



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2018. február 8.

Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróval, a svájci frankkal és a dollárral szemben egyaránt gyengült.
- A BUX 11,1 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 2,30 százalékos emelkedéssel fejezte be a tegnapi kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton többnyire stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben pedig 2-4 bázispontos hozamcsökkenés és kismértékű hozamemelkedés volt megfigyelhető.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is a 85-ös értéken áll.
- Vegyes képet mutattak a világ meghatározó tőzsdéi szerdán.
- Vegyes hozammozgásokat regisztráltak a 10 éves államkötvények piacán a tegnapi napon.
- Árúpiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 65,51 USD/hordó [-2,06%];
 - WTI olaj 61,79 USD/hordó [-2,59%];
 - Arany 1 314,60 USD/uncia [-1,12%].
- 2017 decemberében 0,6 százalékkal csökkent a német ipari termelés az előző hónaphoz képest.

Magyar tőke- és devizapiac

Gyengülés a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	310,69	25,24	4,1690	268,10	253,00
30 napja	309,43	25,55	4,1910	263,53	259,36

Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróval, a svájci frankkal és a dollárral szemben egyaránt gyengült. A hazai fizetőeszköz az euró és a svájci frank ellenében a 30 napos szintje felett, a dollár viszonylatában e szint alatt áll. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty a 30 napos szintje alatt tartózkodik.

Emelkedéssel zárt a
hazai értéktőzsde

A BUX 11,1 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 2,30 százalékos emelkedéssel fejezte be a tegnapi kereskedési napot. A hazai blue chippek – a Magyar Telekom kivételével – erősödéssel zártak, a nap legnagyobb, pozitív irányú elmozdulását az OTP esetében regisztrálták. A régiós részvényindexek vegyes elmozdulással fejezték be a szerdai kereskedést.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	39 698	2,30%
BUMIX	4 098,65	0,81%
OTP Bank	11 380	3,45%
Richter	6 525	3,24%
Magyar Telekom	460	-0,22%
MOL	2 982	1,08%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

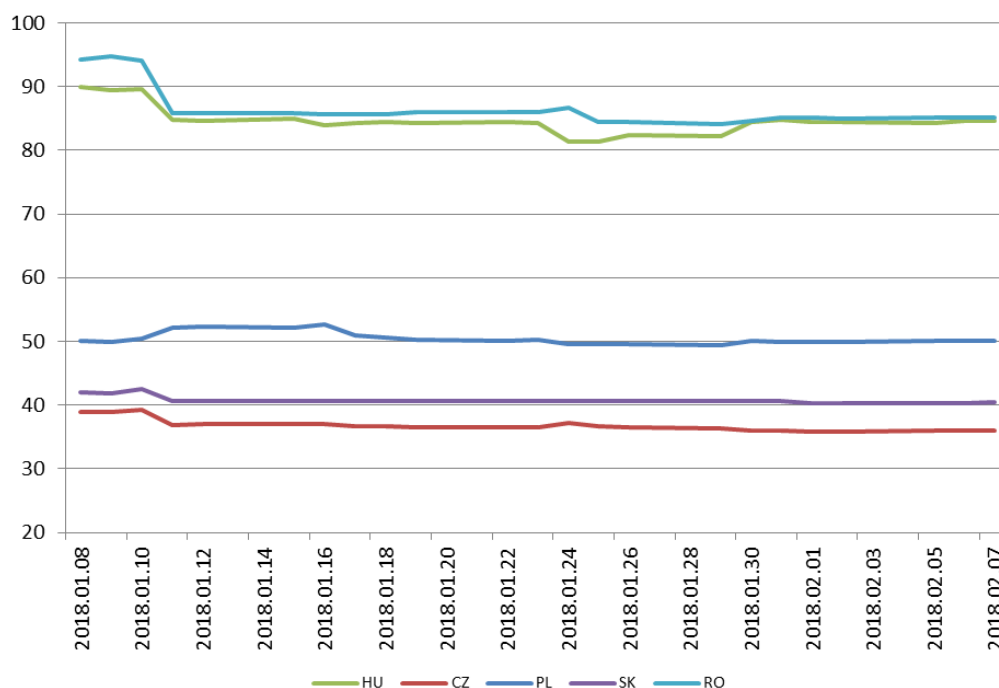
Vegyes
hozammozgások
a magyar
állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton – a 3 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben 2-4 bázispontos hozamcsökkenés és kismértékű hozamemelkedés volt megfigyelhető. A magyar 5 éves CDS továbbra is a 85-ös értéken tartózkodik. A régiós állampapírhozamok közül a román 10 éves adósság-finanszírozás terhe 1 bázisponttal mérséklődött, míg a lengyel, a cseh és a szlovák hozamok 1-10 bázisponttal emelkedtek a tegnapi napon.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,53	1
Románia Y10	4,61	-1
Csehország Y10	1,87	10
Szlovákia Y8	0,50	10

