



# NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

## NAPI JELENTÉS

2017. november 24.

### Vezetői összefoglaló

- Péntek reggelre a forint árfolyama mindhárom vezető devizával szemben gyengült.
- A BUX 3,6 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,42 százalékos csökkenéssel zárt csütörtökön.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton vegyes hozammozgásokat, a hosszú szegmensben 1 bázispontos emelkedést és 5-13 bázispontos hozamcsökkenéseket regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is a 95-ös értéken áll.
- Csütörtökön vegyes hozammozgások jellemezték a világ vezető borszeit.
- Tegnap csekély változások történtek a nemzetközi állampapírpiacokon.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
  - Brent olaj 63,32 USD/hordó [+1,18%];
  - WTI olaj 58,02 USD/hordó [+2,05%];
  - Arany 1 291,10 USD/uncia [-0,10%].
- Az IHS Markit gazdaságkutató intézet előzetes beszerzési menedzser indexei szerint novemberben sok éves csúcsra került az eurózána gazdasága.

## Magyar tőke- és devizapiac

### Gyengülés a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	312,37	25,43	4,2068	268,41	263,73
30 napja	309,84	25,58	4,2370	264,86	262,24

Péntek reggelre a forint árfolyama mindhárom vezető devizával szemben gyengült. A hazai fizetőeszköz az euró, a svájci frank és a dollár viszonylatában is a 30 napos szintje felett tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty is a 30 napos szintje alatt áll.

### Csökkenéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 3,6 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,42 százalékos csökkenéssel zárt csütörtökön. A hazai blue chippek közül az OTP Bank részvényeinek értéke nem változott, a Magyar Telekom emelkedéssel, míg a Richter és a MOL negatív elmozdulással fejezte be a kereskedést. A régiós részvényindexek vegyesen teljesítettek tegnap.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	39 963	-0,42%
BUMIX	4022,2	-0,23%
OTP Bank	10350	0,00%
Richter	7020	-0,14%
Magyar Telekom	472	0,43%
MOL	3237	-1,31%

Forrás: BÉT, Reuters

## Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

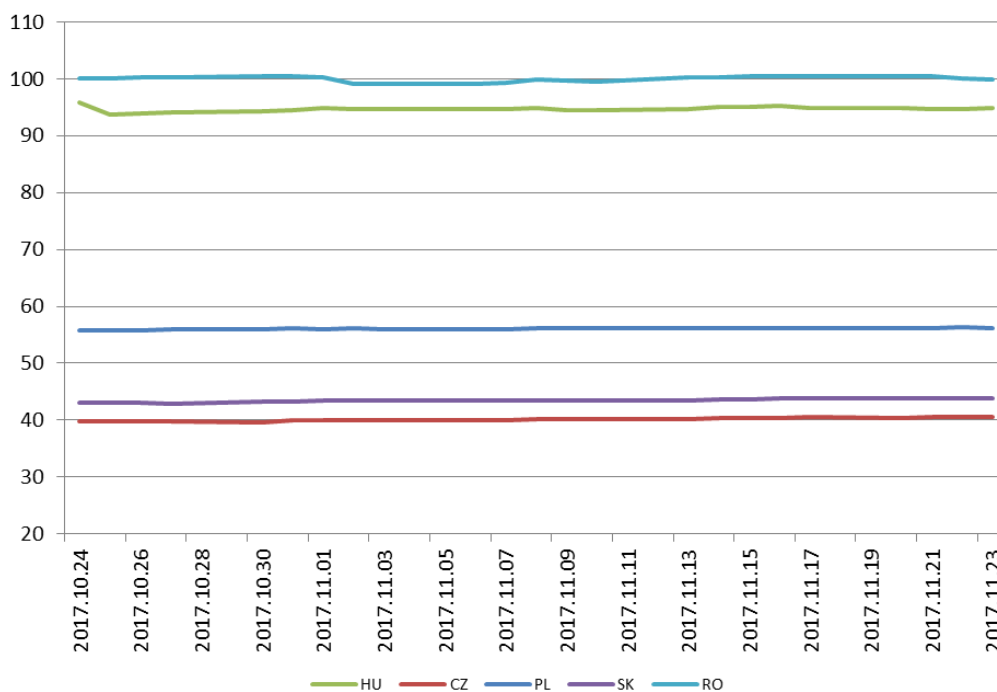
### Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiac

