



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. október 20.

Vezetői összefoglaló

- Péntek reggelre a forint az euróhoz, a svájci frankhoz és a dollárhoz képest egyaránt gyengült.
- A BUX értéke 12,1 milliárd forintos átlag feletti forgalom mellett stagnált.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton – a 6 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben egyaránt volt megfigyelhető stagnálás és 1 bázispontos hozamemelkedés.
- Csütörtöki aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 20 milliárd forintnyi mennyiséghez képest 27 milliárd forintnyi összeget fogadott el a 12 hónapos futamidejű diszkont kincstárjegyből. A kialakult átlaghozam -0,02 százalék lett.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 96-es értéken áll.
- Csütörtökön csökkenéssel zártak a vezető nyugat-európai tőzsdemutatók, míg a főbb amerikai és ázsiai indexek hozamai gyakorlatilag stagnáltak.
- Az állampapírpiacon vegyes hozammozgások jellemezték tegnap.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 57,23 USD/hordó [-1,60%];
 - WTI olaj 51,29 USD/hordó [-1,40%];
 - Arany 1 290,00 USD/uncia [+0,60%].
- A múlt héten 222 ezren fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Amerikai Egyesült Államokban.

Magyar tőke- és devizapiac

Gyengülés a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	307,74	25,70	4,2332	265,67	260,58
30 napja	308,52	26,10	4,2765	267,16	259,38

Péntek reggelre a forint az euróhoz, a svájci frankhoz és a dollárhoz képest egyaránt gyengült. A hazai fizetőeszköz az euró és a svájci frank viszonylatában a 30 napos szintje alatt, a dollár esetében e szint felett tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty is a 30 napos szintje alatt áll.

Stagnálás a hazai értéktőzsdén

A BUX értéke 12,1 milliárd forintos átlag feletti forgalom mellett stagnált tegnap. A hazai blue chippek vegyesen teljesítettek: a MOL 1,85 százalékos emelkedéssel zárt, míg az OTP esetében 0,93 százalékos esést regisztráltak. A régiós tőzsdeindexek – a növekvő török index kivételével – negatív elmozdulással zárták a csütörtöki kereskedési napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	39 098	0,04%
BUMIX	3212,16	0,22%
OTP Bank	10640	-0,93%
Richter	6549	-0,77%
Magyar Telekom	472	-0,42%
MOL	3199	1,85%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

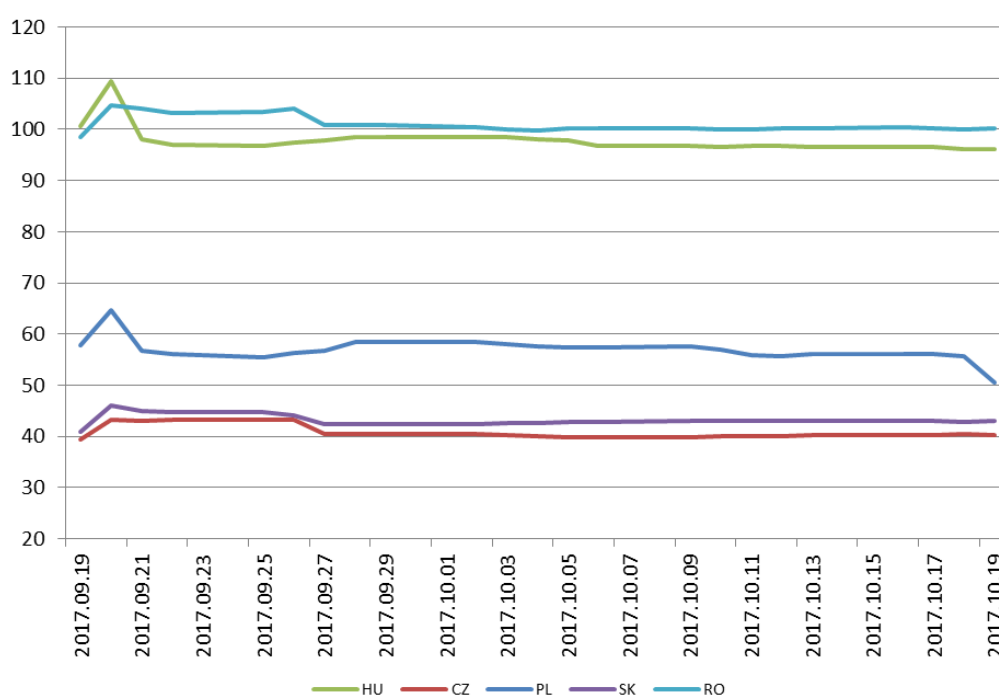
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 6 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben egyaránt volt megfigyelhető stagnálás és 1 bázispontos hozamemelkedés. Csütörtöki aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 20 milliárd forintnyi mennyiséghez képest 27 milliárd forintnyi összeget fogadott el a 12 hónapos futamidejű diszkont kincstárjegyből. A kialakult átlaghozam -0,02 százalék lett. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 96-es értéken áll. A régiós állampapírhozamok közül a lengyel adósság-finanszírozás terhe 1 bázisponttal csökkent, a cseh hozam nem változott, míg a román és a szlovák 1, illetve 2 bázisponttal került feljebb.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,30	-1
Románia Y10	4,28	1
Csehország Y10	1,45	0
Szlovákia Y8	0,25	2

