



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. október 16.

Vezetői összefoglaló

- Hétfő reggelre a forint árfolyama mindhárom vezető deviza ellenében gyengült.
- A BUX 11,3 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,32 százalékos emelkedéssel fejezte be a kereskedést a hét utolsó napján.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben 2-4 bázispontos hozamcsökkenéseket regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 97-es értéken áll.
- A vezető nyugat-európai tőzsdemutatók vegyesen, míg az amerikai indexek újabb rekordokkal zárták a múlt hét utolsó kereskedési napját.
- Zömmel csökkenő hozammozgásokat regisztráltak a nemzetközi állampapírok piacán pénteken.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 57,17 USD/hordó [+1,60%];
 - WTI olaj 51,45USD/hordó [+1,70%];
 - Arany 1 304,60 USD/uncia [+0,60%].
- A német Szövetségi Statisztikai Hivatal (Destatis) közlése szerint a nagykereskedelmi árak szeptember hónapban 3,4 százalékkal emelkedtek a tavalyi év azonos időszakához képest.

Magyar tőke- és devizapiac

Gyengülés a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	308,18	25,81	4,2484	267,70	261,27
30 napja	308,46	26,06	4,2756	268,55	258,73

Hétfő reggelre a forint árfolyama mindhárom vezető deviza ellenében 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 szint alatt áll.

Emelkedéssel zárt a
hazai értéktőzsde

A BUX 11,3 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,32 százalékos emelkedéssel fejezte be a kereskedést a hét utolsó napján. A blue chippek vegyesen teljesítettek: a Magyar Telekom stagnált, a Richter és az OTP Bank gyengült, míg a MOL 2,32 százalékos erősődéssel zárt. A régiós tőzsdeindexek vegyesen fejezték be a pénteki kereskedési napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	38 895	0,32%
BUMIX	3142,37	0,37%
OTP Bank	10575	-0,24%
Richter	6525	-1,51%
Magyar Telekom	482	0,00%
MOL	3172	2,32%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

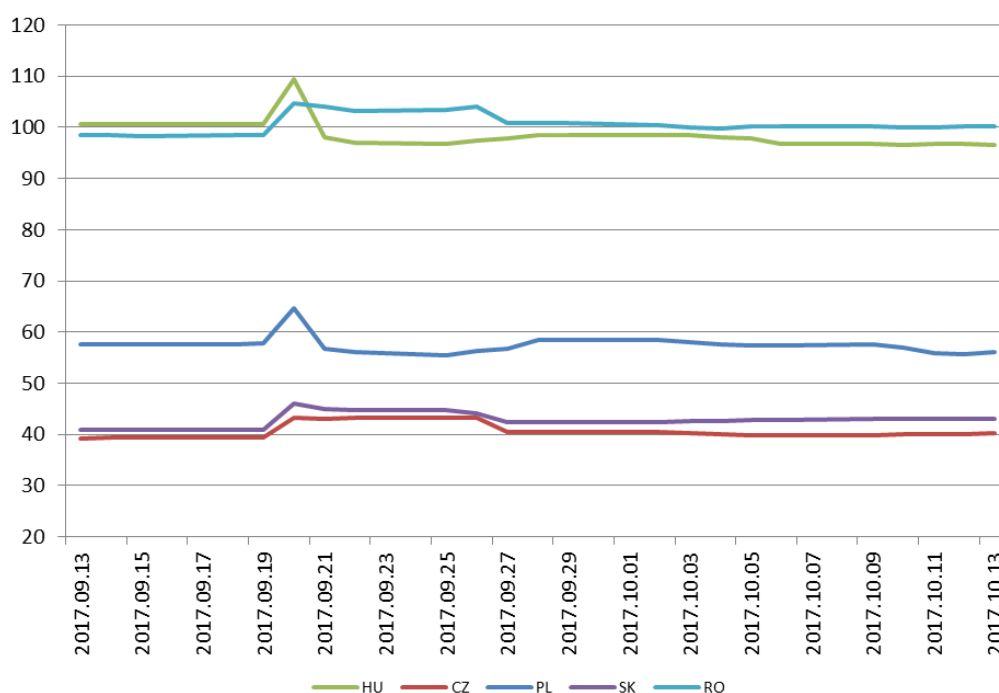
Csökkenő és stagnáló
hozamok a magyar
állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben 2-4 bázispontos hozamcsökkenéseket regisztráltak. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 97-es értéken áll. A régiós állampapírhozamok közül a cseh adósság-finanszírozás terhe stagnált, a lengyel és a szlovák hozam 6, illetve 3 bázisponttal lejjebb került, míg a román állampapír hozama esetében 5 bázispontos emelkedést könyveltek el.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,31	-6
Románia Y10	4,35	5
Csehország Y10	1,36	0
Szlovákia Y8	0,22	-3

