



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. október 12.

Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróval és a svájci frankkal szemben gyengült, míg a dollár ellenében erősödött.
- A BUX 14,5 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 1,11 százalékos emelkedéssel zárt tegnap.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 6 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, míg a hosszú szegmensben 2-9 bázispontos hozamcsökkenést regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 97-es értéken tartózkodik.
- A hazai ipari termelés volumene 6,8 százalékkal növekedett 2017 augusztusában.
- A hazai mezőgazdasági termelői árak 2017. augusztusban 3,2 százalékkal emelkedtek.
- Szerdán vegyes képet mutattak a vezető nemzetközi részvényszékek.
- Vegyes hozammozgások jellemezték a vizsgált állampapírokat tegnap.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 56,94 USD/hordó [+0,58%];
 - WTI olaj 51,30 USD/hordó [+0,74%];
 - Arany 1 288,90 USD/uncia [-0,38%].

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	309,00	25,88	4,2702	268,21	260,15
30 napja	307,00	26,10	4,2561	267,83	256,37

Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróval és a svájci frankkal szemben gyengült, míg a dollár ellenében erősödött. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza viszonylatában 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 14,5 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 1,11 százalékos emelkedéssel zárt tegnap. A hazai blue chippek mindegyike erősödéssel fejezte be a kereskedést. A nap nyertese 1,54 százalékos emelkedéssel az OTP lett. A régiós tőzsdeindexek – a csökkenő román és bolgár indexek kivételével – pozitív elmozdulással zártak szerdán.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	38 453	1,11%
BUMIX	3141,53	1,86%
OTP Bank	10540	1,54%
Richter	6670	1,34%
Magyar Telekom	482	0,42%
MOL	3020	0,47%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

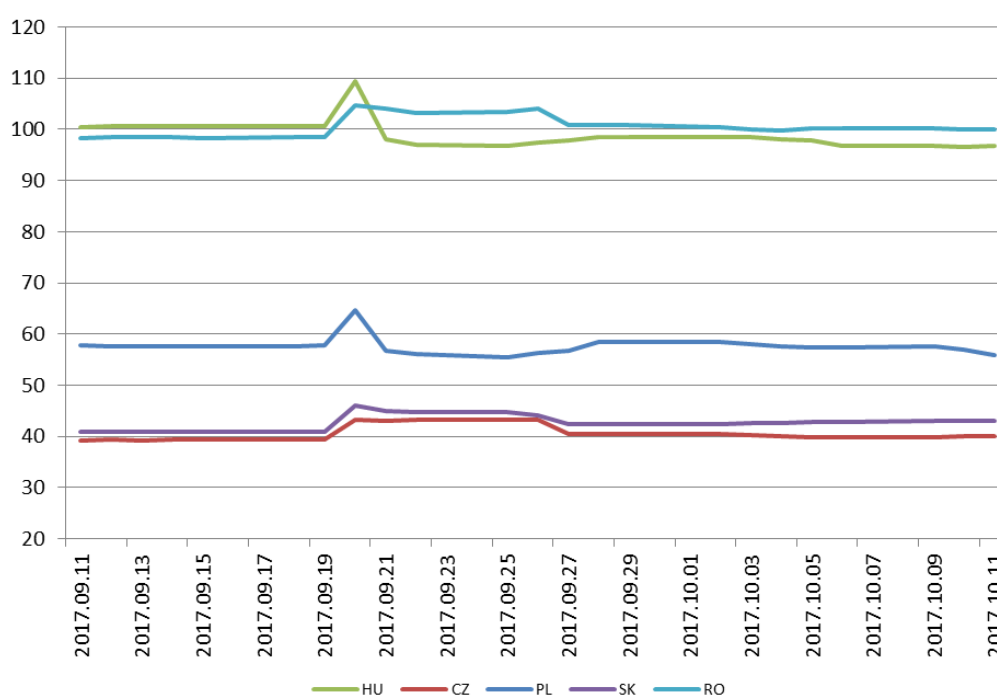
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 6 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, míg a hosszú szegmensben 2-9 bázispontos hozamcsökkenést regisztráltak. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 97-es értéken tartózkodik. A régiós állampapírhozamok közül a lengyel és a szlovák hozam 5, illetve 1 bázisponttal csökkent, a román és a cseh adósságfinanszírozás terhe 2, valamint 5 bázisponttal növekedett.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,42	-5
Románia Y10	4,32	2
Csehország Y10	1,38	5
Szlovákia Y8	0,27	-1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,03	0
M6	0,06	1
M12	-0,015	0
Y3	0,555	-2
Y5	1,26	-4
Y10	2,635	-9
Y15	3,315	-3
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

