



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2016. október 10.

Vezetői összefoglaló

- Hétfő reggelre a forint mindhárom vezető devizával szemben gyengült.
- A BUX 6,7 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,14 százalékos emelkedéssel fejezte be a pénteki kereskedést.
- A hazai állampapírpiacon a rövid szegmensben stagnálást, a 3 hónapos DKJ esetében kismértékű emelkedést, a hosszú lejáratokon 3-5 bázispontos növekedést regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS értéke továbbra sem változott, jelenleg is a 121-es értéken áll.
- A londoni értéktőzsde kivételével Európában és az Amerikai Egyesült Államokban is negatív tartományban zártak a tőzsdék.
- A pénteki nemzetközi piaci kereskedést alapvetően a gyenge font és a legfrissebb amerikai foglalkoztatási adatok határozták meg.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei a kereskedés fordulóján [változás az előző napi zárószinthez képest]:
 - Brent olaj 51,93 USD/hordó [-1,10%];
 - WTI olaj 49,81 USD/hordó [-1,30%];
 - Arany 1 251,90 USD/uncia [-0,10%].
- Pénteken eltérő hozammozgásokat regisztráltak a nemzetközi állampapírok kereskedése során.
- 2016 szeptemberében az amerikai munkanélküliségi ráta 5 százalékra nőtt, a foglalkoztatottak száma a várttól elmaradó mértékben, 156 ezer fővel bővült.

Magyar tőke- és devizapiac

Gyengült a forint a vezető devizákhoz képest

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	HUF/USD
Ma reggel	304,54	27,006	4,28	278,55	272,54
30 napja	308,33	27,003	4,33	281,63	273,77

Hétfő reggelre a forint mindhárom vezető devizával szemben gyengült. A hazai fizetőeszköz az euró, a dollár és a svájci frank viszonylatában is a 30 napos szintje alatt tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona a 30 napos szint felett, míg a lengyel zloty a szint alatt áll.

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 6,7 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,14 százalékos emelkedéssel fejezte be a pénteki kereskedést. A Richter kivételével a vezető részvények mindegyike drágult. A gyógyszeripari vállalat 0,76 százalékos esést produkált. A régiós tőzsdeindexek, a török ISE-100 indexet leszámítva, csökkenéssel zárták a pénteki kereskedést.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	28 439	0,14%
BUMIX	1827,04	-0,10%
OTP Bank	7435	0,36%
Richter	5730	-0,76%
Magyar Telekom	461	1,10%
MOL	17400	0,37%

Forrás: BÉT, Reuters

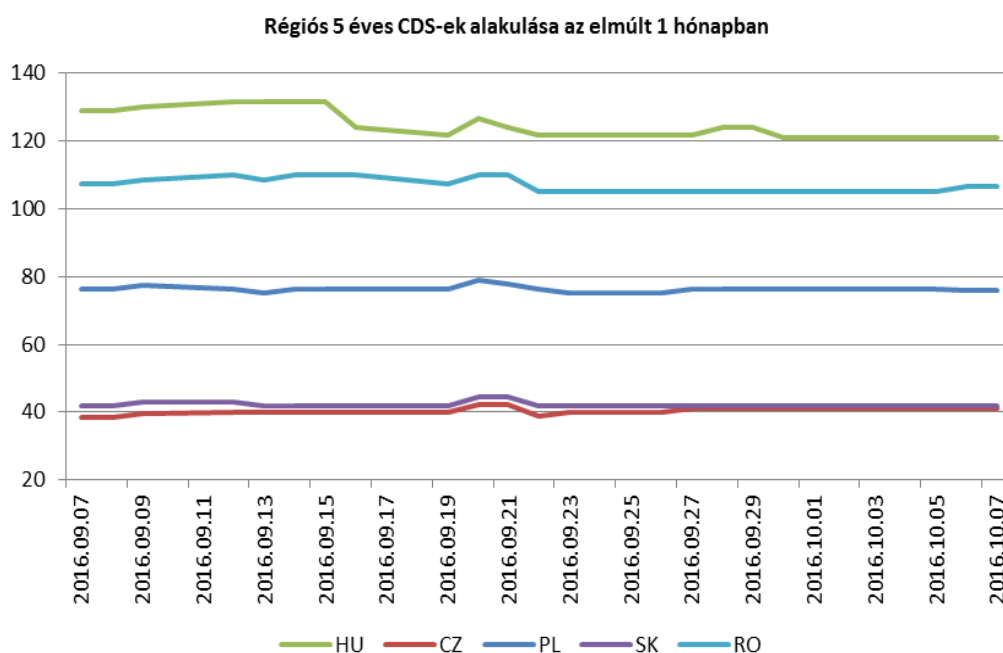
Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