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,03	-2
M6	0,01	0
M12	0,00	0
Y3	0,70	2
Y5	1,47	-2
Y10	2,63	-4
Y15	3,03	-2
Bubor ON	-0,07	-1
5 év CDS	85	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	380	1,97%
FTSE 100	7 279	1,93%
DAX	12 590	1,60%
S&P 500	2 682	-0,50%
DJIA	24 893	-0,08%
Nikkei 225	21 891	1,13%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyes képet mutattak a világ meghatározó tőzsdéi szerdán. A nagy európai részvénypiacok másfél hete tartó folyamatos esés után tegnap jelentősen emelkedtek. A tengerentúlon is pozitív hangulatban kezdődött meg a kereskedés, napközben 1-1,5 százalékot emelkedtek. Azonban az olajárak esése lefelé húzta az energiaszektor részvényeit, így végül mínuszban zártak az amerikai börzék. Az amerikai tőzsde hektikusságát jól jellemző VIX index értéke is nagyot emelkedett az elmúlt napokban. A 2016. novemberi amerikai választás óta a 9 és 16 pont közötti sávban mozgott az értéke. A héten viszont a 46 pontot is elérte. A japán Nikkei indexe 1,13 százalékos emelkedéssel zárta a kereskedést ma reggel.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,81	4
spanyol	1,41	-2
olasz	1,95	-4
portugál	2,01	-5
német	0,75	6
francia	0,99	2

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyes hozamozgásokat regisztráltak a 10 éves államkötvények piacán a tegnapi napon. Míg az amerikai, a német és a francia kötvényhozamok emelkedéssel reagáltak az elmúlt napok piaci fejleményeire, addig a dél-európai államadósságok terhe mérséklődött.

Olaj- és aranyárfolyam

Negyedik egymást követő kereskedési napon esik az olaj ára. Az előző héthez képest a múlt héten 1,9 millió hordóval nőtt az amerikai olajkészletek mennyisége az USA Energia Információs Hivatalának (EIA) legfrissebb jelentése szerint. Múlt héten 6,8 millió hordós emelkedésről számolt be a hivatal, így a befektetők túlkínálatra számítanak az elkövetkező időszakban.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 65,51	-2,06%	Arany	\$ 1 314,60	-1,12%
WTI olaj	\$ 61,79	-2,59%			

Az arany árfolyama egyhónapos mélypontot ért el annak következtében, hogy emelkedtek az amerikai állampapírhozamok, és a dollár árfolyama az euróval szemben erősödött.

Globális makrogazdasági hírek

Csökkenő német ipari termelés

A német statisztikai hivatal, a Destatis előzetes adatai alapján **2017 decemberében 0,6 százalékkal esett az ipari termelés** (szezónálisan és naptárhatástól megtisztítva) az előző hónaphoz képest. A piac előzetesen 0,5 százalékos visszaesést várt.