



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2016. október 7.

Vezetői összefoglaló

- Péntek reggelre a forint az euróval szemben erősödött, a svájci frankhoz és a dollárhoz képest gyengült.
- A BUX 7,4 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,31 százalékos gyengüléssel fejezte be a csütörtöki kereskedést.
- A hazai állampapírhozámok nem változtak jelentős mértékben a csütörtöki napon. Az ÁKK a 30 milliárd forintnyi meghirdetett mennyiségnek megfelelő összeget fogadott el a 12 hónapos diszkont kincstárjegyből csütörtöki aukcióján, 0,66 százalékos átlaghozam mellett.
- A magyar 5 éves CDS értéke továbbra sem változott, a 121-es értéken áll.
- A KSH adatai alapján 2016 augusztusában az ipari termelés volumene 11,1 százalékkal haladta meg a tavalyi adatokat.
- Főként mínuszban végeztek a világ tőzsdéin.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei a kereskedés fordulóján [változás az előző napi zárószinthez képest]:
 - Brent olaj 52,51 USD/hordó [+1,25%];
 - WTI olaj 50,44 USD/hordó [+1,22%];
 - Arany 1 253,20 USD/uncia [-1,20%].
- Augusztusban havi bázison mintegy 2,5 százalékkal bővült a német ipari termelés.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes
elmozdulások a
forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	HUF/USD
Ma reggel	303,58	27,001	4,2738	278,08	273,06
30 napja	308,15	27,007	4,3184	282,68	274,17

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

Ismét gyengüléssel
zárt a hazai
értéktőzsde

A BUX 7,4 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,31 százalékos gyengüléssel fejezte be a csütörtöki kereskedést. A vezető részvények vegyesen teljesítettek tegnap, a legjelentősebb, 0,83 százalékos esést a MOL produkálta. A régiós tőzsdeindexek vegyesen zártak csütörtökön.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	28 400	-0,31%
BUMIX	1828,78	0,07%
OTP Bank	7408	-0,64%
Richter	5774	0,21%
Magyar Telekom	456	0,88%
MOL	17335	-0,83%

Forrás: BÉT, Reuters

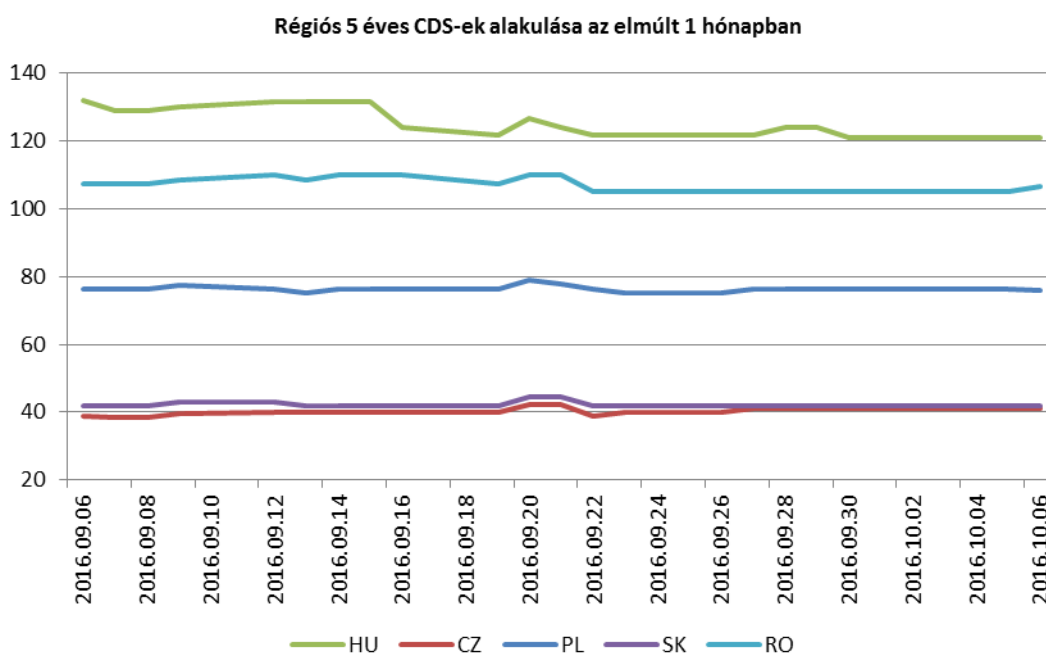
Magyar, illetve régiós állampapírpia és CDS

Kismértékben
változó hozamok a
magyar
állampapírok
piacán

A hazai állampapírhozamok nem változtak jelentős mértékben a csütörtöki napon: a rövid szegmensben a 12 hónapos DKJ kivételével stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben hozamcsökkenés csupán a 15 éves állampapír esetében volt megfigyelhető. Az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a csütörtöki aukción a 30 milliárd forintnyi meghirdetett mennyiségnek megfelelő összeget fogadott el a 12 hónapos futamidejű diszkont kincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,66 százalék lett. A magyar 5 éves CDS értéke továbbra sem változott, a 121-es értéken áll. A régiós állampapírhozamok közül a lengyel, a cseh 10 éves és a szlovák 8 éves államkötvényeknél 2 bázispontos, a román 10 éves adósságfinanszírozás terhe esetében pedig 1 bázispontos emelkedést regisztráltak.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,02	2
Románia Y10	3,00	1
Csehország Y10	0,31	2
Szlovákia Y8	0,07	2

