



# NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

## NAPI JELENTÉS

2018. január 22.

### Vezetői összefoglaló

- Hétfő reggelre a forint árfolyama az euróval és a dollárral szemben erősödött, a svájci frank ellenében gyengült.
- A BUX 7,9 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,90 százalékos emelkedéssel zárta a pénteki kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton vegyesen változtak a hozamok, a hosszú szegmensben 2-12 bázispontos hozamemelkedést regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is a 84-es értéken áll.
- Valamennyi megfigyelt nemzetközi részvényindex árfolyama emelkedett a hét utolsó kereskedési napján.
- Vegyes hozammozgások jellemezték a vizsgált nemzetközi állampapírok piacát pénteken.
- Árúpiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
  - Brent olaj 68,61 USD/hordó [-1,02%];
  - WTI olaj 63,37 USD/hordó [-0,92%];
  - Arany 1 333,10 USD/uncia [+0,40%].
- 2017 decemberében csökkent a brit kiskereskedelmi forgalom.

## Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	308,99	25,38	4,1701	262,66	252,76
30 napja	311,97	25,72	4,1947	265,55	262,72

Hétfő reggelre a forint árfolyama az euróval és a dollárral szemben erősödött, a svájci frank ellenében gyengült. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza viszonylatában a 30 napos szintje alatt tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty szintén e szint alatt áll.

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 7,9 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,90 százalékos emelkedéssel zárta a pénteki kereskedési napot. A hazai blue chippek esetében egyaránt erősödés volt megfigyelhető, a nap nyertese a MOL volt 2 százalék feletti pozitív irányú elmozdulással. A régiós tőzsdék vegyes elmozdulással fejezték be a múlt pénteki kereskedést.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
BUX	40 022	0,90%
BUMIX	4 275,92	0,37%
OTP Bank	10 970	0,55%
Richter	6 700	0,15%
Magyar Telekom	473,5	0,64%
MOL	3 098	2,11%

Forrás: BÉT, Reuters

## Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

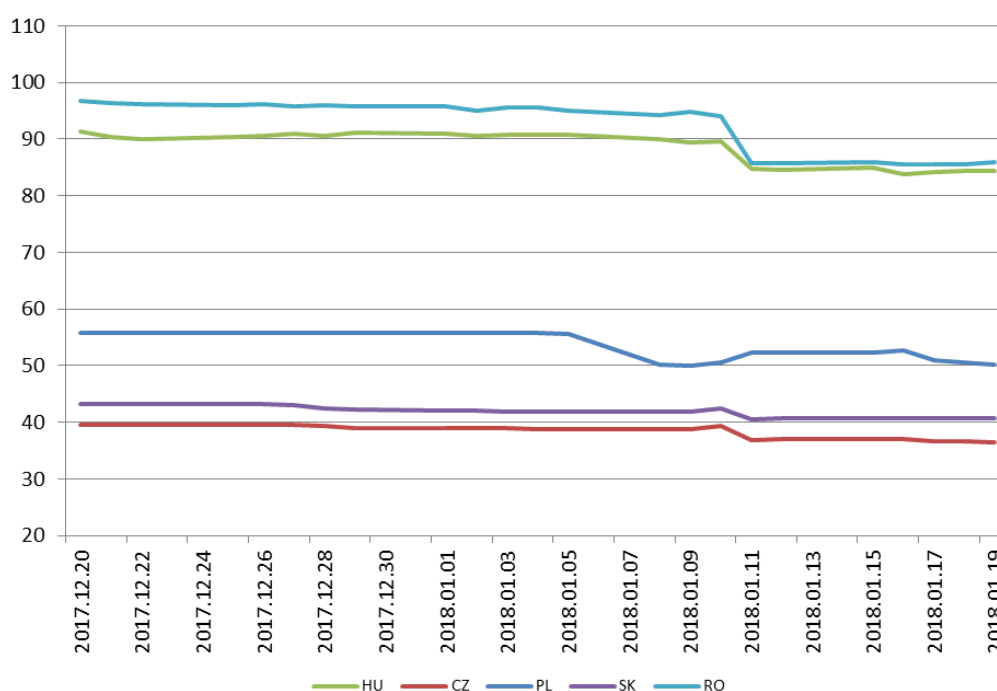
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra a rövid lejáraton egyaránt volt megfigyelhető 4 bázispontos hozamemelkedés, stagnálás és kis mértékű hozamcsökkenés, a hosszú szegmensben pedig 2-12 bázisponttal kerültek feljebb a hozamok. A magyar 5 éves CDS továbbra is a 84-es értéken tartózkodik. A vizsgált régiós állampapírhozamok közül a szlovák változatlan maradt, a lengyel és a román 10 éves adósság-finanszírozás terhe 1, illetve 5 bázisponttal mérséklődött, míg a román állampapírhozam 12 bázisponttal emelkedett.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,32	-1
Románia Y10	4,42	12
Csehország Y10	1,76	-5
Szlovákia Y8	0,30	0