A magyar állampapírpiacra a rövid lejáratot vegyes hozammozgások jellemezték, míg a hosszú szegmensben 1 bázispontos emelkedést és 5-13 bázispontos hozamcsökkenéseket regisztráltak. A magyar 5 éves CDS továbbra is a 95-ös értéken áll. A vizsgált régiós állampapírok hozamai – a stagnáló román adósság-finanszírozás terhe kivételével – 1-7 bázisponttal mérséklődtek.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,32	-7
Románia Y10	4,64	0
Csehország Y10	1,76	-1
Szlovákia Y8	0,15	-4

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,03	0
M6	0,01	-1
M12	-0,005	1
Y3	0,57	1
Y5	1,045	-5
Y10	2,035	-12
Y15	2,8	-13
Bubor ON	0,02	0
5 év CDS	-0,03	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	387	0,02%
FTSE 100	7 417	-0,02%
DAX	13 009	-0,05%
S&P 500	2 597	-
DJIA	23 526	-
Nikkei 225	22 551	0,46%

Forrás: Reuters, Marketwatch

**Csütörtökön vegyes hozammozgások jellemezték a világ vezető borszeit.** Az amerikai tőzsdéken a hálaadási ünnep miatt szünetelt a kereskedés. A nyugat-

európai tőzsdéken szintén gyenge volt a forgalom, csekély elmozdulások történtek az árfolyamokban. Az európai indexek közül egyedül az páneurópai Stoxx 600 értéke növekedett kis mértékben, míg a londoni mutató és a frankfurti DAX enyhén csökkent a nap végére. Az ázsiai piacokon a kínai tőzsde kivételével árfolyamemelkedés volt tapasztalható, a japán Nikkei árfolyama ma reggelre 0,46 százalékkal növekedett.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,32	-
spanyol	1,47	1
olasz	1,78	1
portugál	1,91	1
német	0,35	-1
francia	0,68	1

Forrás: Reuters, Marketwatch

**Csütörtökön csekély változások történtek a nemzetközi állampapírpiacon.** A német adósság-finanszírozás terhe 1 bázisponttal csökkent, míg a többi államkötvény hozama 1-1 bázisponttal növekedett. Az amerikai kötvénypiac a hálaadás napi ünnep miatt zárva tartott.

#### Olaj- és aranyárfolyam

**Az olaj benchmarkok ára tegnap kétéves csúcsra emelkedett.** A jelentős áremelkedést a Kanadából az Egyesült Államokba irányuló, nagy kapacitású Keystone csővezeték múlt heti lezárása okozta, melynek következtében csökkentek az amerikai nyersolaj-készletek. Eközben a piac várakozással tekint a jövő heti OPEC találkozóra.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 63,32	1,18%	Arany	\$ 1 291,10	-0,10%
WTI olaj	\$ 58,02	2,05%			

**Csütörtökön enyhén csökkent a decemberi határidős arany árfolyama.** Az arany iránti étvágy továbbra is alacsony, a befektetők bizonytalanok a Fed szerdai találkozóját követően a dollár árfolyamának alakulását illetően. Az arany ára a szeptemberi eladási hullám után az elmúlt két hónapban szűk sávban stabilizálódott, ami egybeesett a dollár kismértékű volatilitásával.

#### Globális makrogazdasági hírek

#### Kimagasló gazdasági aktivitás az euróövezetben

Az IHS Markit gazdaságkutató intézet tegnap közzétett előzetes beszerzési menedzser indexei szerint **novemberben sok éves csúcsra került az eurózána gazdasága.** Az eurózána kompozit kibocsátási indexe az októberi 56,0 pontról novemberben 57,5 pontra nőtt, ami 2011 áprilisa óta a legmagasabb érték. A növekedést a feldolgozóipar 17 éve nem tapasztalt teljesítménye hajtotta, ami a szolgáltatászektor erősödésével párosult. A foglalkoztatási adatok 2000 októbere óta a legnagyobb növekedést mutatták, a szolgáltatászektorban a fizetések meredeken emelkedtek. A magasabb növekedési ütem inflációs nyomással járt együtt.