



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. október 5.

Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróhoz és a svájci frankhoz képest erősödött, a dollárral szemben pedig gyengült.
- A BUX 9,4 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,04 százalékos emelkedéssel zárta a tegnapi kereskedést.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton vegyes hozammozgások, a hosszú szegmensben stagnálás és kismértékű hozamemelkedés volt megfigyelhető.
- A magyar 5 éves CDS 1 bázispontos csökkenést követően a 98-as értéken áll.
- Szerdán vegyes képet mutattak a világ vezető börzéi.
- A vizsgált nemzetközi állampapírok hozamai vegyesen alakultak tegnap.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 55,80 USD/hordó [-0,36%];
 - WTI olaj 49,98 USD/hordó [-0,88%];
 - Arany 1 276,80 USD/uncia [+0,17%].
- 2017 augusztusában 0,5 százalékkal visszaesett a kiskereskedelmi forgalom szezonálisan kiigazított értéke az eurózónában.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	311,53	25,81	4,2999	271,75	265,11
30 napja	305,96	26,09	4,2308	268,30	256,83

Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróhoz és a svájci frankhoz képest erősödött, a dollárral szemben pedig gyengült. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza ellenében a 30 napos szintje felett tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona a 30 napos szint alatt, míg a lengyel zloty e szint felett áll.

Kismértékű emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 9,4 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,04 százalékos emelkedéssel zárta a tegnapi kereskedést. A hazai vezető részvények – a MOL kivételével – erősödéssel zártak; legjelentősebb mértékben, 0,83 százalékkal a Magyar Telekom részvényeinek értéke emelkedett. A régiós tőzsdeindexek – a lengyel és a bolgár index kivételével – pozitív tartományban fejezték be a kereskedést a szerdai napon.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	37 923	0,04%
BUMIX	3067,33	-0,27%
OTP Bank	10215	0,64%
Richter	6706	0,39%
Magyar Telekom	484	0,83%
MOL	2990	-1,06%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

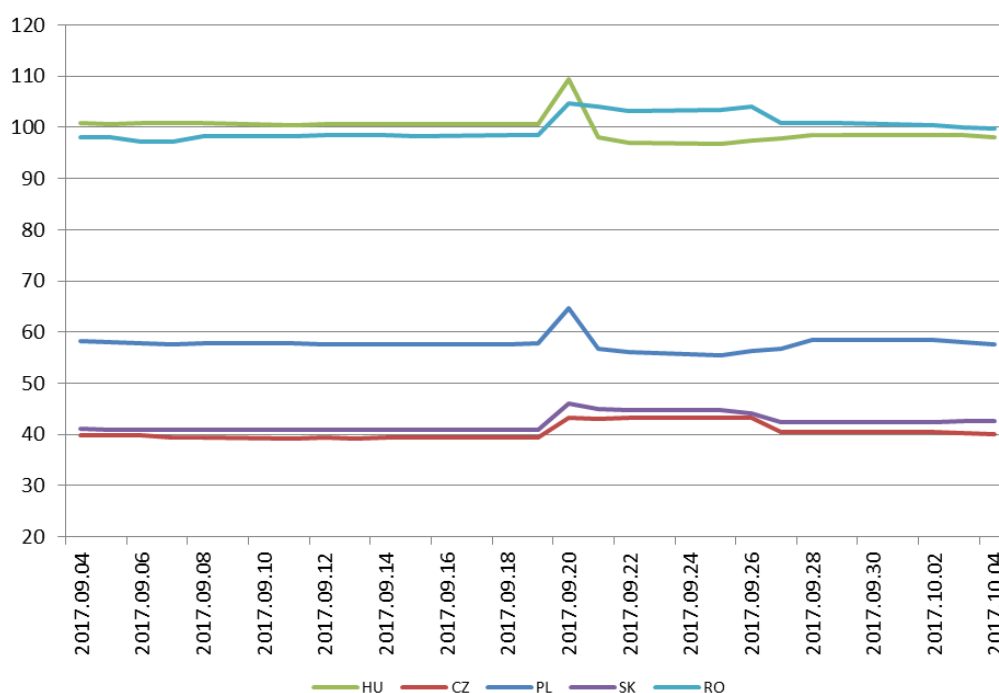
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton vegyes hozammozgások, a hosszú szegmensben stagnálás és kismértékű hozamemelkedés volt megfigyelhető. A magyar 5 éves CDS 1 bázispontos csökkenést követően a 98-as értéken áll. A régiós állampapírhozamok vegyesen zárták a tegnapi napot: a cseh és a román állampapírok hozamai 2, illetve 3 bázisponttal csökkentek, a lengyel adósságfinanszírozás terhe 1 bázisponttal emelkedett, a szlovák hozam pedig nem változott.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,39	1
Románia Y10	4,10	-3
Csehország Y10	1,34	-2
Szlovákia Y8	0,26	0

