



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. október 19.

Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróval és a svájci frankkal szemben gyengült, míg a dollár ellenében erősödött.
- A BUX 10,9 milliárd forintos, jóval átlag feletti forgalom mellett 0,44 százalékos emelkedéssel fejezte be a szerdai kereskedést.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben szintén stagnálást és 1 bázispontos hozamcsökkenést könyveltek el.
- A magyar 5 éves CDS 1 bázispontos csökkenést követően a 96-os értéken tartózkodik.
- A hazai bruttó átlagkereset 292 400 forint volt 2017 augusztusában.
- Szerdán mindegyik vizsgált nemzetközi tőzsdeindex emelkedett.
- Hozamnövekedés volt jellemző a nemzetközi állampapírok piacán szerdán.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 58,15 USD/hordó [+0,46%];
 - WTI olaj 52,04 USD/hordó [+0,31%];
 - Arany 1 283,00 USD/uncia [-0,25%].
- 6,8 százalékkal növekedett a kínai gazdaság a harmadik negyedévben éves szinten.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	308,07	25,714	4,2336	266,02	261,05
30 napja	308,06	26,091	4,2799	266,79	256,77

Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróval és a svájci frankkal szemben gyengült, míg a dollár ellenében erősödött. A hazai fizetőeszköz az euró és a dollár viszonylatában a 30 napos szintje felett, a svájci frank esetében e szint alatt 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 10,9 milliárd forintos, jóval átlag feletti forgalom mellett 0,44 százalékos emelkedéssel fejezte be a szerdai kereskedést. A hazai blue chippek vegyesen teljesítettek, a Richter és a Magyar Telekom gyengüléssel, az OTP Bank és a MOL erősödéssel zárt tegnap. Az orosz mutató kivételével a vizsgált régiós tőzsdeindexek esetében negatív elmozdulásokat regisztráltak.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	39 082	0,44%
BUMIX	3204,98	0,17%
OTP Bank	10740	1,23%
Richter	6600	-0,41%
Magyar Telekom	474	-0,63%
MOL	3141	0,42%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

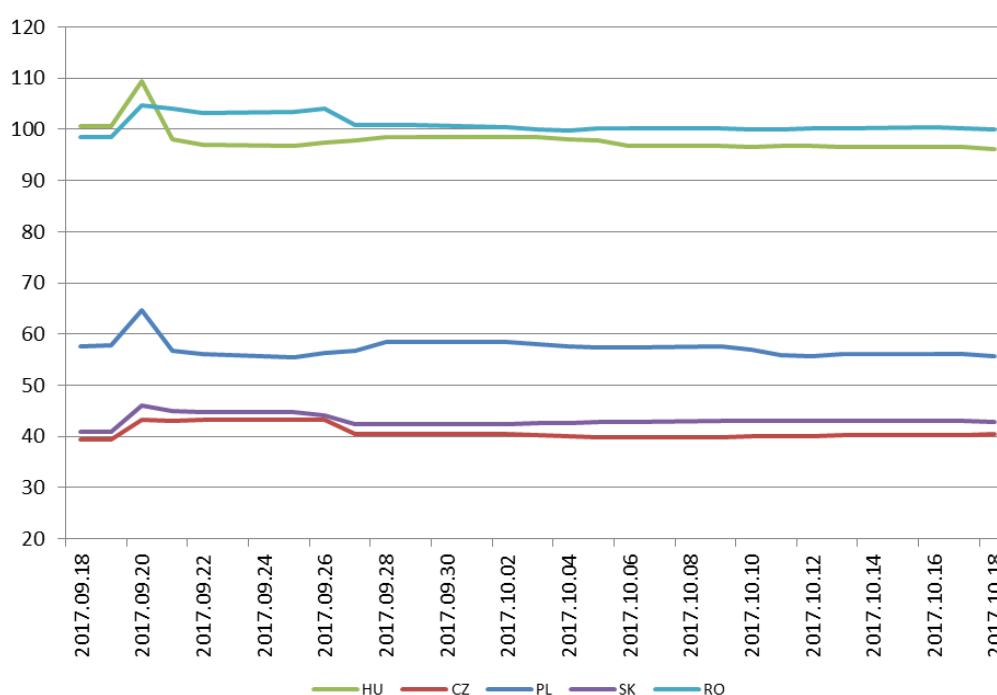
Stagnáló és csökkenő hozamok a magyar állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben szintén stagnálást és 1 bázispontos hozamcsökkenést könyveltek el. A magyar 5 éves CDS 1 bázispontos csökkenést követően a 96-os értéken tartózkodik. A régiós állampapírhozamok közül egyedül a román adósság-finanszírozás terhe csökkent, a lengyel, a cseh és a szlovák állampapírok hozamai 2-4 bázisponttal kerültek feljebb.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,31	2
Románia Y10	4,27	-5
Csehország Y10	1,45	4
Szlovákia Y8	0,23	3

