



# NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

## NAPI JELENTÉS

2017. december 22.

### Vezetői összefoglaló

- Péntek reggelre a forint árfolyama az euróhoz, a svájci frankhoz és a dollárhoz képest egyaránt gyengült.
- A BUX 6,8 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,76 százalékos emelkedéssel zárta a csütörtöki kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben stagnálást és 1-3 bázispontos hozamemelkedést regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS 1 bázisponttal lejjebb kerülve jelenleg a 90-es értéken áll.
- 495 millió eurós volt a hazai külkereskedelmi többlet 2017 októberében.
- A vezető nemzetközi tőzsdemutatók mindegyike emelkedéssel fejezte be a csütörtöki kereskedést.
- Vegyes hozammozgások jellemezték a vizsgált nemzetközi állampapírok piacát tegnap.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
  - Brent olaj 64,90 USD/hordó [+0,50%];
  - WTI olaj 58,36 USD/hordó [+0,50%];
  - Arany 1 270,60 USD/uncia [+1,00%].
- A múlt héten 245 ezren fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Amerikai Egyesült Államokban.
- Kismértékben javult a fogyasztói bizalmi index az eurózónában 2017 decemberében.

## Magyar tőke- és devizapiac

Gyengülés a forint  
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	312,00	25,70	4,1957	265,89	263,07
30 napja	312,85	25,47	4,2123	269,42	264,61

Péntek reggelre a forint árfolyama az euróhoz, a svájci frankhoz és a dollárhoz képest egyaránt gyengült. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza viszonylatában a 30 napos szintje alatt tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona a 30 napos szintje felett, a lengyel zloty pedig e szint alatt áll.

Emelkedéssel zárt a  
hazai értéktőzsde

A BUX 6,8 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,76 százalékos emelkedéssel zárta a tegnapi kereskedési napot. A hazai blue chippek – a MOL kivételével – erősödéssel zártak, a nap nyertese 1,34 százalékkal az OTP volt. A régiós tőzsdeindexek – a román és az orosz index kivételével – pozitív elmozdulással zárták a csütörtöki napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	39 140	0,76%
BUMIX	4 213,65	0,43%
OTP Bank	10 620	1,34%
Richter	6 827	1,14%
Magyar Telekom	462	0,65%
MOL	2 970	-0,03%

Forrás: BÉT, Reuters

## Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

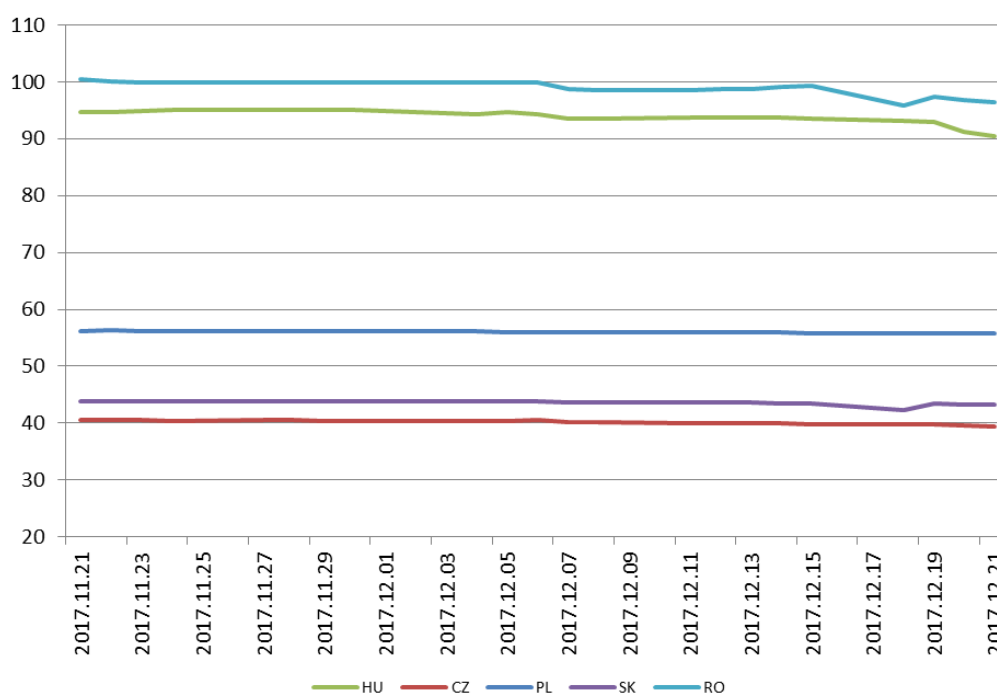
Vegyes  
hozammozgások a  
magyar  
állampapírpiac

