



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. november 23.

Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euró, a svájci frank és a dollár viszonylatában egyaránt gyengült.
- A BUX 15,4 milliárd forintos, jóval átlag feletti forgalom mellett 1,46 százalékos emelkedéssel fejezte be a kereskedést tegnap.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – 1 bázisponttal emelkedtek a hozamok, a hosszú szegmenst 3-8 bázispontos hozamcsökkenés jellemezte.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is a 95-ös értéken áll.
- A hazai kiskereskedelmi üzletek forgalma a nyers adatok szerint 5,6 százalékkal emelkedett 2017 szeptemberében.
- 2017. szeptemberben a hazai születések száma 5,4, a halálozásoké 4,1 százalékkal volt kevesebb 2016 azonos hónapjához képest, a természetes fogyás 1 399 fő volt.
- Enyhe csökkenés jellemezte szerdán a legtöbb vezető tőzsdemutatót.
- Tegnap vegyes képet mutattak a nemzetközi állampapírpiacon.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 62,97 USD/hordó [+0,60%];
 - WTI olaj 57,75 USD/hordó [+1,60%];
 - Arany 1 292,20 USD/uncia [+0,80%].
- A múlt héten 239 ezren fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Amerikai Egyesült Államokban.
- Októberben csökkent a tartós fogyasztási cikkek iránti kereslet az USA-ban.

Magyar tőke- és devizapiac

Gyengülés a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	313,25	25,47	4,2123	269,69	264,73
30 napja	309,92	25,60	4,2449	265,62	263,32

Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euró, a svájci frank és a dollár viszonylatában egyaránt gyengült. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza ellenében a 30 napos szintje felett 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 15,4 milliárd forintos, jóval átlag feletti forgalom mellett 1,46 százalékos emelkedéssel fejezte be a kereskedést tegnap. A hazai vezető tőzsdeindexek – a stagnáló Magyar Telekom kivételével – erősödéssel zártak. A legnagyobb mértékű, 2,63 százalékos növekedést az OTP Bank esetében regisztrálták. A régiós részvények vegyesen teljesítettek a szerdai kereskedési napon.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	40 131	1,46%
BUMIX	4031,58	-0,88%
OTP Bank	10350	2,63%
Richter	7030	0,39%
Magyar Telekom	470	0,00%
MOL	3280	1,83%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

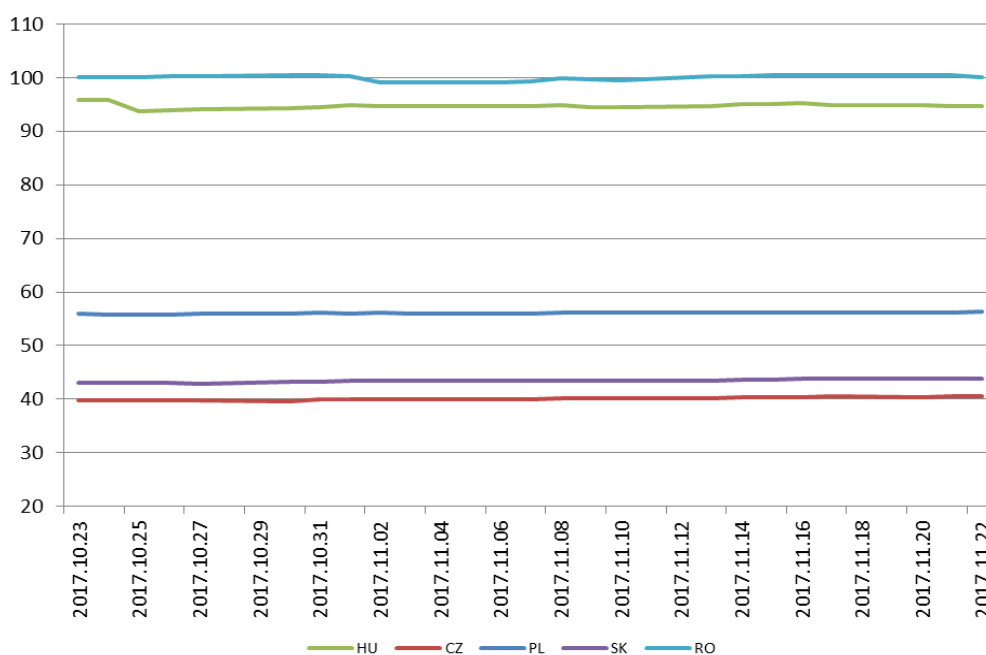
Vegyes
hozammozgások a
magyar
állampapírpiac

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – 1 bázisponttal emelkedtek a hozamok, a hosszú szegmenst 3-8 bázispontos hozamcsökkenés jellemezte. A magyar 5 éves CDS továbbra is a 95-ös értéken áll. A vizsgált régiós állampapírok hozamai közül a szlovák adósság-finanszírozás terhe 1 bázisponttal került feljebb, míg a lengyel, a román és a cseh hozamok esetében 3-4 bázispontos csökkenést könyveltek el.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,39	-3
Románia Y10	4,64	-3
Csehország Y10	1,77	-4
Szlovákia Y8	0,19	1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,03	1
M6	0,02	1
M12	-0,01	-2
Y3	0,565	-3
Y5	1,09	-4
Y10	2,15	-8
Y15	2,925	-8
Bubor ON	0,02	2
5 év CDS	95	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

