



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. december 29.

Vezetői összefoglaló

- Péntek reggelre a forint árfolyama az euróhoz, a svájci frankhoz és a dollárhoz képest egyaránt gyengült.
- A BUX 4,2 milliárd forintos, jóval átlag alatti forgalom mellett 0,03 százalékos csökkenéssel fejezte be a csütörtöki kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 6 hónapos DKJ kivételével – 2-8 bázisponttal emelkedtek a hozamok, a hosszú szegmensben stagnálás és minimális hozamcsökkenés volt megfigyelhető.
- Csütörtöki aukcióján az Államadósság Kezelő Központ a meghirdetett 40 milliárd forintnyi mennyiséghez képest 32 milliárd forintnyi összeget fogadott el a 12 hónapos futamidejű diszkont kincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,04 százalék lett.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is a 91-es értéken tartózkodik.
- A vezető nemzetközi tőzsdemutatók vegyesen fejezték be a csütörtöki kereskedést.
- Emelkedtek a vizsgált nemzetközi állampapírhozamok tegnap.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 66,72 USD/hordó [+0,40%];
 - WTI olaj 59,84 USD/hordó [+0,30%];
 - Arany 1 297,20 USD/uncia [+0,50%].
- A múlt héten 245 ezren fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Amerikai Egyesült Államokban.

Magyar tőke- és devizapiac

Gyengülés a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	310,24	25,58	4,1768	265,41	259,44
30 napja	311,90	25,49	4,2033	267,28	263,19

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

Csökkenéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 4,2 milliárd forintos, jóval átlag alatti forgalom mellett 0,03 százalékos csökkenéssel fejezte be a csütörtöki kereskedési napot. A hazai blue chippek – a MOL kivételével – erősödéssel zártak, a nap nyertese 1,07 százalékkal a Richter volt. A régiós tőzsdeindexek vegyes elmozdulással zárták a tegnapi napot.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
BUX	39 179	-0,03%
BUMIX	4 261,06	1,21%
OTP Bank	10 685	0,09%
Richter	6 785	1,07%
Magyar Telekom	459	0,44%
MOL	2 968	-1,40%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

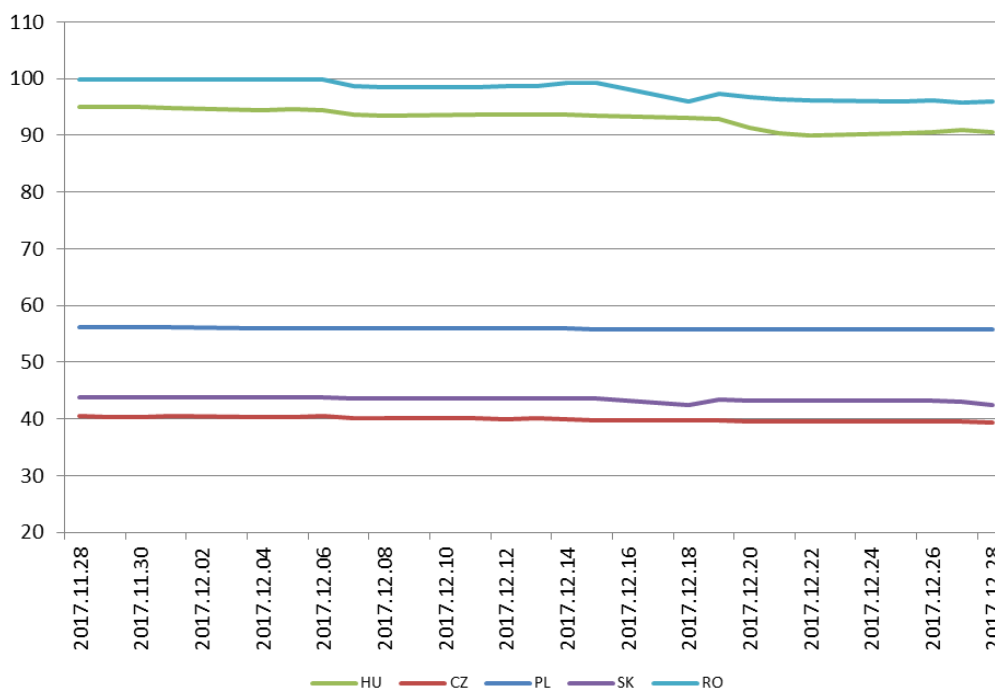
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 6 hónapos DKJ kivételével – 2-8 bázisponttal emelkedtek a hozamok, a hosszú szegmensben stagnálás és minimális hozamcsökkenés volt megfigyelhető. Csütörtöki aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 40 milliárd forintnyi mennyiséghez képest 32 milliárd forintnyi összeget fogadott el a 12 hónapos futamidejű diszkont kincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,04 százalék lett. A magyar 5 éves CDS továbbra is a 91-es értéken tartózkodik. A vizsgált régiós állampapírok hozamai vegyesen alakultak: míg a lengyel, a cseh és a szlovák hozamok 1-7 bázisponttal emelkedtek, a román 10 éves adósság-finanszírozás terhe 1 bázisponttal lejjebb került.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,31	2
Románia Y10	4,40	-1
Csehország Y10	1,58	7
Szlovákia Y8	0,23	1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,06	8
M6	0,01	0
M12	0,015	2
Y3	0,505	0
Y5	1,085	0
Y10	2,015	-1
Y15	2,72	0
Bubor ON	0,01	-5
5 év CDS	91	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	390	-0,26%
FTSE 100	7 623	0,03%
DAX	12 980	-0,69%
S&P 500	2 688	0,18%
DJIA	24 838	0,26%
Nikkei 225	22 765	-0,08%

