



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. október 6.

Vezetői összefoglaló

- Péntek reggelre a forint árfolyama az euróhoz és a svájci frankhoz képest erősödött, a dollárral szemben pedig gyengült.
- A BUX 6,5 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,12 százalékos csökkenéssel zárta a tegnapi kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton vegyes hozamozgásokat, míg a hosszú szegmensben 1-2 bázispontos hozamemelkedéseket regisztráltak.
- Csütörtöki aukcióján az Államadósság Kezelő Központ a meghirdetett 15 milliárd forintnyi mennyiségnek megfelelő összeget fogadott el a 12 hónapos futamidejű diszkont kincstárjegyből.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 98-as értéken tartózkodik.
- 2017 augusztusában a hazai ipari termelés volumene 6,8 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbi szintet.
- Csütörtökön emelkedéssel zártak a vezető nemzetközi tőzsdemutatók.
- Az európai állampapírpiacon csökkenő hozammozgások jellemezték tegnap.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 57,00 USD/hordó [+2,20%];
 - WTI olaj 50,79 USD/hordó [+1,60%];
 - Arany 1 273,20 USD/uncia [-0,30%].
- A múlt héten 260 ezren fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Amerikai Egyesült Államokban.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	311,57	25,81	4,3049	271,83	266,30
30 napja	306,29	26,09	4,2467	268,44	256,89

Péntek 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.

Csökkenéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 6,5 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,12 százalékos csökkenéssel zárta a tegnapi kereskedési napot. A hazai vezető részvények – az OTP kivételével – gyengüléssel zártak. A legjelentősebb, 0,41 százalékos visszaesés a Magyar Telekom esetében volt megfigyelhető. A régiós tőzsdeindexek – a török és a bolgár index kivételével – pozitív elmozdulással fejezték be a kereskedést csütörtökön.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	37 876	-0,12%
BUMIX	3051,46	-0,52%
OTP Bank	10240	0,24%
Richter	6691	-0,22%
Magyar Telekom	482	-0,41%
MOL	2980	-0,33%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

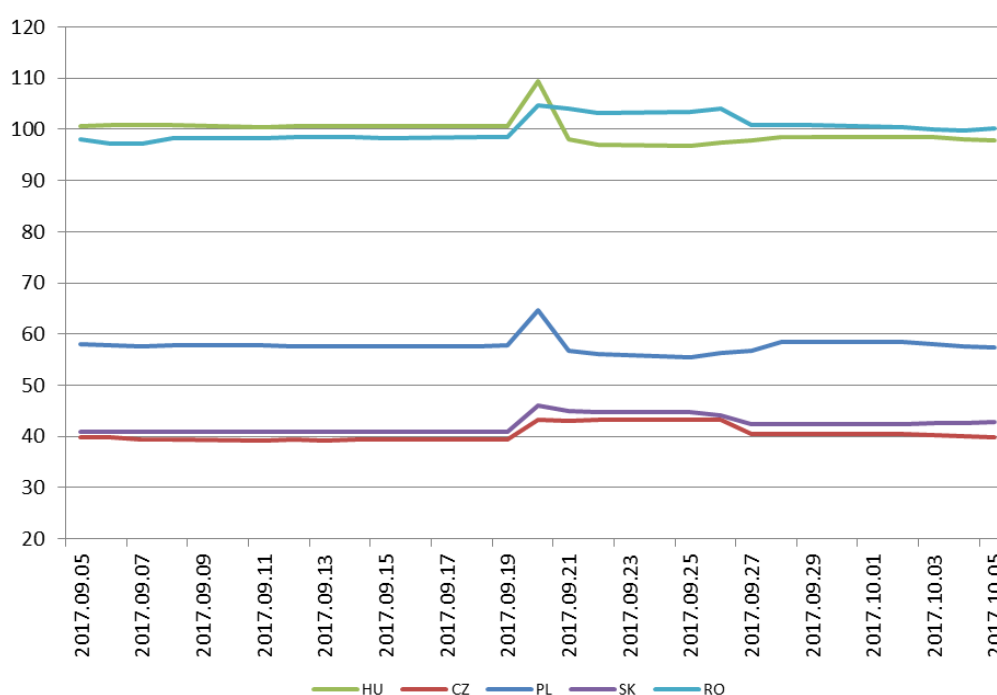
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton vegyes hozammozgásokat, míg a hosszú szegmensben 1-2 bázispontos hozamemelkedéseket regisztráltak. Csütörtöki aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 15 milliárd forintnyi mennyiségnek megfelelő összeget fogadott el a 12 hónapos futamidejű diszkont kincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,00 százalék lett. A magyar 5 éves CDS továbbra is a 98-as értéken tartózkodik. A régiós állampapírhozamok – a szlovák adósságfinanszírozás terhe kivételével – 1-2 bázisponttal emelkedtek.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,41	2
Románia Y10	4,11	1
Csehország Y10	1,35	1
Szlovákia Y8	0,25	-1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,04	0
M6	0,05	-1
M12	-0,015	2
Y3	0,55	1
Y5	1,255	1
Y10	2,655	2
Y15	3,255	1
Bubor ON	0,01	0
5 év CDS	98	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