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben stagnálást és 1-3 bázispontos hozamemelkedést regisztráltak. A magyar 5 éves CDS 1 bázisponttal lejjebb kerülve jelenleg a 90-es értéken áll. A vizsgált régiós állampapírok hozamai – a szlovák 8 éves adósság-finanszírozás terhe kivételével – 1-4 bázisponttal mérséklődtek.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,34	-2
Románia Y10	4,45	-1
Csehország Y10	1,42	-4
Szlovákia Y8	0,23	1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,03	0
M6	-0,03	0
M12	-0,015	-1
Y3	0,515	0
Y5	1,095	2
Y10	2,035	3
Y15	2,745	1
Bubor ON	0,02	-1
5 év CDS	90	-1

### Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

## Magyar makrogazdasági hírek

495 millió eurós  
külkereskedelmi  
többlet októberben

A KSH közlése szerint 2017. októberben a kivitel volumene 9,6, a behozatalé 15 százalékkal növekedett. Az aktívum 495 millió euró volt, amely 302 millió euróval kevesebb az előző év azonos időszakához képest. 2017 első tíz hónapjában a külkereskedelmi mérleg többlete 7,0 milliárd euró volt.

## Globális tőke- és nyersanyagpiac

### Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	391	0,60%
FTSE 100	7 604	1,05%
DAX	13 110	0,31%
S&P 500	2 685	0,20%
DJIA	24 782	0,23%
Nikkei 225	22 903	0,16%

Forrás: Reuters, Marketwatch

**A vezető nemzetközi tőzsdemutatók mindegyike emelkedéssel fejezte be a csütörtöki kereskedést.** A tengerentúli börzék a szerdai gyengülést követően emelkedéssel zártak tegnap; az S&P 500 mutató 0,20, a Dow Jones index 0,23 százalékos pluszt ért el a nap végére. A pozitív elmozdulás háttérében az energia-, a pénzügyi és a telekommunikációs részvények erősödése állt. Ezenkívül a legfrissebb, harmadik negyedéves amerikai GDP adat is javította a befektetői hangulatot, az előrejelzés szerinti 3,3 százalékos növekedési szint 3,2 százalékra módosult az előző negyedévi 3,1 százalékot követően. A vezető nyugat-európai részvények is erősödtek, a páneurópai Stoxx 600 index 0,60 százalékos, a frankfurti DAX mutató 0,31 százalékos emelkedéssel zárt, a londoni FTSE 100 index pedig 1 százalékot meghaladó emelkedéssel rekordértéket ért el a vezető nagyvállalatok nyereségének köszönhetően. A japán Nikkei 0,16 százalékos pluszban fejezte be a ma hajnali kereskedést.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,48	-1
spanyol	1,47	-1
olasz	1,91	-3
portugál	1,76	-2
német	0,42	1
francia	0,74	0

Forrás: Reuters, Marketwatch

**Vegyes hozammozgások jellemezték a vizsgált nemzetközi állampapírok piacát tegnap.** A francia államkötvény hozama nem változott, a német állampapírhozam 1 százalékkal feljebb került. Az amerikai, a spanyol, az olasz és a portugál államadósság-finanszírozás terhe esetében 1-3 bázispontos csökkenéseket regisztráltak.

### Olaj- és aranyárfolyam

**Tovább emelkedett az olaj árfolyama csütörtökön.** Mindkét olaj benchmark árban fél százalékos erősödést könyveltek el, a februári határidős északi-tengeri Brent 64,90, a januári WTI fajta ára 58,36 dolláros hordónkénti áron zárta a kereskedést. A csekély mértékű emelkedés háttérében a piaci szereplők óvatossága áll, a kereskedők mérlegelték a megnövekedett kereslet és a szintén emelkedő amerikai kitermelés hatásait.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 64,90	0,50%	Arany	\$ 1 270,60	1,00%
WTI olaj	\$ 58,36	0,50%			

**Az arany árfolyama is pozitív elmozdulással zárt tegnap.** A februári határidős nemesfém unciánkénti ára 1 270,60 dollár volt a kereskedés végére. Az 1 százalékos emelkedés az amerikai Kongresszus által elfogadott adótörvény hatására konszolidálódott dollárnak tudható be.

## Globális makrogazdasági hírek

### Amerikai munkaerőpiaci adatok

**A múlt héten** a szezonálisan kiigazított adatok szerint az előző heti adathoz képest 20 ezerrel többen, **245 ezren fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Amerikai Egyesült Államokban.** A négyhetes mozgóátlag – 1 250 fős növekedést követően – 236 000 fő volt.

### Fogyasztói bizalmi index

Az Eurostat legfrissebb górástájékoztatója alapján, **az Európai Unió becsült fogyasztói bizalmi indexe 0,1 százalékos emelkedéssel -0,6 pontos értéket ért el 2017 decemberében.** A mutató értéke az **euróövezetet vizsgálva enyhén javult, 0,5-re.**