



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. november 7.

Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama az euróval szemben stagnált, a svájci frank ellenében erősödött, míg a dollárhoz képest gyengült.
- A BUX 11,8 milliárd forintos, jóval átlag feletti forgalom mellett 0,89 százalékos emelkedéssel fejezte be a hétfői kereskedést.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben egyaránt volt megfigyelhető kis mértékű hozamemelkedés és 1-3 bázispontos hozamcsökkenés.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 95-ös értéken tartózkodik.
- A hazai kiskereskedelmi üzletek forgalma 5,4 százalékkal emelkedett 2017 szeptemberében.
- A vezető tengerentúli és ázsiai tőzsdemutatók emelkedéssel, míg a nyugat-európai börzék vegyesen zárták a hét első kereskedési napját.
- Hétfőn folytatódott a nemzetközi állampapírok hozamcsökkenése.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 64,27 USD/hordó [+3,50%];
 - WTI olaj 57,35 USD/hordó [+2,98%];
 - Arany 1 281,60 USD/uncia [+1,00%].
- Az Eurostat tegnap közzétett becslése szerint 2017 augusztusában növekedtek az ipari termelői árak az Európai Unióban.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	310,80	25,55	4,2345	268,14	267,97
30 napja	311,89	25,89	4,3097	272,33	265,84

Kedd reggelre a forint árfolyama az euróval szemben stagnált, a svájci frank ellenében erősödött, míg a dollárhoz képest gyengült. A hazai fizetőeszköz az euró és a svájci frank viszonylatában a 30 napos szintje alatt, a dollár esetében pedig 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 11,8 milliárd forintos, jóval átlag feletti forgalom mellett 0,89 százalékos emelkedéssel fejezte be a hétfői kereskedést. A hazai blue chippek – az OTP kivételével – erősödéssel zárták a tegnapi napot, a nap nyertese a MOL volt. A régiós tőzsdeindexek vegyesen teljesítettek.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	40 116	0,89%
BUMIX	4139,41	7,22%
OTP Bank	10575	-0,94%
Richter	6842	0,50%
Magyar Telekom	477	1,71%
MOL	3226	1,77%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

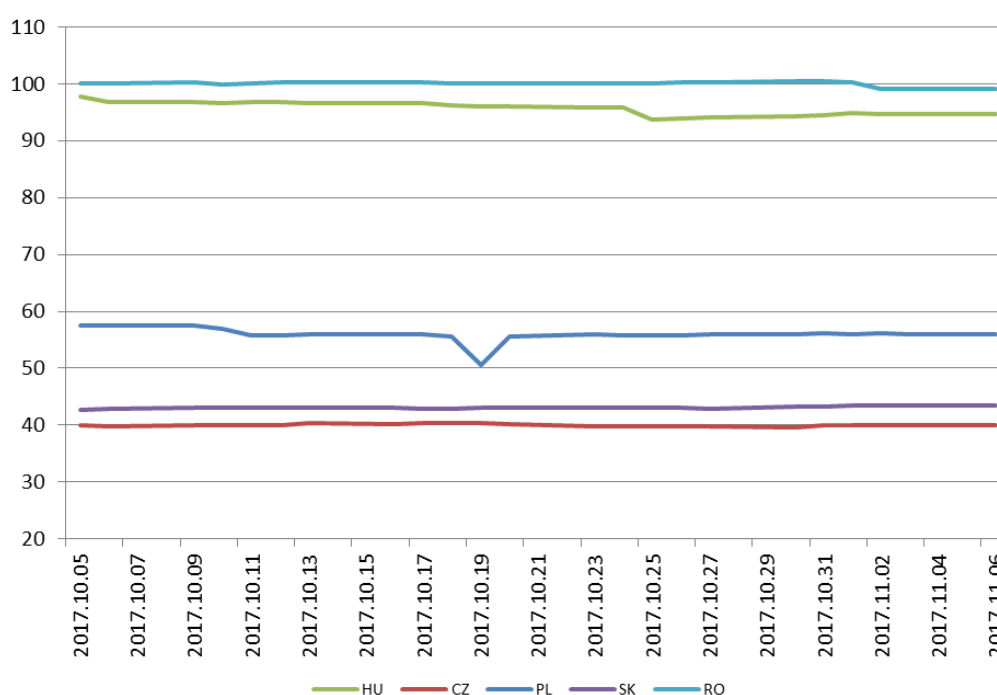
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben egyaránt volt megfigyelhető kis mértékű hozamemelkedés és 1-3 bázispontos hozamcsökkenés. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 95-ös értéken tartózkodik. A régiós állampapírhozamok esetében vegyes elmozdulásokat regisztráltak: a lengyel és a cseh adósságfinanszírozás terhe 2, ill. 8 bázisponttal csökkent, a román állampapírhozam 1 bázisponttal emelkedett, míg a szlovák hozam változatlan maradt.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,45	-2
Románia Y10	4,40	1
Csehország Y10	1,54	-8
Szlovákia Y8	0,19	0

