



# NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

## NAPI JELENTÉS

2017. október 10.

### Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama az euró ellenében gyengült, míg a svájci frankhoz és a dollárhoz képest erősödött.
- A BUX 5,3 milliárd forintos, jóval átlag alatti forgalom mellett 0,18 százalékos emelkedéssel zárta a kereskedést tegnap.
- A magyar állampapírpiacra mind rövid lejáraton, mind a hosszú szegmensben – a stagnáló 12 hónapos DKJ kivételével – 1-4 bázisponttal emelkedtek a hozamok.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 97-es értéken tartózkodik.
- 2017 szeptemberében 2,5 százalékkal emelkedtek a hazai fogyasztói árak.
- A hét első napját vegyes árfolyammozgások jellemezték a nemzetközi tőzsdéken.
- Hétfőn eltérő irányú hozammozgásokat regisztráltak a nemzetközi állampapírpiacokon.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
  - Brent olaj 55,79 USD/hordó [+0,30%];
  - WTI olaj 49,58 USD/hordó [+0,58%];
  - Arany 1 285,00 USD/uncia [+0,80%].
- Augusztusban 2,6 százalékkal nőtt a német ipari termelés az előző hónaphoz képest.

## Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	311,62	25,89	4,2998	270,87	264,72
30 napja	306,54	26,10	4,2425	268,96	254,48

Kedd reggelre a forint árfolyama az euró ellenében gyengült, míg a svájci frankhoz és a dollárhoz képest erősödött. 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 5,3 milliárd forintos, jóval átlag alatti forgalom mellett 0,18 százalékos emelkedéssel zárt tegnap. A hazai blue chippek közül a Richter és a Magyar Telekom gyengüléssel, az OTP és a MOL erősődéssel fejezte be a kereskedést. A régiós tőzsdeindexek – a gyengülő török és az orosz index kivételével – pozitív elmozdulással zárták a hétfői kereskedési napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	38 009	0,18%
BUMIX	3081,46	0,72%
OTP Bank	10370	0,63%
Richter	6628	-1,44%
Magyar Telekom	479	-0,62%
MOL	2990	0,95%

Forrás: BÉT, Reuters

## Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

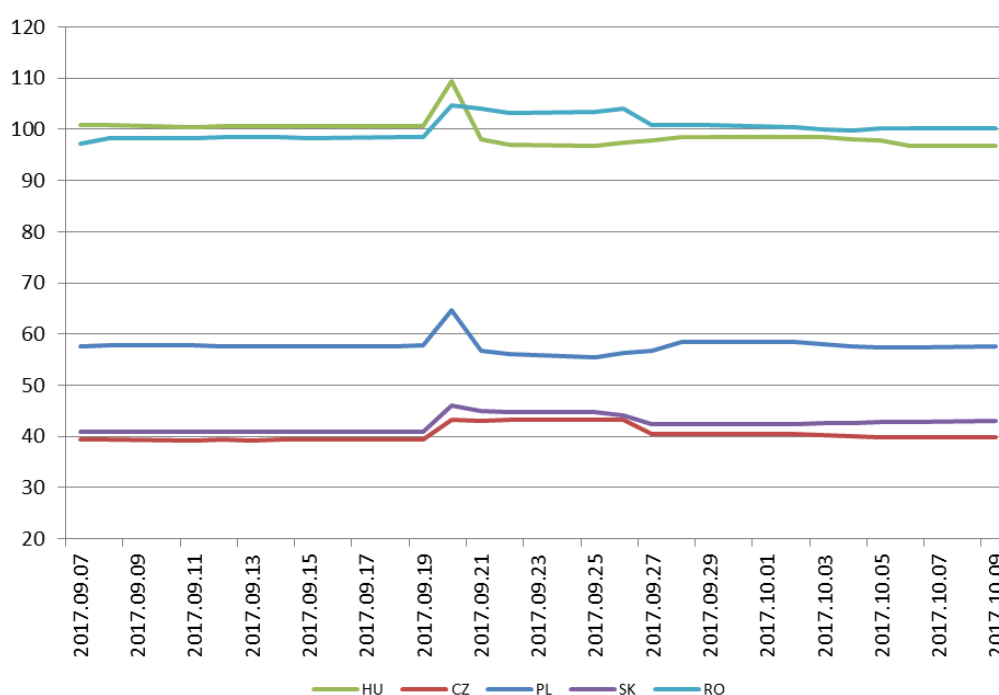
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra mind rövid lejáraton, mind a hosszú szegmensben – a stagnáló 12 hónapos DKJ kivételével – 1-4 bázisponttal emelkedtek a hozamok. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 97-es értéken tartózkodik. A régiós állampapírhozamok vegyes elmozdulással zártak: a román és a lengyel adósság-finanszírozás terhe esetében 18, illetve 1 bázispontos emelkedést regisztráltak, míg a cseh és a szlovák hozamok nem változtak.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,51	1
Románia Y10	4,31	18
Csehország Y10	1,33	0
Szlovákia Y8	0,26	0