5,6 százalékkal emelkedett a kiskereskedelmi forgalom

A KSH második becslése alapján a nyers adatok szerint 5,6 százalékkal, a naptárhatástól megtisztított adatokat vizsgálva 6,2 százalékkal emelkedett a hazai kiskereskedelmi üzletek forgalma 2017 szeptemberében. Az élelmiszer- és élelmiszer jellegű vegyes kiskereskedelmi üzletekben 3,5, a nem élelmiszer-kiskereskedelmi üzletekben 12,2 százalékos forgalomnövekedést mértek, míg az üzemanyag-kiskereskedelem forgalma 0,5 százalékkal csökkent. 2017 első kilenc hónapjában 4,3 százalékos emelkedést regisztráltak.

Kevesebb halálozás és születés

2017 szeptemberében a születések száma 5,4, a halálozásoké pedig 4,1 százalékkal volt kevesebb az előző év azonos hónapjához képest. A természetes fogyás 1 399 fő volt. A 2017. január-szeptemberi időszakban a születések száma 1,2 százalékkal maradt el az előző évitől, a halálozásoké pedig 5,9 százalékkal nőtt. Ennek következtében a természetes fogyás 30 494 fő volt, ez 6 303-mal magasabb érték, mint az előző év azonos időszakában.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	387	-0,27%
FTSE 100	7 419	0,10%
DAX	13 015	-1,16%
S&P 500	2 597	-0,08%
DJIA	23 526	-0,27%
Nikkei 225	22 523	0,48%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Enyhe csökkenés jellemezte szerdán a legtöbb vezető tőzsdemutatót. A főbb nyugat-európai indexek közül egyedül a londoni FTSE 100 értéke növekedett csekély mértékben, 0,1 százalékkal. Az euróvezeti Stoxx 600 0,27 százalékkal, a frankfurti DAX viszont igen jelentős mértékben, 1,16 százalékkal csökkent a nap végére. A vezető amerikai mutatók közül az S&P 500 mutató mindössze 0,08 százalékkal, a DJIA index értéke pedig 0,27 százalékkal csökkent. Az ázsiai Nikkei árfolyama viszont 0,48 százalékkal növekedett ma reggelre.

Elemzők szerint a Fed november eleji kamatdöntő ülésének jegyzőkönyvére vártak a befektetők, amiből a decemberi kamatdöntő ülés eredményeire próbálnának következtetni. A kamatemelésre 90 százalékos valószínűséggel számítanak az amerikai tőzsdéken.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,32	-4
spanyol	1,46	-3
olasz	1,77	-1
portugál	1,91	0
német	0,35	1
francia	0,67	1

Forrás: Reuters, Marketwatch

Szerdán vegyes képet mutattak a nemzetközi állampapír piacok. A német és francia adósságfinanszírozás terhe alig növekedett 1-1 bázisponttal, míg a portugálé stagnált. Az olasz állampapír hozama 1, a spanyol 3, az amerikai államadósság-finanszírozás terhe pedig 4 bázisponttal esett vissza.

Olaj- és aranyárfolyam

Az olaj benchmarkok ára szerdán újra emelkedett. A januári határidős jegyzésű Brent olaj hordónkénti ára az előző napihoz képest 0,6 százalékkal, a szintén januári szállítású WTI olajé pedig 1,6 százalékkal növekedett, így hordónként 62,97, illetve 57,75 dollárt értek el. Az energiaipari vállalatok részvényei ezzel párhuzamosan erősödtek, így ágazati mutatójuk csaknem fél százalékkal emelkedett. Közben a piacot várakozás tölti el a jövő heti OPEC találkozóval kapcsolatban.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 62,97	0,60%	Arany	\$ 1 292,20	0,80%
WTI olaj	\$ 57,75	1,60%			

Szerdán tovább emelkedett az arany árfolyama a keddi pozitív trend folytatásaként. A decemberi jegyzésű nemesfém értéke további 0,8 százalékkal emelkedett, így 1 292,2 dolláron jegyezték a hétfői visszaesés után, miközben a dollár értéke gyengült.

Globális makrogazdasági hírek

Amerikai munkaerőpiaci adatok

A múlt héten a szezonálisan kiigazított adatok szerint az előző heti adathoz képest 13 ezerrel kevesebben, **239 ezren fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Amerikai Egyesült Államokban.** A négyhetes mozgóátlag – 1 250 fős növekedést követően – 239 750 fő volt.

Csökkenő októberi kereslet az USA-ban

Októberben nem várt módon **csökkent a tartós fogyasztási cikkek iránti kereslet** az Amerikai Egyesült Államokban az elmúlt három hónapban tapasztalt erősödés után.