



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2016. október 27.

Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama valamennyi vezető devizával szemben gyengült.
- A BUX 8,9 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,46 százalékos erősödéssel fejezte be a szerdai kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton stagnáltak a hozamok, míg a hosszú szegmensben 1-5 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető.
- A magyar 5 éves CDS értéke nem változott, jelenleg a 119-es értéken áll.
- A KSH adatai alapján 2016. július-szeptemberben a munkanélküliek száma 226 ezerre, a munkanélküliségi ráta 4,9 százalékra csökkent. 2016. július-szeptemberben a foglalkoztatottak létszáma 4 millió 391 ezer fő volt, 126 ezer fővel több, mint egy évvel korábban.
- Európában csökkenéssel, Amerikában vegyesen zártak a vezető részvényindexek.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei a kereskedés fordulóján [változás az előző napi zárószinthez képest]:
 - Brent olaj 52,61 USD/hordó [-1,60%];
 - WTI olaj 51,60 USD/hordó [-1,60%];
 - Arany 1 266,60 USD/uncia [+0,60%].
- 2016 októberében gyors ütemben bővült az Egyesült Államok szolgáltatóipari beszerzési menedzserindexe.

Magyar tőke- és devizapiac

Gyengült a forint

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	309,28	27,012	4,3327	285,42	283,55
30 napja	307,45	26,988	4,278	282,51	274,24

Csütörtök reggelre a forint árfolyama valamennyi vezető devizával szemben gyengült. A hazai fizetőeszköz az euróhoz, a svájci frankhoz és a dollárhoz képest egyaránt a 30 napos szintje felett tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona, valamint a lengyel zloty is a 30 napos szintje felett áll.

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 8,9 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,46 százalékos erősödéssel fejezte be a szerdai kereskedést. A hazai részvények közül a MOL produkálta a legnagyobb elmozdulást, az olajipari cég részvényárfolyama 1,7 százalékos emelkedést. A régiós tőzsdeindexek vegyesen teljesítettek tegnap.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	29 855	0,46%
BUMIX	1886,88	-0,45%
OTP Bank	7846	-0,05%
Richter	6025	0,00%
Magyar Telekom	470	0,64%
MOL	18355	1,69%

Forrás: BÉT, Reuters

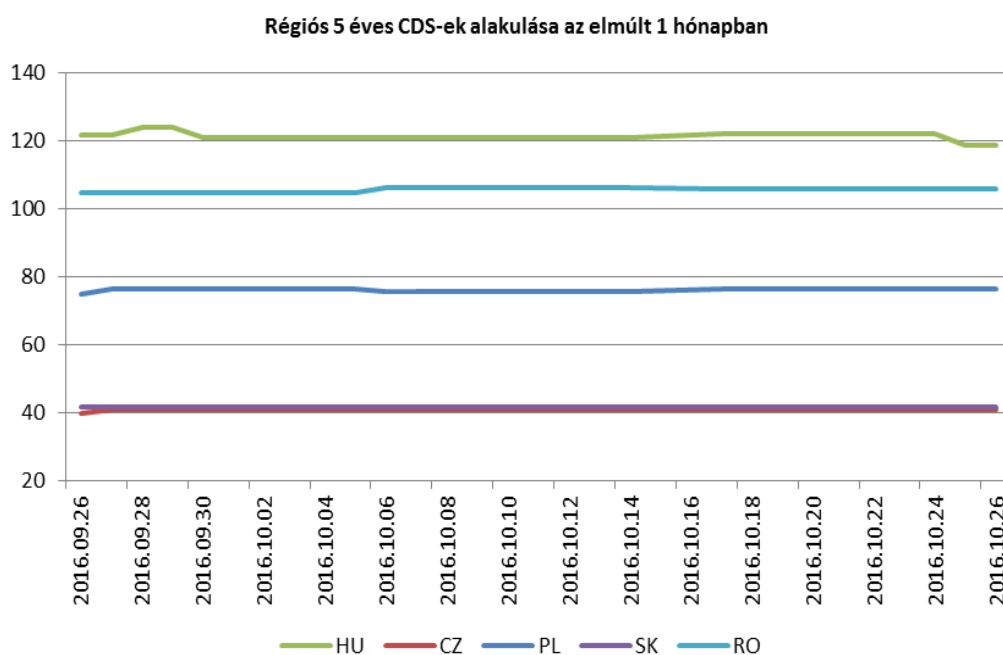
Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