6,8 százalékkal
növekedett az ipari
termelés

A KSH tájékoztatása szerint 2017 augusztusában az előző év azonos időszakához képest 6,8 százalékkal emelkedett az ipari termelés volumene mind a munkanaphatástól megtisztított, mind a kiigazítatlan index alapján. A 2017. január-augusztus időszakra vonatkozóan 5,1 százalékos növekedést mértek.

3,2 százalékkal
emelkedtek a
mezőgazdasági
termelői árak

A hazai mezőgazdasági termelői árak 3,2 százalékkal emelkedtek 2017. augusztusban az előző év azonos időszakához képest. A növényi termékek ára 0,6 százalékkal, az élő állatok és állati termékek ára 7,4 százalékkal növekedtek.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	390	0,00%
FTSE 100	7 534	-0,06%
DAX	12 971	0,17%
S&P 500	2 555	0,18%
DJIA	22 873	0,18%
Nikkei 225	20 955	0,35%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Szerdán vegyes képet mutattak a vezető nemzetközi részvénytőzsdék. Az észak-amerikai főbb tőzsdeindexek újabb rekordokat döntöttek, a Dow Jones (DJIA) indexe idén minden korábbinál többször zárt rekordmagasságban. Megjelent az amerikai jegybank szerepét betöltő Fed legutóbbi ülésének jegyzőkönyve, melyben alacsony inflációval számolnak, emiatt valamelyest csökkent a decemberi kamatemelés esélye. A napokban kezdődik a cégek harmadik negyedéves gyorsjelentési szezonja, a tőzsdéket jellemző enyhe érdeklődés ennek is szól. A japán Nikkei indexe is emelkedett. Két évtizede nem állt ilyen magasságban az értéke mint jelenleg.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,35	0
spanyol	1,66	-3
olasz	2,16	-3
portugál	2,33	-6
német	0,47	2
francia	0,89	2

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyes hozammozgások jellemezték a vizsgált állampapírokat tegnap. A portugál államadósság terhe csökkent leginkább, mintegy 6 bázisponttal. A többi állampapírt 2-3 bázispontos ingadozás jellemezte.

Olaj- és aranyárfolyam

Szerdán folytatódott az olaj benchmarkok áremelkedése. Az olajkitermelés korlátozása érezteti hatását. Míg az év elején az ötéves átlagnál 338 millió hordóval több nyersolaj volt a fejlett országok tárolóiban, augusztusban már csak 170 millió hordóval haladta meg a szintet. A tegnapi adatok szerint napi 88,5 ezer hordóval nőtt a termelés szeptemberben az OPEC országaiban. Így összességében 248 ezer hordóval haladja meg jelenleg a termelés a kitűzött célt. Líbia termelése nőtt a legnagyobb mértékben, míg Venezuela esetében mérték a legnagyobb csökkenést, de a két változás számszerűleg kiegyenlítette egymást. Az olajkartell az idei és a jövő évi olajkereslet növekedésére számít előrejelzésében.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 56,94	0,58%	Arany	\$ 1 288,90	-0,38%
WTI olaj	\$ 51,30	0,74%			

Az arany árfolyama enyhén csökkent a tegnapi nap folyamán. Az elmúlt hónapot jellemző esésben megfogta az árfolyamot az 1270 dollárnál húzódó támasz. Innen emelkedett az elmúlt napokban a decemberi szállítású nemesfém árfolyama újra 1300 dollár közelébe, ami erős ellenállásnak bizonyulhat a további emelkedésben.