Hozamemelkedés a magyar állampapírok piacán

A hazai állampapírpiacra a rövid szegmensben stagnálást, valamint a 3 hónapos DKJ esetében 1 bázispontos emelkedést, a hosszú lejáratokon pedig 3-5 bázispontos növekedést regisztráltak. A magyar 5 éves CDS értéke továbbra sem változott, jelenleg is a 121-es értéken áll. A régiós állampapírhozamok közül a cseh 10 éves és a szlovák 8 éves államkötvényeknél stagnálás, a lengyel és a román 10 éves adósságfinanszírozás terhe esetében pedig 3-3 bázispontos emelkedés volt megfigyelhető.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,05	3
Románia Y10	3,03	3
Csehország Y10	0,31	0
Szlovákia Y8	0,07	0

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,55	1
M6	0,60	0
M12	0,61	0
Y3	1,31	3
Y5	1,87	4
Y10	2,94	5
Y15	3,21	5
Bubor ON	0,97	-1
5 év CDS	121	0



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	340	-0,93%
FTSE 100	7 044	0,63%
DAX	10 491	-0,74%
S&P 500	2 154	-0,33%
DJIA	18 240	-0,15%
Nikkei 225	16 860	-0,23%

Forrás: Reuters, Marketwatch

A pénteki kereskedés egyedül a londoni tőzsdének kedvezett, a londoni FTSE-100 kivételével minden vezető részvényindex negatív tartományban fejezte be a napot. A londoni index a bányaiipari vállalatok részvényeinek hatására emelkedett, melyek a font gyenge árfolyamának köszönhetően könyvelhettek el nyereséget. A font-sterling árfolyama pénteken három évtizedes mélypontra,

6 százalékkal gyengült a hét utolsó napján. London heti emelkedése 2 százalék, míg havi nyeresége közel 3 százalék. Az európai tőzsdék többségéhez hasonlóan az Amerikai Egyesült Államok börzái is veszteséggel zártak pénteken, annak ellenére, hogy a nap elején pozitív kezdés jellemezte őket. A veszteség mértéke a nyersanyag szektorban, valamint a feldolgozóiparban volt a legnagyobb, 1,8 és 1,3 százalék. A nyereséges kezdést a várakozásoktól jelentős mértékben elmaradó szeptemberi foglalkoztatási adatok támogatták, csökkentve a Fed idei kamatemelésének esélyét, azonban az igen telített munkaerőpiacon a foglalkoztatás csekély növekedése is kedvező adatnak tekinthető. Ázsiában is a Deutsche Bank körüli hírek mozgatták a tőzsdéket.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	1,74	-1
spanyol	1,02	0
olasz	1,39	3
portugál	3,59	6
német	0,03	3
francia	0,32	3

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyesen zártak a nemzetközi állampapírok pénteken. Az USA 10 éves állampapírhozama a várttól elmaradó, legfrissebb amerikai munkaerőpiaci adatok miatt 1 bázisponttal csökkent. A spanyol államadósság-finanszírozás terhe nem változott, a többi vizsgált állampapír hozama ugyanakkor 3, illetve 6 bázisponttal emelkedett (a legnagyobb mértékben a portugál államkövénny hozama került feljebb).

Olaj- és aranyárfolyam

Pénteken az olaj ára ismét hordónként 50 dollár alá csökkent, azonban már a harmadik egymást követő hete zárt emelkedéssel. A WTI heti nyeresége 3,3 százalék, az északi-tengeri Brenté 3,5 százalék volt. Az energiahordozó árfolyama július óta először múlt csütörtökön emelkedett 50 dollár fölé, ami közel négyhavi csúcshoz tekinthető.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 51,93	-1,10%	Arany	\$1 251,90	-0,10%
WTI olaj	\$ 49,81	-1,30%			

Pénteken az arany ára szinte változatlan maradt, 0,1 százalékkal mérséklődött. A befektetők figyelme a legfrissebb amerikai munkaerőpiaci adatokra irányult, melyekből a Fed idei kamatemelése valószínűsíthető.

Globális makrogazdasági hírek

Amerikai munkaerőpiaci adatok

Az amerikai munkaügyi hivatal pénteken közzétett jelentése szerint **2016 szeptemberében a munkanélküliségi ráta 5 százalékra, a munkanélküliek száma 7,9 millió főre nőtt az USA-ban.** A mezőgazdaságon kívüli ágazatokban foglalkoztatottak száma a várt 171 ezer helyett csak 156 ezer fővel nőtt. Az adatok ugyan mérsékeltek az amerikai jegybank szerepét betöltő Fed idei

kamatemelésének esélyét, ugyanakkor mégis bizakodásra adnak okot, mivel a telített amerikai munkaerőpiacon a foglalkoztatás kis mértékű bővülése is jó hírnek tekinthető.