



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2018. január 11.

Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróval és a dollárral szemben gyengült, míg a svájci frank ellenében erősödött.
- A BUX 8,5 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,55 százalékos csökkenéssel fejezte be a tegnapi kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton stagnálást, kis mértékű hozamcsökkenést és hozamemelkedést regisztráltak, a hosszú szegmensben többnyire 1-2 bázispontos hozamemelkedések voltak megfigyelhetőek.
- A magyar 5 éves CDS egy bázisponttal feljebb kerülve, jelenleg a 90-es értéken áll.
- 2017 novemberében a hazai ipari termelés volumene 3,4 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbi szintet.
- Szerdán a vezető tőzsdéken vegyes hangulatban folyt a kereskedés.
- Tovább folytatódott az emelkedés a legtöbb 10 éves állampapír esetében a tegnapi kereskedés folyamán.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 69,20 USD/hordó [+0,55%];
 - WTI olaj 63,57 USD/hordó [+0,96%];
 - Arany 1 319,30 USD/uncia [+0,43%].

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	309,24	25,55	4,1719	264,09	258,90
30 napja	313,83	25,63	4,2089	269,47	267,21

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

Csökkenéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 8,5 milliárd forint, átlag alatti forgalom mellett 0,55 százalékos csökkenéssel fejezte be a tegnapi kereskedési napot. A hazai vezető részvények – a Richter kivételével – gyengüléssel zártak, a nap vesztese 1,69 százalékos esést követően a MOL volt. A régiós tőzsdeindexek vegyesen elmozdulással zárták a szerdai napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	39 651	-0,55%
BUMIX	4 367,11	-0,10%
OTP Bank	10 790	-0,55%
Richter	6 760	0,90%
Magyar Telekom	471	-0,42%
MOL	3 030	-1,69%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

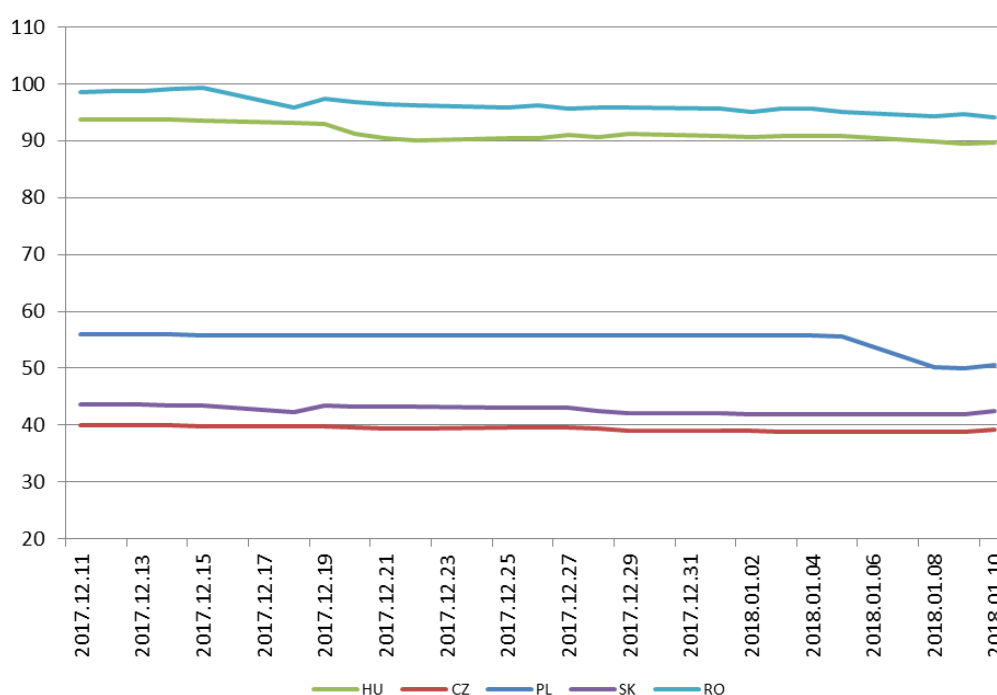
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton stagnálást, kis mértékű hozamcsökkenést és hozamemelkedést regisztráltak, a hosszú szegmensben többnyire 1-2 bázispontos hozamemelkedések voltak megfigyelhetőek. A magyar 5 éves CDS egy bázisponttal ismét feljebb kerülve, jelenleg a 90-es értéken áll. A vizsgált régiós állampapírhozamok közül a szlovák adósságfinanszírozás terhe nem változott, a lengyel hozam 3 bázisponttal emelkedett, míg a cseh és a román 10 éves államkötvények hozamai 1, illetve 7 bázisponttal kerültek lejjebb.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,34	3
Románia Y10	4,30	-7
Csehország Y10	1,70	-1
Szlovákia Y8	0,23	0

