



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. október 9.

Vezetői összefoglaló

- Hétfő reggelre a forint árfolyama az euró viszonylatában stagnált, a svájci frankhoz és a dollárhoz képest erősödött.
- A BUX 9,3 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,17 százalékos emelkedéssel fejezte be a pénteki kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton vegyes hozammozgásokat, a hosszú szegmensben pedig 1-2 bázispontos hozamemelkedést regisztráltak.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 6 hónapos DKJ kivételével – nem változtak, a hosszú szegmensben pedig 2-5 bázisponttal emelkedtek a hozamok.
- A magyar 5 éves CDS 1 bázispontos csökkenéssel a 97-es értéken áll.
- A magyar export euróban számított értéke 2017 augusztusában 10, az importé 13 százalékkal emelkedett az előző év azonos időszakához képest.
- Vegyesen zártak pénteken a vezető nemzetközi részvényindexek.
- Eltérő irányú hozammozgásokat regisztráltak a nemzetközi állampapírpiacokon.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 55,62 USD/hordó [-2,40%];
 - WTI olaj 49,29 USD/hordó [-3,00%];
 - Arany 1 274,90 USD/uncia [+0,10%].
- Szeptemberben 0,2 százalékponttal 4,2 százalékra csökkent a munkanélküliségi ráta az Amerikai Egyesült Államokban.

Magyar tőke- és devizapiac

Stagnálás és erősödés a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	311,89	25,88	4,3092	271,89	265,82
30 napja	305,73	26,13	4,2492	267,50	254,04

Hétfő reggelre a forint árfolyama az euró viszonylatában stagnált, a svájci frankhoz és a dollárhoz képest erősödött. 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.

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 9,3 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,17 százalékos emelkedéssel fejezte be a pénteki kereskedési napot. A blue chippek vegyesen teljesítettek: a Magyar Telekom stagnált, a MOL gyengült, míg az OTP és a Richter részvényeinek árfolyama erősödéssel zártak. A régiós tőzsdeindexek – a török és az orosz index kivételével – pozitív elmozdulással fejezték be a kereskedést a hét utolsó napján.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	37 942	0,17%
BUMIX	3 059,55	0,27%
OTP Bank	10 305	0,63%
Richter	6 725	0,51%
Magyar Telekom	482	0,00%
MOL	2 962	-0,60%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

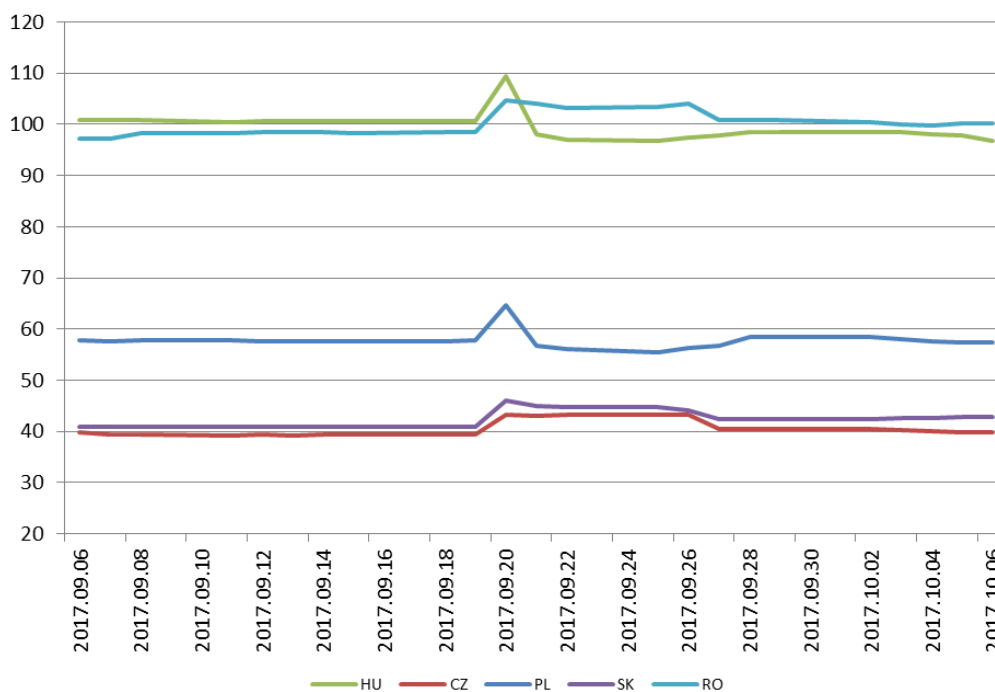
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 6 hónapos DKJ kivételével – nem változtak, a hosszú szegmensben pedig 2-5 bázisponttal emelkedtek a hozamok. A magyar 5 éves CDS 1 bázispontos csökkenéssel a 97-es értéken áll. A régiós állampapírhozamok mindegyike emelkedett: a lengyel adósságfinanszírozás terhe 9, a román és a cseh papírok hozama 2 bázisponttal, a szlovák 8 éves államkötvény hozama pedig 1 bázisponttal került feljebb.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,50	9
Románia Y10	4,13	2
Csehország Y10	1,33	2
Szlovákia Y8	0,26	1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,04	0
M6	0,05	-1
M12	-0,015	0
Y3	0,575	2
Y5	1,295	4
Y10	2,7	5
Y15	3,295	4
Bubor ON	0,00	-1
5 év CDS	97	-1

