



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. október 3.

Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama az euróval és a svájci frankkal szemben erősödött, míg a dollárhoz képest gyengült.
- A BUX 10,0 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 1,24 százalékos emelkedéssel zárt hétfőn.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a csökkenő 3 hónapos DKJ kivételével – 1 bázisponttal, a hosszú szegmensben pedig 3-5 bázisponttal emelkedtek a hozamok.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 99-es értéken tartózkodik.
- 2017 augusztusában növekedett a hazai háztartások és nem pénzügyi vállalatok hitel- és betétállománya.
- Valamennyi megfigyelt nemzetközi részvényindex emelkedéssel zárta a hét első kereskedési napját.
- Hétfőn egyes hozammozgások voltak megfigyelhetők a nemzetközi állampapírok piacán.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 57,46 USD/hordó [-0,14%];
 - WTI olaj 50,58 USD/hordó [-2,15%];
 - Arany 1 275,80 USD/uncia [-0,70%].
- Az eurózónában 9,1 százalék, az Unió egészében 7,6 százalék volt a szezonálisan kiigazított munkanélküliségi ráta 2017 augusztusában.
- Az Egyesült Államokban szeptemberben tizenhárom éves csúcsot döntött a feldolgozóipari aktivitást mérő menedzser index értéke.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	311,90	25,91	4,3144	272,68	266,32
30 napja	305,55	26,03	4,2530	267,11	257,54

Kedd reggelre a forint árfolyama az euróval és a svájci frankkal szemben erősödött, míg a dollárhoz képest 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.

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 10,0 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 1,24 százalékos emelkedéssel zárt hétfőn. A hazai blue chippek mindegyike erősödéssel fejezte be a kereskedést, a nap nyertese a Richter volt, részvényeinek értéke 1,8 százalékkal növekedett. A régiós tőzsdeindexek vegyesen zártak a tegnapi kereskedési napon.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	37 752	1,24%
BUMIX	3058,32	1,37%
OTP Bank	10070	1,77%
Richter	6668	1,80%
Magyar Telekom	483	0,63%
MOL	3010	0,33%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

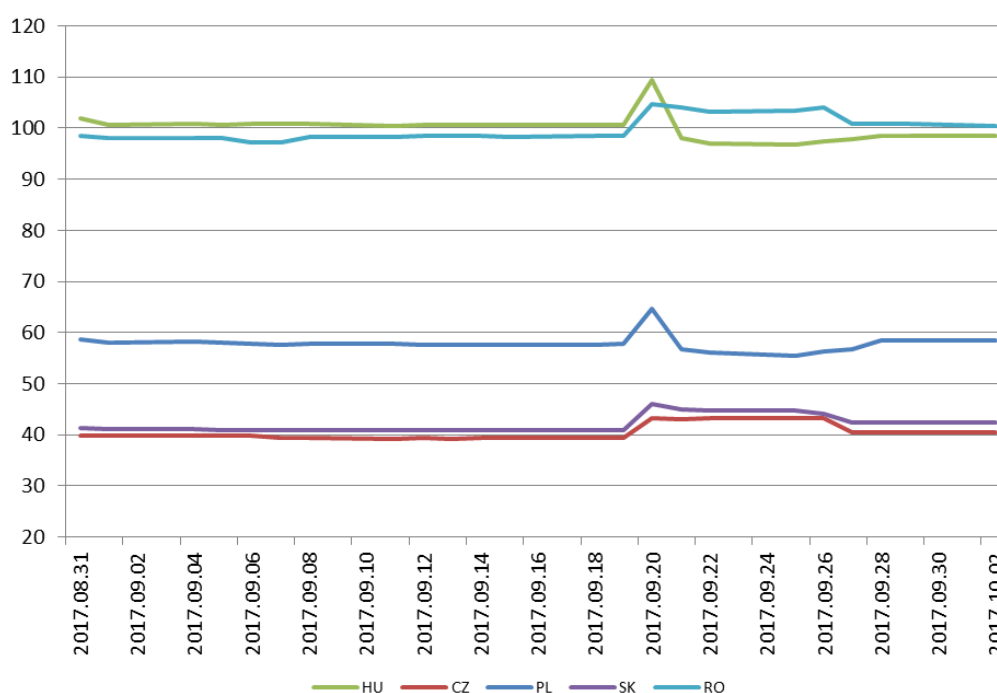
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiac

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a csökkenő 3 hónapos DKJ kivételével – 1 bázisponttal, a hosszú szegmensben pedig 3-5 bázisponttal emelkedtek a hozamok. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 99-es értéken tartózkodik. A régiós állampapírhozamok közül a lengyel és a szlovák adósság-finanszírozás terhe 2, illetve 3 bázisponttal csökkent, a román hozam nem változott, míg a cseh 7 bázisponttal került feljebb.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,36	-2
Románia Y10	4,19	0
Csehország Y10	1,32	7
Szlovákia Y8	0,27	-3