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,04	-1
M6	0,01	0
M12	0,005	1
Y3	0,465	1
Y5	0,995	0
Y10	1,96	2
Y15	2,525	1
Bubor ON	-0,04	-1
5 év CDS	90	1

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

3,4 százalékkal nőtt az ipari termelés

A KSH második becslése szerint 2017 novemberében az ipari termelés volumene 3,4 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbi szintet. A munkanaphatástól megtisztított és a kiigazítatlan index megegyezik egymással. 2017 első tizenegy hónapjában a termelés 5,2 százalékkal volt nagyobb, mint az előző év azonos időszakában.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	399	-0,38%
FTSE 100	7 749	0,23%
DAX	13 281	-0,78%
S&P 500	2 748	-0,11%
DJIA	25 369	-0,07%
Nikkei 225	23 710	-0,33%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Szerdán a vezető tőzsdéken vegyes hangulatban folyt a kereskedés. A két legnagyobb német bank összeolvadására számítanak, ennek hatására mind a Commerzbank, mind a Deutsche Bank árfolyama nőtt tegnap. Ennek ellenére a DAX egésze nagyobb mértékű csökkenéssel zárta a napot. Az amerikai tőzsdék enyhe mínuszban álltak a nap végén, nem volt különösebb hatása annak a hírnek, miszerint az Amerikai Egyesült Államok felmondhatja az Észak-amerikai Szabadkereskedelmi Egyezményt (NAFTA) hamarosan. Nemsokára kezdődik a negyedik negyedéves gyorsjelentési szezon, ami új irányt adhat a tőzsdéknek. A tokiói Nikkei index is csökkenéssel zárta a napot ma hajnalban.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,55	0
spanyol	1,55	4
olasz	2,04	1
portugál	1,84	0
német	0,48	2
francia	0,82	1

Forrás: Reuters, Marketwatch

Tovább folytatódott az emelkedés a legtöbb 10 éves állampapír esetében a tegnapi kereskedés folyamán. A legnagyobb mértékben a spanyol hozam nőtt 4 bázisponttal, a többi papír esetében nem volt érdemi elmozdulás.

Olaj- és aranyárfolyam

Az olajárak tovább emelkedtek a nemzetközi árupiacokon. Az előző héthez képest a múlt héten 5 millió hordóval csökkent az amerikai olajkészletek mennyisége az USA Energia Információs Hivatalának (EIA) legfrissebb jelentése szerint. Az elemzők csak 3,9 millió hordós csökkenésre számítottak korábban. Így sorozatban már a nyolcadik egymást követő héten csökkent az olajkészlet.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 69,20	0,55%	Arany	\$ 1 319,30	0,43%
WTI olaj	\$ 63,57	0,96%			

Az arany árfolyama emelkedett tegnap. Az elmúlt hét során végig az 1 310-1 320 dolláros sávban mozgott a nemesfém árfolyama. Ezzel stabilizálódni látszik az 1 300 dollár feletti szint. Az elemzők nem számítanak nagyobb mértékű esésre középtávon.