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,04	0
M6	-0,01	0
M12	0,005	0
Y3	0,5	1
Y5	1,165	-1
Y10	2,365	-3
Y15	3,125	-2
Bubor ON	0,00	0
5 év CDS	95	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

5,4 százalékkal emelkedett a kiskereskedelmi üzletek forgalma

A KSH tájékoztatása szerint 2017 szeptemberében a kiskereskedelmi üzletek forgalmának volumene a nyers adat szerint 5,4, naptárhatástól megtisztítva 6,0 százalékkal emelkedett. Az élelmiszer- és élelmiszer jellegű vegyes kiskereskedelmi üzletekben 2,7, a nem élelmiszer-kiskereskedelmi üzletekben 12,5 százalékkal nőtt, az üzemanyag-kiskereskedelemben 0,5 százalékkal csökkent az értékesítés naptárhatástól megtisztított volumene. 2017. január–szeptemberben a forgalom volumene 4,3 százalékkal volt nagyobb az előző év azonos időszakánál.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	397	0,13%
FTSE 100	7 562	0,03%
DAX	13 469	-0,07%
S&P 500	2 591	0,13%
DJIA	23 548	0,04%
Nikkei 225	22 938	1,73%

Forrás: Reuters, Marketwatch

A vezető tengerentúli és ázsiai tőzsdemutatók emelkedéssel, míg a nyugat-európai börzék vegyesen zárták a hét első kereskedési napját. A legfontosabb amerikai indexek, a DJIA, a S&P 500, valamint a Nasdaq Composite mutató főként a kedvező vállalati jelentések hatására folytatták a hetek óta tartó pozitív trendet, és idén immár 26. alkalommal döntött mindhárom index történelmi csúcst ugyanazon a napon. Az olajárak növekedésének köszönhetően az energiaszektor részvényárfolyamai nőttek a legnagyobb mértékben. A nyugat-európai tőzsdéket vegyes mozgások jellemezték. A pán-európai Stoxx 600 index enyhén emelkedett, míg a frankfurti DAX a gyengébb banki és telekommunikációs vállalati eredmények, illetve a bizonytalan szaúd-arábiai helyzet miatt az előző napi csúcst követően csökkenni kezdett. A londoni FTSE 100 mutató minimális elmozdulással ugyan, de szintén pozitív tartományban zárt. Ázsiában a japán Nikkei jelentős emelkedést mutatott ma hajnalban.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,32	-2
spanyol	1,46	-1
olasz	1,78	0
portugál	2,03	-3
német	0,34	-3
francia	0,73	-3

Forrás: Reuters, Marketwatch

Hétfőn folytatódott a nemzetközi állampapírok hozamcsökkenése. A 10 éves olasz államadósság-finanszírozás terhe kivételével valamennyi megfigyelt papír hozama 1-3 bázisponttal tovább csökkent.

Olaj- és aranyárfolyam

A hét első napján a pénteki két éves csúcst követően tovább emelkedett mindkét olaj benchmark árfolyama. Az olaj árfolyamában az elmúlt csaknem egy év legnagyobb napi növekedése történt. A jelentős áremelkedés háttérében a hétvégi szaúd-arábiai politikai fejlemények, a királyi család számos tagjának letartóztatása áll, amely nyugtalanságot okozott a piacokon.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 64,27	3,50%	Arany	\$ 1 281,60	1,00%
WTI olaj	\$ 57,35	2,98%			

Az arany árfolyama három heti csökkenés után hétfőn ugrásszerűen növekedett. A pozitív elmozdulás háttérében az olajárak növekedése áll, amely az infláció potenciális növekedésére utal, kedvezően befolyásolva a biztonságot jelentő nemesfém árát.

Globális makrogazdasági hírek

Emelkedő uniós ipari termelői árak

Az Eurostat tegnap közzétett becslése szerint **2017 augusztusában növekedtek az ipari termelői árak az Európai Unióban.** A növekedés mértéke augusztushoz képest az eurózónában és az EU28 tagállamában egyaránt 0,6 százalék volt, míg az előző év azonos időszakához viszonyítva az áremelkedés az eurózónában 2,9, az Unió egészében pedig 3,3 százalék volt. A legnagyobb – 4,6, illetve 6,0 százalékos – áremelkedés az energiaszektorban történt. Tagállami szinten Belgiumban (+7,0%), Hollandiában (+6,4%) és Bulgáriában (+6,0%) regisztrálták a legnagyobb értékeket.