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

440 millió euró volt
a külkereskedelmi
többlet

A KSH tájékoztatása szerint 2017. augusztusban az export euróban számított értéke 10, az importé 13 százalékkal nőtt 2016 augusztusához képest. A külkereskedelmi többlet 119 millió euróval csökkent. A kivitel értéke 7,9 milliárd eurót, a behozatalé 7,5 milliárd eurót tett ki. A külkereskedelmi többlet 440 millió euró, azaz 134 milliárd forint volt. A kivitel 79, a behozatal 76 százalékát az Európai Unió tagállamaival bonyolítottuk le.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	389	-0,40%
FTSE 100	7 523	0,20%
DAX	12 956	-0,09%
S&P 500	2 549	-0,11%
DJIA	22 774	-0,01%
Nikkei 225	20 691	0,30%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyesen zárták a múlt hét utolsó kereskedési napját a vizsgált nemzetközi részvényindexek. A legnagyobb mértékben az eurózóna Stoxx 600-as indexe változott, értéke 0,40 százalékkal csökkent, míg a DJIA mutatója szinte változatlan maradt. A japán Nikkei pozitív tartományban zárt ma hajnalban. Az indexek alakulásában meghatározó szerepet játszottak a washingtoni munkaügyi minisztérium által pénteken közzétett amerikai munkaerőpiaci adatok. A részvénytőzsdén emellett az is nagy mértékben befolyásolta, hogy nyereségszerzés és az olajtúlkínálat miatti aggodalmak hatására csökkentek az olaj benchmarkok árfolyamai.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,37	2
spanyol	1,67	-2
olasz	2,21	0
portugál	2,44	4
német	0,46	1
francia	0,73	0

Forrás: Reuters, Marketwatch

Pénteken eltérő irányú hozammozgásokat regisztráltak a nemzetközi állampapírpiacon. A 10 éves olasz és a francia államkötvények hozama nem változott, a spanyol államadósság-finanszírozás terhe 2 bázisponttal lejjebb került, míg a többi vizsgált állampapír hozama 1-4 bázisponttal emelkedett.

Olaj- és aranyárfolyam

Pénteken csökkent az olaj árfolyama, megtörve ezzel az elmúlt hetek pozitív heti teljesítményét. Az áresést elsősorban a Nate trópusi vihar Mexikói-öbölbe való továbbterjedése eredményezte, melynek jelentős hatása van a régió energiaellátására. A továbbiakban az olajfinomítók leállítása is szükségessé válhat. Az energiahordozó árfolyamában a múlt héten először regisztráltak heti csökkenést az elmúlt több, mint egy hónapban. A novemberi határidős jegyzésű WTI árfolyama pénteken 3 százalékos zuhanást követően 49,29 dolláros hordónkénti áron zárt, míg heti szinten mintegy 4,6 százalékos veszteséget könyvelhetett el. A decemberi szállítási északi-tengeri Brent 2,4 százalékkal lejjebb kerülve hordónként 55,62 dolláron fejezte be a pénteki kereskedést, így a múlt hét egészét nézve 2,1 százalékos esést az árfolyam.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 55,62	-2,40%	Arany	\$ 1 274,90	0,10%
WTI olaj	\$ 49,29	-3,00%			

Az arany ára ugyan feljebb került pénteken, azonban már a negyedik egymást követő hete csökken. A nemesfém iránti keresletet egyrészt az amerikai munkaerőpiacról megjelenő friss adatok, másrészt a befektetők amerikai kamatemeléssel kapcsolatos latolgatásai mozgatták. A decemberi határidős jegyzésű arany árfolyama 0,1 százalékkal feljebb kerülve 1 274,90 dolláros unciánkénti áron fejezte be a pénteki kereskedést, a múlt héten összességében pedig 0,8 százalékkal mérséklődött a nemesfém ára.

Globális makrogazdasági hírek

Amerikai munkaerőpiaci adatok

A szövetségi munkaügyi hivatal (Bureau of Labor Statistics, BLS) legfrissebb adatai szerint **szeptemberben 0,2 százalékponttal 4,2 százalékra csökkent a munkanélküliségi ráta az Amerikai Egyesült Államokban** az Irma és a Harvey hurrikán hatására. A munkanélküliek száma 331 ezer fővel 6,8 millióra mérséklődött. A mezőgazdaságon kívüli ágazatokban foglalkoztatottak száma 33 ezres csökkenéssel kis mértékben változott. A foglalkoztatottak számát tekintve jelentősebb mértékű csökkenés az étel- és italszolgáltatás és néhány más iparág esetében volt megfigyelhető. Ezzel szemben az órabérek a vártnál nagyobb mértékben nőttek, augusztushoz viszonyítva 0,5 százalékkal kerültek feljebb, míg 2016 szeptemberéhez képest átlagosan 2,9 százalékkal emelkedtek.