Emelkedő hozamok a magyar állampapírok piacán

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton stagnáltak a hozamok, míg a hosszú szegmensben 1-5 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető. A magyar 5 éves CDS értéke nem változott, továbbra is a 119-es értéken áll. A régiós állampapírhozamok a román 10 éves államkötvényt leszámítva emelkedtek. A lengyel és cseh adósságfinanszírozás terhe 7 bázisponttal nőtt, a szlovák 8 éves futamidejű állampapír hozama pedig 3 bázispontot emelkedett.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,07	7
Románia Y10	3,00	-1
Csehország Y10	0,48	7
Szlovákia Y8	0,14	3

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,41	0
M6	0,31	0
M12	0,47	0
Y3	1,14	0
Y5	1,72	5
Y10	2,89	3
Y15	3,23	1
Bubor ON	1,07	-10
5 év CDS	118,64	0



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

Csökkenő
munkanélküliség,
emelkedő
foglalkoztatottság

A KSH adatai alapján 2016. július-szeptemberben a munkanélküliek száma az egy évvel korábbihoz képest 66 ezer fővel, 226 ezerre; a munkanélküliségi ráta 1,5 százalékponttal, 4,9 százalékra csökkent. 2016. július-szeptemberben a foglalkoztatottak létszáma 4 millió 391 ezer fő volt, 126 ezer fővel több, mint egy évvel korábban. A 15-64 évesek foglalkoztatási rátája 67,1 százalékra emelkedett.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	342	-0,38%
FTSE 100	6 958	-0,85%
DAX	10 710	-0,44%
S&P 500	2 139	-0,17%
DJIA	18 199	0,17%
Nikkei 225	17 336	-0,32%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Európában csökkenéssel, az Amerikai Egyesült Államokban vegyesen zártak a vezető részvényindexek. A New York-i tőzsde irányadó mutatói több, mint egy hete a tegnapi napon csökkentek a legnagyobb mértékben, főként az olajipari és a fémipari részvények csökkenése okán. A DJIA mutatójának enyhe emelkedését a Boeing részvényének közel 4 százalékos drágulása segítette, azonban az Apple árfolyamvesztése negatív tartományba mozdította el az S&P 500 indexet. Európában a londoni FTSE-100 index könyvelte el a legnagyobb, 0,85 százalékos veszteséget, de a frankfurti DAX is 0,44 százalékkal gyengült. A Stoxx600 euróövezeti vállalati gyűjtőindex 0,38 százalékos mínuszban zárt.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	1,79	3
spanyol	1,13	5
olasz	1,54	9
portugál	3,22	3
német	0,09	6
francia	0,37	7

Forrás: Reuters, Marketwatch

Szerdán valamennyi nemzetközi állampapír hozama emelkedett, a változás mértéke 3-9 bázispontos volt. Leginkább az olasz adósságfinanszírozás terhe nőtt, 9 bázisponttal.

Olaj- és aranyárfolyam

Szerdán folytatódott az olaj árának lejtmenete, amely ezzel az elmúlt, mintegy három hét legalacsonyabb szintjére süllyedt. A csökkenés hátterében az OPEC termelés befagyasztására irányuló elkötelezettsége sikerességével kapcsolatos befektetői aggodalmak álltak. A WTI és az északi-tengeri Brent hordónkénti ára egyaránt 1,6 százalékkal került lejjebb, utóbbi a hónapban először süllyedt 50 dollár alá.

Az amerikai Energia Információs Hivatal (EIA) legfrissebb jelentése szerint az október 21-ével véget érő kereskedési héten az olajkészletek a várt 0,7 millió hordós bővüléssel ellentétben 0,6 millió hordóval csökkentek az előző héthez viszonyítva.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 49,98	-1,60%	Arany	\$1 266,60	-0,60%
WTI olaj	\$ 49,18	-1,60%			

Az arany árfolyama mérséklődésnek indult háromhetes csúcjáról, ami elsősorban a dollár erősödésének, valamint az amerikai alapkamat emelésére irányuló kilátásoknak tulajdonítható. A nemesfémek unciánként 1266,60 dollárért adták a piacon.

Globális makrogazdasági hírek

Amerikai szolgáltatóipari beszerzési menedzserindex

A Markit gazdaságkutató intézet kedvező adatokat tett közzé az amerikai szolgáltatóipar teljesítményéről. **2016 októberében gyors és szilárd ütemben bővült az Egyesült Államok szolgáltatóipari beszerzési menedzserindexe,** amely 54,8 pontra nőtt. 2015 novembere óta nem volt ilyen jelentős a szolgáltatói szektor aktivitása. Nőtt az üzleti aktivitás, illetve a megrendelések száma, a szolgáltatók üzleti optimizmusa pedig 2015 augusztusa óta nem volt olyan nagy, mint októberben. Elemzők szerint a kedvező változásban főként a támogató hazai gazdasági kilátások, valamint a növekvő fogyasztói hajlandóság állnak.