



# NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

## NAPI JELENTÉS

2017. október 17.

### Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama az euróval és a svájci frankkal szemben stagnált, a dollár ellenében gyengült.
- A BUX 9,7 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,58 százalékos emelkedéssel fejezte be a hétfői kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton vegyesen változtak a hozamok, a hosszú szegmensben 1-3 bázispontos hozamcsökkenést regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is a 97-es értéken áll.
- A hazai építőipari termelés volumene 2017 augusztusában 36,8 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbi szintet.
- A nyugat-európai tőzsdeindexek vegyesen, a tengerentúli mutatók ismét pozitív elmozdulással zártak hétfőn.
- Többnyire estek a vizsgált nemzetközi állampapírok hozamai.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
  - Brent olaj 57,82 USD/hordó [+1,10%];
  - WTI olaj 51,87USD/hordó [+0,80%];
  - Arany 1 303,00USD/uncia [-0,10%].
- Az Eurostat tájékoztatása szerint az eurózóna 16,1 milliárd eurós külkereskedelmi többletet könyvelhetett el 2017 augusztusában.

## Magyar tőke- és devizapiac

Stagnálás és gyengülés a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	307,63	25,76	4,2280	267,26	261,42
30 napja	309,14	26,09	4,2762	268,99	258,66

Kedd reggelre a forint árfolyama az euróval és a svájci frankkal szemben stagnált, a dollár 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 egyaránt a 30 napos szintje alatt áll.

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 9,7 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,58 százalékos emelkedéssel fejezte be a hétfői kereskedést. A blue chippek – a Magyar Telekom kivételével – erősödéssel zártak, a nap nyertese az OTP volt. A régiós tőzsdeindexek vegyesen fejezték be a hétfői kereskedési napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	39 120	0,58%
BUMIX	3195,11	1,68%
OTP Bank	10655	0,76%
Richter	6561	0,55%
Magyar Telekom	480	-0,41%
MOL	3186	0,44%

Forrás: BÉT, Reuters

## Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

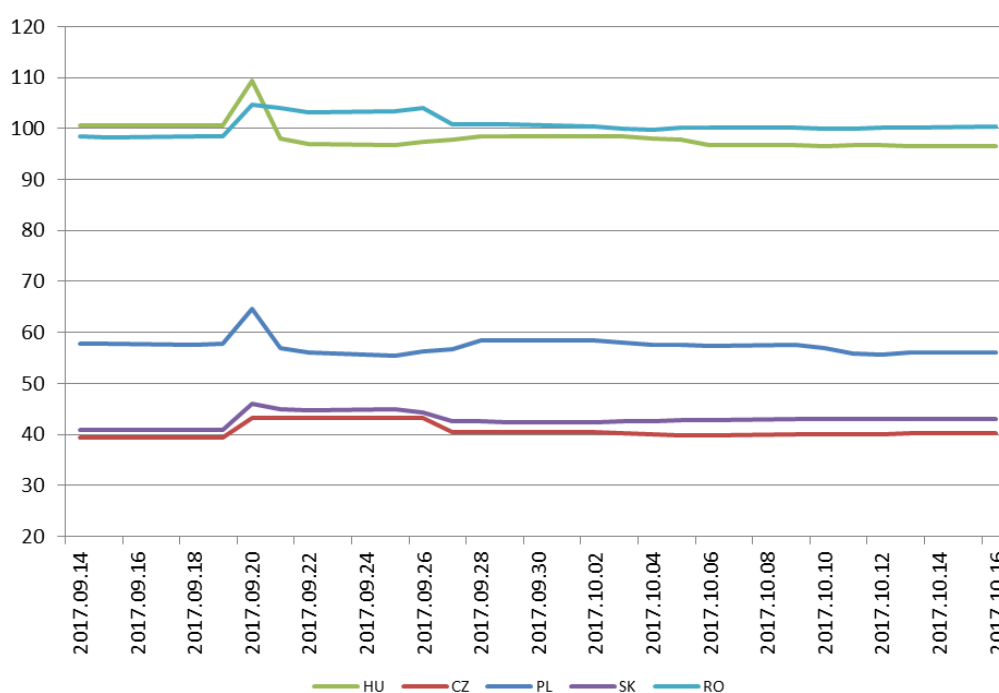
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton vegyesen változtak a hozamok, a hosszú szegmensben pedig 1-3 bázispontos hozamcsökkenést regisztráltak. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 97-es értéken áll. A régiós állampapírhozamok esetében – a stagnáló cseh 10 éves adósság-finanszírozás terhe kivételével – 1-3 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,28	-3
Románia Y10	4,34	-1
Csehország Y10	1,36	0
Szlovákia Y8	0,21	-1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,04	-1
M6	0,06	0
M12	-0,005	1
Y3	0,475	-1
Y5	1,175	-3
Y10	2,545	-2
Y15	3,245	-3
Bubor ON	-0,03	-1
5 év CDS	97	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