6,8 százalékkal nőtt az ipari termelés

A KSH tájékoztatása szerint az ipari termelés volumene 2017. augusztusban 6,8 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbit, a kiigazítatlan és a munkanaphatástól megtisztított index értéke megegyezik egymással. A termelés az év első nyolc hónapjában 5,1 százalékkal volt nagyobb, mint 2016 azonos időszakában. A szezonálisan és munkanaptényezővel kiigazított ipari kibocsátás az előző hónaphoz viszonyítva, augusztusban 5,5 százalékkal emelkedett.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	386	0,19%
FTSE 100	7 508	0,54%
DAX	12 968	-0,02%
S&P 500	2 552	0,56%
DJIA	22 775	0,50%
Nikkei 225	20 691	0,30%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Csütörtökön emelkedéssel zártak a vezető nemzetközi tőzsdemutatók, egyedül a frankfurti DAX index csökkent minimális mértékben, 0,02 százalékkal. Az euróövezeti Stoxx 600 mutató 0,19 százalékkal, a londoni FTSE 100 index pedig 0,54 százalékkal növekedett. Az amerikai tőzsde főbb mutatói szintén 0,5 százalék körüli emelkedést értek el. Az S&P 500 index 2013 óta most mutatta a leghosszabb folyamatos erősödését 8 napon keresztül. Az ázsiai Nikkei 0,3 százalékkal nőtt ma reggelre.

Elemzők szerint a New York-i tőzsde hangulatát a kedvező makrogazdasági adatok – például az elsőként munkanélküli segélyért folyamodók számának csökkenése – mellett az adókkal kapcsolatos optimizmus is befolyásolta, és tegnap a pénzügyi, valamint a technológiai részvényeké volt a főszerep. Az Amerikai Egyesült Államok augusztusi külkereskedelmi mérlege is jóval kedvezőbbben alakult a vártnál: az export a legmagasabb szintre emelkedett két és fél év óta.

Nemzetközi állampapírpiac (10 éves)		
amerikai	2,35	2
spanyol	1,70	-9
olasz	2,21	-5
portugál	2,40	-4
német	0,45	0
francia	0,73	-2

Forrás: Reuters, Marketwatch

Az európai állampapírpiacokat csökkenő hozammozgások jellemezték tegnap. A legnagyobb, 9 bázispontos csökkenést a spanyol állampapír esetében regisztrálták. Az olasz államadósság-finanszírozás terhe 5, a portugálé 4, a 10 éves francia állampapírok hozama pedig 2 bázisponttal esett vissza. A német államkötvények hozama nem változott, míg az amerikai állampapír hozama 2 bázisponttal emelkedett.

Olaj- és aranyárfolyam

Emelkedett az olaj benchmarkok ára csütörtökön. A decemberi határidős jegyzésű Brent olaj hordónkénti ára az előző napihoz képest 2,2 százalékkal, a novemberi szállítású WTI olajé 1,6 százalékkal nőtt, így hordónként 57,0, illetve 50,79 dollárt értek el. Elemzők szerint a szaúdi-orosz csúcstalálkozón várt

termeléskorlátozási megállapodás befolyásolta így az olajárfolyamokat, miközben az amerikai olajexport növekedett: 1,5 milliós rekord szintjéről 1,98 millió hordóra tovább emelkedett a múlt héten.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 57,00	2,20%	Arany	\$ 1 273,20	-0,30%
WTI olaj	\$ 50,79	1,60%			

Az arany árfolyama csökkent a tegnapi kereskedési nap végére. A decemberi jegyzésű nemesfém unciánkénti értéke 0,3 százalékkal 1 273,2 dollárra csökkent. A kedvező amerikai makrogazdasági adatoknak köszönhetően a dollár árfolyama is emelkedett, viszont ez az arany árát visszavetette.

Globális makrogazdasági hírek

Amerikai munkaerőpiaci adatok

A múlt héten a szezonálisan kiigazított adatok szerint az előző heti adathoz képest 12 ezerrel kevesebben, **260 ezren fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Amerikai Egyesült Államokban.** A négyhetes mozgóátlag – 9 500 fős csökkenést követően – 268 250 fő volt.