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,04	0
M6	0,05	-1
M12	-0,03	1
Y3	0,545	0
Y5	1,245	0
Y10	2,635	1
Y15	3,245	0
Bubor ON	0,01	0
5 év CDS	98	-1

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	390	-0,08%
FTSE 100	7 468	-0,01%
DAX	12 971	0,53%
S&P 500	2 538	0,12%
DJIA	22 662	0,09%
Nikkei 225	20 628	0,01%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Szurdán vegyes képet mutattak a világ vezető borszéi. A frankfurti tőzsdét leszámítva a vizsgált indexek közül a legnagyobb elmozdulás 0,12 százalékkal az S&P 500 esetében volt megfigyelhető. A német tőzsde fél százalékos emelkedése annak köszönhető, hogy kedden zárva tartott, így tegnap kellett

behozni a lemaradást. Párizsban is lanyha volt a kereskedés, ahol a CAC 40 index is csak 0,08 százalékkal mérséklődött. Az amerikai indexek alacsony forgalom mellett minimális elmozdulással új történelmi csúcsra emelkedtek. Ez a fajta csúcsbeállítás az amerikai indexek esetében idén egyáltalán nem szokatlan. Rex Tillerson amerikai külügyminiszter cáfolta a híreket, miszerint fontolgatná lemondását, ami megnyugtatólag hatott a piacokra. A tokiói tőzsde ugyancsak enyhe elmozdulást mutatott ma hajnalban.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,33	0
spanyol	1,78	7
olasz	2,26	3
portugál	2,43	2
német	0,45	-1
francia	0,76	0

Forrás: Reuters, Marketwatch

A vizsgált nemzetközi állampapírok hozamai vegyesen alakultak tegnap. A spanyol államadósság-finanszírozás terhe nőtt legjobban, 7 bázisponttal, amely valószínűleg összefüggésben áll a Katalónia körüli belpolitikai válsággal, míg a többi állampapír hozama érdemben nem változott.

Olaj- és aranyárfolyam

Szerdán csökkenéssel zártak az olaj benchmarkok árfolyamai. Az amerikai Energia Információs Hivatal (EIA) jelentése szerint az amerikai kőolajkészletek a várakozásokat jócskán meghaladó, meglehetősen nagy mértékben, több mint 6 millió hordóval csökkentek. Ennek ellenére a WTI típusú olaj árfolyama esett nagyobbat, ugyanis az USA kőolaj exportja napi 2 millió hordóra nőtt a legfrissebb adatok szerint, ami aláássa az OPEC kínálatkorlátozó erőfeszítéseit.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 55,80	-0,36%	Arany	\$ 1 276,80	0,17%
WTI olaj	\$ 49,98	-0,88%			

Tegnap az arany árfolyama kis mértékben emelkedett. A hét elején leérkezett az árfolyam az 1 270 dolláros szintre, azóta oldalazásba kezdett. A sáv 1 270-1 285 dolláros értékek között húzódik a decemberi lejáratú kontraktus esetében.

Globális makrogazdasági hírek

Csökkenő kiskereskedelmi forgalom az eurózónában

Az Eurostat legfrissebb közlése szerint **2017 augusztusában 0,5 százalékkal visszaesett a kiskereskedelmi forgalom** szezonálisan kiigazított értéke az eurózónában a júliusi adathoz képest. Az érték az EU-28 esetében stabil maradt. Az előző év azonos időszakához viszonyítva az eurózónában 1,2 százalékos, az EU-28 tagországokban 2 százalékos emelkedést regisztráltak.