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,05	-1
M6	-0,02	1
M12	-0,035	1
Y3	0,54	3
Y5	1,25	4
Y10	2,63	5
Y15	3,255	5
Bubor ON	0,01	1
5 év CDS	99	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

Növekvő hitel- és betétállomány

Az MNB szezonálisan kiigazított adatai alapján a tranzakciók tekintetében a háztartások és a nem pénzügyi vállalatok egyaránt nettó hitelfelvevők voltak, továbbá betétállományaik is növekedtek 2017 augusztusában. A háztartások hitelállománya 23 milliárd forinttal, a nem pénzügyi vállalatoké – csak a tranzakciókat figyelembe véve – 74 milliárd forinttal növekedett.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	390	0,51%
FTSE 100	7 439	0,90%
DAX	12 903	0,58%
S&P 500	2 529	0,39%
DJIA	22 558	0,68%
Nikkei 225	20 626	1,10%

Forrás: Reuters, Marketwatch

A világ vezető tőzsdéin hétfőn folytatódott az előző heti jó hangulat, **valamennyi megfigyelt részvényindex emelkedéssel zárta a hét első kereskedési napját.** Az amerikai tőzsdemutatók rekordot döntöttek azt követően, hogy az előzetes várakozásoknál jobb adatok jelentek meg hétfőn a feldolgozóipar teljesítményéről. A las vegas-i mézárálás ellenére is négy benchmark index, köztük a S&P 500 és a DJIA új rekordot állított fel. A befektetőket általános optimizmus jellemzi 2017 utolsó negyedévét illetően, a kedvező gazdasági helyzet mellett a Trump adminisztráció várható új adótörvénye is növeli a befektetői kedvet. Európában is erőteljesen kezdtek a hetet a tőzsdék annak hatására, hogy a hétvégi katalán függetlenségi referendum után az euró árfolyama csökkenni kezdett. A közös valuta gyengülő árfolyama következtében az exportra termelő vállalatok részvényárfolyama emelkedni kezdett.

Az ázsiai piacokra is jó hatással voltak a kedvező amerikai adatok. A japán tőzsdén a dollárral szemben gyengülő jen-árfolyam következtében a Nikkei jelentős, 1,10 százalékos emelkedéssel zárt ma hajnalban.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,34	1
spanyol	1,69	8
olasz	2,20	2
portugál	2,41	3
német	0,45	-1
francia	0,74	-1

Forrás: Reuters, Marketwatch

Hétfőn vegyes hozamozások voltak megfigyelhetők a nemzetközi állampapírok piacán. A 10 éves spanyol államkötvény hozama jelentősen, 8 bázisponttal nőtt, míg a többi vizsgált nemzetközi adósság-finanszírozás terhe csekély elmozdulást mutatott.

Olaj- és aranyárfolyam

Hétfőn az olaj árfolyama több, mint egy heti mélypontra zárt, miután az OPEC országok szeptemberi olajkitermelése napi 50 ezer hordóval nőtt, és az Egyesült Államok működő fúrótornyainak száma – az elmúlt hónapban először – növekedni kezdett.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 57,46	-0,14%	Arany	\$ 1 275,80	-0,70%
WTI olaj	\$ 50,58	-2,15%			

Hétfőn folytatódott az arany árának előző heti csökkenése. A nemesfém árfolyama az erősödő dollár és részvényárfolyamok hatására az elmúlt közel két hónap legalacsonyab szintjén zárta a kereskedést. A decemberi jegyzésű arany árfolyama az elmúlt hónapban 2,7 százalékkal csökkent, ugyanakkor a harmadik negyedévet tekintve összességében mintegy 3,6 százalékos növekedés volt tapasztalható.

Globális makrogazdasági hírek

Sokéves mélypontra a munkanélküliség az Európai Unióban

Az Eurostat tegnap közzétett adatai szerint **az eurózónában 9,1 százalék, az Európai Unió egészében 7,6 százalék volt a szezonálisan kiigazított munkanélküliségi ráta 2017 augusztusában.** Ez 2016 azonos időszakához képest mindkét viszonylatban 0,8 százalékpontos csökkenést jelent. Az eurózónában 2009 februárjában, az EU 28 tagállamában 2008 novemberében mérték utoljára hasonlóan alacsony értéket. A legalacsonyabb értéket Csehország (2,9%), Németország (3,6%) és Málta (4,2%) jelentette, míg a legmagasabb rátát Görögországban (21,2%) és Spanyolországban (17,1%) regisztrálták.

Rekord magasságban az amerikai feldolgozóipar

Az amerikai ISM intézet tegnap megjelent adatai szerint **az Egyesült Államokban szeptemberben tizenhárom éves csúcst döntött a feldolgozóipari aktivitást mérő menedzser index értéke.** Az index 60,8 ponton áll, ami magasabb az előzetesen várt 57,9 pontos, illetve az augusztusi 58,8 pontos értéknél. A feldolgozóipar 18 szektorából 17-ben növekedést mértek. A növekedés a századik egymást követő hónapja tart, melyet részben – a megrendelések bővülésével összefüggésben – a hurrikánok utóhatásának tudnak be.