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,54	0
M6	0,60	0
M12	0,61	1
Y3	1,28	2
Y5	1,83	1
Y10	2,89	0
Y15	3,16	-2
Bubor ON	0,98	-3
5 év CDS	121	0



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

11,1 százalékkal nőtt az ipari termelés

A KSH nyers adatai alapján 2016 augusztusában az ipari termelés volumene 11,1 százalékkal haladta meg a tavalyi adatokat. A munkanapthatástól megtisztított adatok szerint az ipari termelés emelkedése 3,5 százalékos volt. Az adatok közötti eltérést a 2015. és 2016. augusztus havi munkanapok száma közötti eltérés okozza. A termelés volumene 2016. január-augusztusban 2,3 százalékkal volt magasabb az előző év azonos időszakához viszonyítva.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	342	-0,34%
FTSE 100	7 000	-0,47%
DAX	10 569	-0,16%
S&P 500	2 161	0,05%
DJIA	18 269	-0,07%
Nikkei 225	16 860	-0,23%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Főként mínuszban végeztek a világ tőzsdéin. A tegnap reggeli órákban még pozitív volt a kereskedési hangulat, azonban a nap előrehaladtával eltűntek a vevők és az eladók léptek fel a parkettára. Főként a légitársaságok papírjait adták. Pozitív hírként hatott az EKB frissen nyilvánosságra hozott jegyzőkönyve, amiből semmi nem erősíti meg az eszközvásárlás fokozatos leépítéséről felreppent hét eleji híreszteléseket. Végül kisebb mínuszokkal sikerült Európában zárni. Amerikában is a piros tartományban mozogtak a mutatók, egyedül az S&P 500-nak sikerült minimális nyereséget elérnie. A tengerentúlon főként a technológiai szektor gyengélkedése és az emelkedő olajárak mozgatták a kereskedést.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	1,74	4
spanyol	1,01	-5
olasz	1,36	0
portugál	3,54	7
német	-0,01	0
francia	0,30	-3

Forrás: Reuters, Marketwatch

Míg az EMU tagországokban kissé csökkentek a hozamok, az Amerikai Egyesült Államokban folytatódott az emelkedés. Az amerikai 10 éves állampapír hozama 4 bázisponttal 1,74 százalékra emelkedett, ami már 175 bázispontos felárat jelent a 10 éves német hozammal szemben.

Olaj- és aranyárfolyam

A csütörtöki kereskedés során az olaj benchmarkok határidős jegyzései 1,2 százalék körüli mértékben emelkedtek. A Brentnek hordóját 52,51 dolláron, a WTI egységét 50,44 dolláros árfolyamon jegyezték a kereskedés fordulóján. Június közepe óta nem jártak ilyen magasan a benchmarkok. Az árfolyamemelkedéshez hozzájárult a Matthew hurrikán pusztítása, aminek következtében kitermelési zavarok alakultak ki. Amerikában számos terminált és finomítót érintett a vihar, így 33 millió hordó tárolókapacitás eshet ki egy időre, ami átmenetileg megemelte az olaj árát.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 52,51	1,25%	Arany	\$1 253,20	-1,20%
WTI olaj	\$ 50,44	1,22%			

Csökcent az arany árfolyama. Június 7. óta nem zárt ilyen alacsony értéken az arany. Az esés mögött frissen megjelent amerikai munkaerőpiaci adatok álltak, aminek következtében megerősödött a dollár, és ez a nemesfém árfolyamának csökkenéséhez vezetett.

Globális makrogazdasági hírek

Bővülő német ipari termelés

Augusztusban havi bázison mintegy 2,5 százalékkal bővült a német ipari termelés a Német Szövetségi Statisztikai Hivatal (Destatis) előzetes adatai szerint. A legtöbb ipari ágazatban nőtt a kibocsátás, kiigazítva a júliusi 1,5 százalékos csökkenést. Az ipari megrendelések állománya 1 százalékkal, a bevételek szintje pedig 4,1 százalékkal nőtt.

1. ábra: A német ipar árbevételének volumenindexei (2010=100%, szezonálisan kiigazított)



Forrás: Destatis

A német gazdaságban a feldolgozóipar teljesítménye 3,3 százalékkal, az energia szektor 1,1 százalékkal bővült, az építőiparban viszont 1,2 százalékos visszaesést regisztráltak. A szezonálisan és naptárhatással kiigazított adatok sokkal jobb növekedést mutatnak az ipari termelésben, mint az előzetesen várt 0,8 százalék. A júliusi visszaesés hátterében a nyári gyárleállások és szabadságolások voltak, az augusztusi statisztikákban ez a hatás már nem érződött. A német gazdaság jó számai mellett a francia ipar is jól teljesített, 2,1 százalékkal bővült, három negatív hónap után.