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,03	1
M6	0,06	1
M12	-0,015	0
Y3	0,585	1
Y5	1,305	1
Y10	2,735	3
Y15	3,335	4
Bubor ON	0,00	0
5 év CDS	97	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

## Magyar makrogazdasági hírek

2,5 százalékkal emelkedtek a fogyasztói árak

A KSH tájékoztatása szerint 2017 szeptemberében 2,5 százalékkal voltak magasabbak a fogyasztói árak, mint az előző év azonos időszakában. A legnagyobb mértékű drágulást a szeszes italok, dohányárak, járműüzemanyagok és az élelmiszerek esetében mérték.

## Globális tőke- és nyersanyagpiac

### Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	390	0,19%
FTSE 100	7 508	-0,20%
DAX	12 976	0,16%
S&P 500	2 545	-0,18%
DJIA	22 761	-0,06%
Nikkei 225	20 813	0,59%

Forrás: Reuters, Marketwatch

**A hét első napját vegyes árfolyammozgások jellemezték a nemzetközi tőzsdéken.** Az amerikai börzék enyhe veszteségekkel zártak csekély forgalom mellett, mivel a Kolumbusz-nap miatt az amerikai kötvénypiac zárva tartott. Az árfolyamesést az egészségügyi és technológiai papírok piacra dobása okozta. A Nasdaq technológiai és a DJIA ipari index egyaránt veszteséggel zárt, utóbbira jelentős hatással volt a General Electric árfolyamának közel 4 százalékos esése. A londoni részvényindex árfolyama enyhe mínuszban zárt a font árfolyamának erősödése hatására, amit Theresa May brit kormányfő kormányátalakításról szóló bejelentése okozott. A Stoxx 600 összeurópai index árfolyama nőtt, amely mögött egyrészt a katalán kiválás elleni barcelonai tüntetés hatására emelkedő spanyol, másrészt a kedvező ipari adatok következtében javuló német részvényindexek álltak. Az ázsiai börzék jól teljesítettek, a japán Nikkei közel 21 éves csúcson zárt ma hajnalban, ami az autógyártó cégek árfolyamnövekedésének volt köszönhető.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,37	-
spanyol	1,68	1
olasz	2,17	-3
portugál	2,40	-3
német	0,44	-2
francia	0,88	14

Forrás: Reuters, Marketwatch

**Hétfőn eltérő irányú hozammozgásokat regisztráltak a nemzetközi állampapírpiacon.** A 10 éves francia államkötvény hozama jelentősen, 14 bázisponttal nőtt, a többi megfigyelt államadósság-finanszírozás terhében kismértékű, 2-3 bázispontos változások történtek. Az amerikai kötvénypiac a Kolumbusz-nap miatt zárva tartott.

### Olaj- és aranyárfolyam

**Enyhén emelkedett tegnap az olaj benchmarkok árfolyama** azt követően, hogy az OPEC főtítkára 2018-tól újabb intézkedéseket helyezett kilátásba a kartell tagjai és más olajkitermelők részéről a piaci egyensúly fenntartása érdekében. A decemberi jegyzésű Brent hordónkénti árfolyama 17 centtel, míg a novemberi szállítású WTI ára 29 centtel növekedett. Az olajárak stabilizálódni látszanak a

múlt hét pénteki több, mint 2 százalékos csökkenés után, amit a Nate hurrikán miatti aggodalmak okoztak.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 55,79	0,30%	Arany	\$ 1 285,00	0,80%
WTI olaj	\$ 49,58	0,58%			

**Az arany ára hétfőn ismét emelkedett.** Az arany árfolyama a negyedik heti csökkenés után pénteken az amerikai kamatemeléssel kapcsolatos latolgatások következtében kezdett emelkedni. A nemesfém iránti keresletet emellett az észak-koreai feszültség kiújulása is felhajtotta.

## Globális makrogazdasági hírek

### Növekvő német ipari termelés augusztusban

A német statisztikai hivatal (Destatis) tegnap közzétett – ár, szezonális- és munanaphatástól kiigazított – adatai alapján **Németországban augusztusban 2,6 százalékkal nőtt az ipari termelés az előző hónaphoz képest.** Az energia- és építőipar nélküli termelés 3,2 százalékkal haladta meg a júliusi értéket. Az iparon belül a tőkejavak növekedésének mértéke 4,8, a fogyasztási cikkeké 2,1 százalék volt. Az energiatermelés 1,7 százalékkal nőtt, míg az építőipari kibocsátás értéke 1,2 százalékkal csökkent 2017 augusztusában.