## Magyar makrogazdasági hírek

**36,8 százalékkal  
nőtt az építőipari  
termelés volumene**

A KSH tájékoztatása szerint 2017 augusztusában az építőipari termelés volumene 36,8 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbi, alacsony bázist. Mindkét építménycsoport termelése nőtt: az épületek építéséé 46,8, az egyéb építményeké pedig 24,1 százalékkal. A szezonálisan és munkanaphatással kiigazított indexek alapján 2017. augusztusban az építőipar termelése 9,8 százalékkal emelkedett 2017 előző hónapjához mérten.

## Globális tőke- és nyersanyagpiac

### Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	391	0,00%
FTSE 100	7 527	-0,11%
DAX	13 004	0,09%
S&P 500	2 558	0,18%
DJIA	22 957	0,37%
Nikkei 225	21 326	0,33%

Forrás: Reuters, Marketwatch

**A nyugat-európai tőzsdeindexek vegyesen, a tengerentúli mutatók ismét pozitív elmozdulással zártak hétfőn.** A pán-európai Stoxx 600 értéke nem változott, a londoni FTSE 100 index 0,11 százalékos csökkenéssel, a frankfurti DAX pedig 0,09 százalékos emelkedéssel fejezte be a kereskedést tegnap. Folytatódott az amerikai tőzsdeindexek erősödése. A 30 iparvállalatot tömörítő Dow Jones index esetében 0,37 százalékos, az S&P 500 mutatónál 0,18 százalékos pozitív elmozdulást regisztráltak. A technológiai részvények Nasdaq kompozit indexe 0,28 százalékos pluszban zárt. A kőolajár emelkedésének hatására megnövekedett az energiaipari részvények értéke is. A japán Nikkei 225 index 0,33 százalékkal nőtt ma hajnalban.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,31	3
spanyol	1,58	-3
olasz	2,04	-3
portugál	2,35	2
német	0,38	-3
francia	0,79	-2

Forrás: Reuters, Marketwatch

**Többnyire estek a vizsgált nemzetközi állampapírok hozamai.** A francia államadósság-finanszírozás terhe 2 bázisponttal, a spanyol, az olasz és a német állampapírok hozama egyaránt 3 bázisponttal esett vissza. Az amerikai és a portugál hozamok esetében 3, illetve 2 bázispontos hozamemelkedést könyveltek el.

### Olaj- és aranyárfolyam

**Közel háromhetes csúcson zártak az olajárak.** Mindkét olajbenchmark ára tovább emelkedett hétfőn, a novemberi jegyzésű WTI 0,8 százalékkal 51,87 dolláros hordónkénti áron, míg a decemberi Brent minőség 1,1 százalékos növekedéssel 57,82 dolláros hordónkénti áron fejezte be a kereskedést tegnap. Az árak folyamatos emelkedésének hátterében a növekvő geopolitikai feszültségek állnak; Donald Trump amerikai elnök nem hitelesítette a megállapodást Iránnal, valamint az iraki hadsereg átvette az irányítást Kirkuk, a legjelentősebb olajkitermelő terület felett, ezzel tovább élezve a kurd-iraki feszültséget.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 57,82	1,10%	Arany	\$ 1 303,00	-0,10%
WTI olaj	\$ 51,87	0,80%			

**Gyengüléssel zárt az arany árfolyama tegnap.** A decemberi jegyzésű nemesfém veszített lendületéből, unciánkénti ára 0,1 százalékkal 1 303 dollárra esett vissza. A csökkenésben főként a dollár enyhe erősödése játszott szerepet.

## Globális makrogazdasági hírek

Növekvő  
nemzetközi  
árupiaci többlet az  
eurózónában

**Az Eurostat legfrissebb tájékoztatása szerint** az eurózóna külső exportja 171,5 milliárd euró, míg az import 155,4 milliárd euró volt **2017 augusztusában**. Ezzel **16,1 milliárd eurós többletet könyvelhettek el** a tavalyi év azonos időszaki adatához képest.