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,03	0
M6	0,06	0
M12	-0,015	0
Y3	0,485	-3
Y5	1,205	-3
Y10	2,56	-4
Y15	3,275	-2
Bubor ON	-0,02	-1
5 év CDS	97	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	391	0,29%
FTSE 100	7 535	-0,28%
DAX	12 992	0,07%
S&P 500	2 553	0,09%
DJIA	22 872	0,13%
Nikkei 225	21 256	0,47%

Forrás: Reuters, Marketwatch

A vezető nyugat-európai tőzsdemutatók vegyesen, míg az amerikai indexek újabb rekordokkal zárták a múlt hét utolsó kereskedési napját. A londoni FTSE 0,28 százalékkal csökkent, a frankfurti DAX 0,07 százalékkal emelkedett, az euróövezeti Stoxx 600 pedig 0,03 százalékos pozitívummal zárt a pénteki nap

végén. Az emelkedések háttérében a nyersanyagipari ágazat részvényei állnak, melyeket a kínai importadatok toltak felfelé. A főbb amerikai indexek az erős kezdés után végig pozitív tartományban tartózkodtak és újabb rekordokat döntöttek a nap végére. A vezető iparvállalatokat tömörítő DJIA index 0,13 százalékos emelkedéssel 22 872 ponton zárta, míg az S&P 500 mutató 0,09 százalékos emelkedéssel 2 553 ponton. Ezzel a Wall Street az ötödik egymást követő hetet zárta nyereséggel. Emelkedéssel zártak az ázsiai börzék is, a japán Nikkei 225 mutató 0,47 százalékkal nőtt ma reggelre.

Nemzetközi állampapírpiac (10 éves)		
amerikai	2,28	-4
spanyol	1,60	-4
olasz	2,07	-6
portugál	2,34	1
német	0,40	-5
francia	0,82	-5

Forrás: Reuters, Marketwatch

Zömmel csökkenő hozammozgásokat regisztráltak a nemzetközi állampapírok piacán pénteken. A legnagyobb, 6 bázispontos csökkenést az olasz állampapír tudhatta magáénak. Ezt követte 5-5 bázispontos visszaeséssel a német és a francia államadósság-finanszírozás terhe, majd 4-4 bázispontos csökkenéssel az amerikai és a spanyol állampapírpiac. Emelkedést egyedül a portugál állampapír esetén regisztráltak.

Olaj- és aranyárfolyam

Mindkét olaj benchmark ára emelkedett pénteken. A decemberi határidős jegyzésű Brent olaj hordónkénti ára az előző napihoz képest 1,6 százalékkal, a novemberi szállítású WTI olajé 1,7 százalékkal nőtt, így hordónként 57,17, illetve 51,45 dollárt értek el. Ezzel kétheti csúcson zártak és a hét egészét tekintve 4 százalékos emelkedést produkáltak. Az emelkedés háttérében a kínai import növekedése áll és egyesek szerint Donald Trump azon lépése is, hogy az amerikai elnök pénteken nem írta alá az iráni atomalkut.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 57,17	1,60%	Arany	\$ 1 304,60	0,60%
WTI olaj	\$ 51,45	1,70%			

Az arany árfolyama tovább nőtt a pénteki kereskedés végére. A decemberi jegyzésű nemesfém két hét óta a legmagasabb értékre emelkedett – átlépve az 1 300 dolláros lélektani határt – unciánként 1 304,6 dolláron jegyezték.

Globális makrogazdasági hírek

Növekvő német nagykereskedelmi árak

A német Szövetségi Statisztikai Hivatal (Destatis) közlése szerint a nagykereskedelmi árak szeptember hónapban 3,4 százalékkal emelkedtek a tavalyi év azonos időszakához képest. Ez még az előző két havi értékhez képest is nagyobb növekedés, hiszen júliusban 2,2 százalékos, míg augusztusban 3,2 százalékos volt az emelkedés.