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,04	0
M6	0,05	-1
M12	-0,015	0
Y3	0,465	1
Y5	1,175	1
Y10	2,505	0
Y15	3,245	1
Bubor ON	-0,05	-1
5 év CDS	96	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	389	-0,63%
FTSE 100	7 523	-0,26%
DAX	12 990	-0,41%
S&P 500	2 562	0,03%
DJIA	23 163	0,02%
Nikkei 225	21 458	0,04%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Csütörtökön csökkenéssel zártak a vezető nyugat-európai tőzsdemutatók, míg a főbb amerikai és ázsiai indexek hozamai gyakorlatilag stagnáltak. Az euróövezeti Stoxx 600 index esett vissza a legjobban a vezető mutatók közül, 0,63 százalékkal. A frankfurti DAX 0,41, a londoni FTSE 100 0,26 százalékkal

csökkent a kereskedési nap végére. A főbb amerikai indexek minimális, 0,02-0,03 százalékos emelkedéssel zártak, értékük gyakorlatilag stagnált, és az ázsiai Nikkei 225 is alig változott ma reggelre. Az Amerikai Egyesült Államokban a technológiai részvények piacát elsősorban a legnagyobb jelentőségű FAANG-papírok (Facebook, Apple, Amazon, Netflix és a Google anyavállalata, az Alphabet) befolyásolták, míg az európai piacokra a katalán helyzet kiéleződése hatott a leginkább.

Nemzetközi állampapírpiac (10 éves)		
amerikai	2,32	-2
spanyol	1,64	2
olasz	2,03	-1
portugál	2,32	-5
német	0,40	0
francia	0,81	0

Forrás: Reuters, Marketwatch

Az állampapírpiacokat vegyes hozammozgások jellemezték tegnap. A legnagyobb, 5 bázispontos csökkenést a portugál állampapír esetében regisztrálták. Az olasz államadósság-finanszírozás terhe 1, az amerikaié 2 bázisponttal esett vissza. A német és a francia állampapírok hozama nem változott.

Olaj- és aranyárfolyam

Az olaj benchmarkok ára csütörtökön a másfél hétig tartó emelkedés után újra csökkent. A decemberi határidős jegyzésű Brent olaj hordónkénti ára az előző napihoz képest 1,6 százalékkal, a novemberi szállítású WTI olajé 1,4 százalékkal csökkent, így hordónként 57,23, illetve 51,29 dollárt értek el, még mindig az előző heti értékek fölött maradván. Elemzők szerint a héten elért legmagasabb olajárak után a befektetők most óvatosan figyelik az iraki feszültségeket, és a csökkenő tendencia nem lesz tartós.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 57,23	-1,60%	Arany	\$ 1 290,00	0,60%
WTI olaj	\$ 51,29	-1,40%			

Az arany árfolyama nőtt a tegnapi kereskedés végére. A decemberi jegyzésű nemesfém értéke három napos emelkedése után 0,6 százalékkal emelkedett, így 1 290 dolláron jegyezték csütörtökön a dollár gyengülése mellett.

Globális makrogazdasági hírek

Amerikai munkaerőpiaci adatok

A múlt héten a szezonálisan kiigazított adatok szerint az előző heti adathoz képest 22 ezerrel kevesebben, **222 ezren fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Amerikai Egyesült Államokban.** A négyhetes mozgóátlag – 9 500 fős csökkenést követően – 248 250 fő volt. Március 31. óta ez volt a legalacsonyabb érték.