



# NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

## NAPI JELENTÉS

2017. november 9.

### Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróval és a svájci frankkal szemben gyengült, míg a dollár ellenében erősödött.
- A BUX 17,2 milliárd forintos, jóval átlag feletti forgalom mellett 0,79 százalékos emelkedéssel fejezte be a kereskedést szerdán.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 6 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben minimális, 1-2 bázispontos hozamváltozást regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 95-ös értéken tartózkodik.
- Átlagosan 2,2 százalékkal emelkedtek a hazai fogyasztói árak 2017 októberében.
- A nemzetközi részvényindexek esetében kismértékű elmozdulásokat regisztráltak szerdán.
- Vegyes elmozdulásokat mutatott a nemzetközi állampapírpiac tegnap.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
  - Brent olaj 63,49 USD/hordó [-0,32%];
  - WTI olaj 56,81 USD/hordó [-0,69%];
  - Arany 1 283,70 USD/uncia [+0,62%].
- A kínai fogyasztói árak 1,9 százalékkal emelkedtek 2017 októberében.

## Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	311,76	25,59	4,2368	268,90	268,41
30 napja	310,59	25,87	4,2937	270,03	262,97

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

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 17,2 milliárd forintos, jóval átlag feletti forgalom mellett 0,79 százalékos emelkedéssel fejezte be a kereskedést szerdán. A hazai blue chippek vegyesen teljesítettek: a Magyar Telekom részvényeinek értéke nem változott, az OTP és a Richter esetében csökkenést könyveltek el, míg a MOL 2,17 százalékos erősödéssel zárt. A régiós tőzsdeindexek – az orosz és a román indexek kivételével – gyengüléssel fejezték be a tegnapi kereskedési napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	40 122	0,79%
BUMIX	3992,42	3,57%
OTP Bank	10450	-0,05%
Richter	6853	-0,44%
Magyar Telekom	479	0,00%
MOL	3290	2,17%

Forrás: BÉT, Reuters

## Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

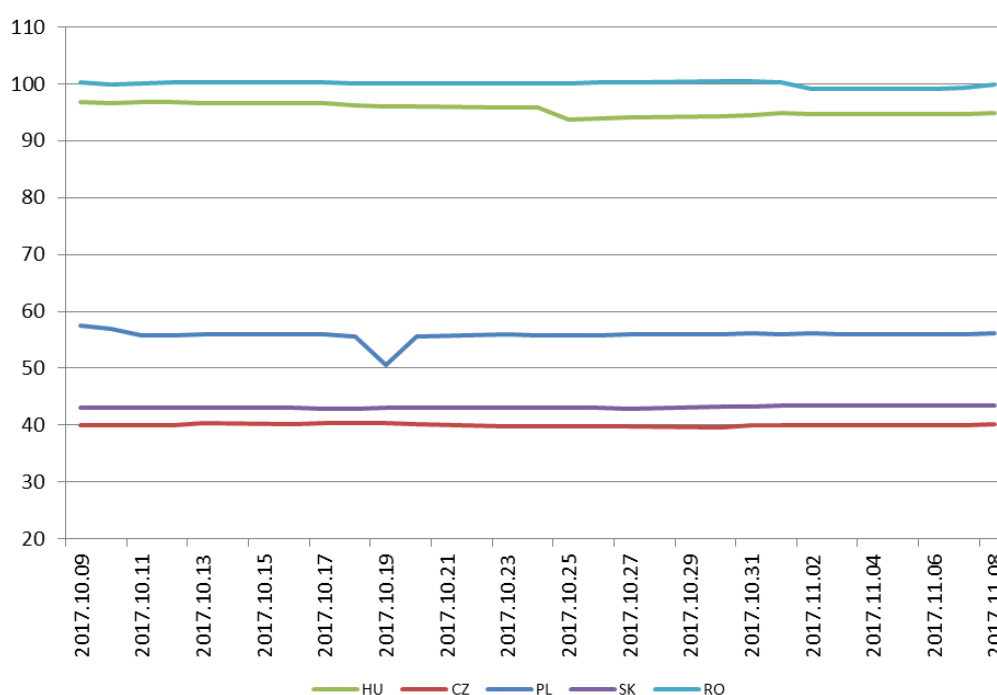
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 6 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben minimális, 1-2 bázispontos hozamváltozást regisztráltak. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 95-ös értéken tartózkodik. A vizsgált régiós állampapírhozamok közül a szlovák hozam nem változott, a román és a cseh adósság-finanszírozás terhe 2, illetve 6 bázisponttal emelkedett, míg a lengyel hozam 1 bázisponttal lejjebb került.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,40	-1
Románia Y10	4,40	2
Csehország Y10	1,59	6
Szlovákia Y8	0,18	0