Forrás: Reuters, Marketwatch

A vezető nemzetközi részvényindexek vegyesen fejezték be a csütörtöki kereskedést. A legnagyobb elmozdulást a frankfurti DAX árfolyamában

regisztrálták (-0,69%). A többi vizsgált tőzsdemutató esetében csak minimális mértékű emelkedés, illetve csökkenés volt megfigyelhető. A japán Nikkei enyhe mínuszban zárta a kereskedést ma hajnalban. Az elemzők – az előző hónapokhoz hasonlóan – decemberben is pozitív havi zárásra számítanak, melynek következtében 2017 lenne az első olyan teljes naptári év, melyet nyereséggel zárnak az indexek (utoljára 2016 októberében regisztráltak negatív havi zárást).

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,43	2
spanyol	1,52	5
olasz	1,95	4
portugál	1,86	4
német	0,42	4
francia	0,77	5

Forrás: Reuters, Marketwatch

Emelkedő hozammozgások jellemezték a vizsgált nemzetközi állampapírok piacát tegnap. A legnagyobb mértékben, 5 bázisponttal a spanyol és a francia állampapírok hozama emelkedett. A többi vizsgált adósság-finanszírozás terhe 2, illetve 4 bázisponttal nőtt.

Olaj- és aranyárfolyam

A tegnapi volatilis kereskedés végén minimális nyereséggel zártak az olaj benchmarkok árfolyamai, miután az amerikai Energia Információs Hivatal (EIA) legfrissebb jelentése az olajkészletek csökkenéséről számolt be. A múlt héten 4,6 millió hordóval csökkent az amerikai nyersolaj-kínálat, ellenben a piaci szereplők csak 3,7 millió hordós készletkiesésre számítottak. A februári határidős jegyzésű északi-tengeri Brent 66,72, míg a WTI 59,84 dolláros hordónkénti áron zárta a tegnapi kereskedést.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 66,72	0,40%	Arany	\$ 1 297,20	0,50%
WTI olaj	\$ 59,84	0,30%			

Az arany árfolyama tegnap már sorozatban a hatodik kereskedési napja emelkedett, így közel 10 hetes csúcsra került. A nemesfém árnövekedése elsősorban a dollár gyengülésének tulajdonítható. Az év egészét tekintve várhatóan 12 százalékos nyereséget könyvelhet el.

Globális makrogazdasági hírek

Amerikai munkaerőpiaci adatok

A múlt héten a szezonálisan kiigazított adatok szerint – az előző heti adattal megegyezően – **245 ezren fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Amerikai Egyesült Államokban.** A négyhetes mozgóátlag – 1 750 fős növekedést követően – 237 750 fő volt.