten kívüli export drágulása áll. A bizonytalan piaci hangulat az ázsiai tőzsdékre is negatívan hatott, ennek ellenére ma hajnalban a japán Nikkei értéke 0,15 százalékkal feljebb került.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,44	4
spanyol	1,64	-2
olasz	2,04	-2
portugál	2,31	-2
német	0,48	1
francia	0,88	0

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyes hozammozgások jellemezték a vizsgált nemzetközi állampapírok piacát a hét közepén. A francia államadósság-finanszírozás terhe nem változott, az amerikai és a német hozamok 4, illetve 1 bázisponttal lejjebb kerültek. 2-2 bázispontos emelkedést regisztráltak viszont a spanyol, az olasz és a portugál állampapírok hozamaiban.

Olaj- és aranyárfolyam

Mindkét olaj benchmark ára visszaesett szerdán. Az északi-tengeri Brent 0,2 százalékos csökkenéssel 58,44 dolláros hordónkénti áron zárt, a decemberi jegyzésű WTI minőség ára 0,6 százalékos visszaeséssel 52,18 dolláron állt meg a kereskedés végén. A árfolyamesés az USA Energia Információs Hivatala (EIA) frissen közzétett jelentésének tulajdonítható, melyben a múlt heti amerikai nyersolaj-készletek 900 ezer hordóra emelkedéséről számoltak be. Ez ellentmondott az elemzők előrejelzéseinek, amelyek 400-500 ezres csökkenést jósoltak.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 58,44	-0,20%	Arany	\$ 1 279,00	0,10%
WTI olaj	\$ 52,18	-0,60%			

Kis mértékben emelkedett az arany árfolyama szerdán. A decemberi jegyzésű nemesfém árát a 0,1 százalékos növekedés 1 279 dolláros unciánkénti árra toltta, amelyet a pénzügyi piacokon uralkodó bizonytalanság okozott.

Globális makrogazdasági hírek

Emelkedett a német hangulatindex

Az **IFO intézet hangulatmutatója 2017 októberében új csúcsra, 116,7 pontra emelkedett** a szeptemberi 115,3 pontról. A megkérdezett vállalkozások rendkívül optimisták az üzleti kilátásokkal kapcsolatban. Az ipart érintően is rekordszinten áll a mutató, melynek értéke a legnagyobb mértékben a gépgyártás területén emelkedett.