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,04	-1
M6	0,01	0
M12	0,03	4
Y3	0,525	2
Y5	1,135	10
Y10	2,165	12
Y15	2,56	8
Bubor ON	-0,05	0
5 év CDS	84	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	401	0,54%
FTSE 100	7 730	0,39%
DAX	13 434	1,15%
S&P 500	2 810	0,44%
DJIA	26 072	0,21%
Nikkei 225	23 816	0,03%

Forrás: Reuters, Marketwatch

**Valamennyi megfigyelt nemzetközi részvényindex árfolyama emelkedett a hét utolsó kereskedési napján.** Az Amerikai Egyesült Államokban tovább növekedtek a börzeindexek azon félelmek ellenére, hogy költségvetés hiányában leállhat az amerikai kormányzat működése. A DJIA, az S&P 500 és a

Nasdaq árfolyama egyaránt emelkedett három egymást követő héten. Európában szintén jó hangulat uralkodott a tőzsdéken, a legnagyobb nyereséget az ipari és a technológiai papírok könyvelhették el. A páneurópai Stoxx 600 index 0,5 százalékkal nőtt, és 401 ponton zárt, ami 2015 augusztus eleje óta a legmagasabb záróérték. A frankfurti DAX index 0,39 százalékos emelkedést, és tavaly november óta a legmagasabb szintjén zárt. Az ázsiai piacokon nem voltak jelentős mozgások, a japán Nikkei esetében csekély, 0,03 százalékos növekedést regisztráltak.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,64	3
spanyol	1,44	-5
olasz	1,96	-2
portugál	1,74	-3
német	0,57	0
francia	0,84	0

*Forrás: Reuters, Marketwatch*

**Vegyes hozammozgások jellemezték a vizsgált nemzetközi állampapírok piacát pénteken.** A spanyol, a portugál és az olasz adósság-finanszírozás terhe 2-5 bázisponttal lejjebb került, míg az amerikai állampapír esetén 3 bázispontos hozamemelkedés történt. A francia és a német adósság-finanszírozás terhében nem volt változás.

Olaj- és aranyárfolyam

**Az olajárak pénteken ismét csökkentek.** A csökkenés hátterében a Nemzetközi Energia Ügynökség (IEA) jelentése áll, amely az USA palaolaj-kitermelésének jelentős emelkedését jósolja. A jelenlegi magas olajáraknak köszönhetően az USA nyersolajtermelése meghaladhatja a napi 10 millió hordót, ami az 1970-es évek óta nem látott szintet jelent.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 68,61	-1,02%	Arany	\$ 1 333,10	0,40%
WTI olaj	\$ 63,37	-0,92%			

**Az arany ára emelkedett pénteken,** csökkentve ezzel a múlt héten elkönyvelt veszteségeket. A nemesfém árának növekedését a dollár árfolyamának gyengülése okozta. A múlt héten – 5 nyereséges hetet követően – összességében 0,1 százalékkal mérséklődött az arany ára.

## Globális makrogazdasági hírek

Csökkenő brit decemberi kiskereskedelem

A brit statisztikai hivatal (ONS) pénteki közleménye szerint **2017 decemberében csökkent a brit kiskereskedelmi forgalom.** Az erős novemberi forgalmat követően a forgalom decemberben 1,5 százalékkal esett vissza. Bár negyedéves szinten a forgalom csekély, 0,4 százalékos mértékben bővülést mutat, az év egészének 1,9 százalékos növekedése a legalacsonyabb 2013 óta.