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,04	0
M6	0,06	0
M12	-0,015	-1
Y3	0,46	0
Y5	1,165	0
Y10	2,505	-1
Y15	3,235	0
Bubor ON	-0,04	0
5 év CDS	96	-1

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

292 ezer forint a hazai bruttó átlagkereset

A Központi Statisztikai Hivatal közlése szerint 2017 augusztusában a bruttó átlagkereset 292 400 forint volt, ami 13,2 százalékkal haladta meg az előző év azonos időszaki értékét. 2017 első nyolc hónapjában a bruttó és nettó keresetek azonos mértékben, 12,7 százalékkal emelkedtek 2016 azonos időszakához képest.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	392	0,29%
FTSE 100	7 543	0,36%
DAX	13 043	0,37%
S&P 500	2 561	0,07%
DJIA	23 158	0,70%
Nikkei 225	21 449	0,40%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Szerdán mindegyik vizsgált nemzetközi tőzsdeindex emelkedett. A frankfurti DAX új csúcson zárt tegnap. A német tőzsdét követte a Dow Jones, mikor története során első ízben zárt 23 000 pont felett, tehát új történelmi csúcstről beszélhetünk esetében is. Az IBM erős negyedéves eredményről számolt be, aminek köszönhetően mintegy 9 százalékkal emelkedett az árfolyama. A japán Nikkei indexe már egymást követő 13. napon tudott emelkedni.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,34	4
spanyol	1,62	7
olasz	2,05	4
portugál	2,36	2
német	0,40	3
francia	0,81	3

Forrás: Reuters, Marketwatch

Hozamnövekedés jellemezte a nemzetközi állampapírok piacát szerdán. Legnagyobb mértékben a spanyol államadósság-finanszírozás terhe nőtt, 7 bázisponttal. A többi vizsgált állampapírra 2-4 bázispontos emelkedés volt jellemző.

Olaj- és aranyárfolyam

Kis mértékben tovább emelkedett mindkét fő olajbenchmark árszintje. A vártnál nagyobb mértékben csökkentek az amerikai nyersolaj készletek a múlt héten. Így már az egymást követő negyedik hete csökkent a készlet, amivel semlegesítette a korábbi, pár hétig tartó emelkedés hatását.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 58,15	0,46%	Arany	\$ 1 283,00	-0,25%
WTI olaj	\$ 52,04	0,31%			

Tegnap kis mértékben esett az arany árfolyama. Miután az elmúlt egy hét során kis időre ismét sikerült az 1300-as érték fölé kerülnie az árfolyamnak, vissza is esett az 1280-1290-es sávba. Jelenleg ott folytat oldalező mozgást.

Globális makrogazdasági hírek

Kína tovább
növekszik

6,8 százalékkal növekedett a kínai gazdaság a harmadik negyedévben éves szinten. Ez enyhe lassulást jelent, az első két negyedévben egyaránt 6,9 százalékkal bővült a gazdaságuk. Ez egybeesett az elemzői várakozásokkal. A kínai adatokat fenntartásokkal kell kezelni, főleg most, hogy éppen zajlik a XIX. pártkongresszus.