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,04	0
M6	0,01	-6
M12	0,005	0
Y3	0,505	1
Y5	1,165	-1
Y10	2,33	-2
Y15	3,105	-1
Bubor ON	-0,02	-2
5 év CDS	95	0

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



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

## Magyar makrogazdasági hírek

**2,2 százalékkal emelkedtek az árak**

A KSH mai tájékoztatása szerint 2017 októberében átlagosan 2,2 százalékkal emelkedtek a fogyasztói árak az előző év azonos időszakához képest. 2017. szeptemberhez viszonyítva ez a növekedés 0,3 százalékos. A legnagyobb mértékben, 6,8 százalékkal a szeszes italok, dohányárak, valamint 3,3 százalékkal az élelmiszerek ára nőtt. A szolgáltatások ára 1,6, a háztartási energiáé 1,3 százalékkal lett magasabb.

## Globális tőke- és nyersanyagpiac

### Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	394	-0,05%
FTSE 100	7 530	0,22%
DAX	13 382	0,02%
S&P 500	2 594	0,14%
DJIA	23 563	0,03%
Nikkei 225	22 869	-0,20%

Forrás: Reuters, Marketwatch

**A nemzetközi részvényindexek esetében kismértékű elmozdulásokat regisztráltak szerdán.** A nyugat-európai tőzsdéket a vállalati gyorsjelentések és iparági hírek mozgatták. Az autóipari részvények csökkentek, miután az Európai Bizottság szigorított a károsanyag-kibocsátási normákra vonatkozó javaslataiban. A bankszektor papírjai szintén csökkentek, míg a kiskereskedelmi cégek részvényesei nyereséget könyvelhettek el. A vegetáló hangulat érződött az amerikai tőzsdéken is nyitáskor, a nap végére sikerült enyhe pluszban zárniuk. Tegnap volt egy éve, hogy Donald Trumpot az Amerikai Egyesült Államok elnökévé választották, amit nagy mértékű tőzsdei emelkedés kísért. Az eltelt egy év alatt az S&P 500 index 24, a DJIA mutató 32, a Nasdaq pedig 35 százalékos emelkedést, a japán Nikkei index 0,20 százalékos csökkenéssel zárta a ma hajnali kereskedést.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,33	2
spanyol	1,49	8
olasz	1,73	3
portugál	2,00	7
német	0,33	0
francia	0,69	0

Forrás: Reuters, Marketwatch

**Vegyes elmozdulásokat mutatott a nemzetközi állampapírpia tegnap.** Míg a német és francia hozam nem változott, addig a portugál és a spanyol hozamok jelentősen emelkedtek, miután kedden hasonló mértékben csökkentek a mediterrán országok papírjainak hozamai. Ezekre az állampapírokra egyébként is jellemző a nagyobb mértékű hozammozgás.

### Olaj- és aranyárfolyam

**Mindkét olaj benchmark árfolyama veszített az értékéből szerdán.** A Közel-keleten éleződő feszültség áremelő hatását ellensúlyozni tudta az USA Energia Információs Hivatala (EIA) által tegnap közzétett jelentés, miszerint a múlt heti amerikai nyersolaj-készletek 2,2 millió hordóval emelkedtek, az elemzői konszenzus 2,9 milliós csökkenésről szólt. Ezzel párhuzamosan az amerikai kitermelés is tovább növekedett.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 63,49	-0,32%	Arany	\$ 1 283,70	0,62%
WTI olaj	\$ 56,81	-0,69%			

**Növekedett az arany árfolyama tegnap.** A decemberi határidős nemesfém árfolyama a 3 hetes csúcán zárta a napot. Jelenleg az 1 270-es érték jelent támaszt, felfelé viszont az 1 350 dolláros szintnél húzódik ellenállás.

## Globális makrogazdasági hírek

### Növekvő kínai infláció

A kínai statisztikai hivatal legfrissebb tájékoztatása szerint **2017 októberében a fogyasztói árak 1,9 százalékkal emelkedtek Kínában** az előző év azonos időszakához viszonyítva. Az elemzők 1,8 százalékos növekedésre számítottak. A termelői árak 6,9 százalékkal lettek magasabbak, ami megegyezik a szeptemberben regisztrált növekedéssel.