



# NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

## NAPI JELENTÉS

2017. december 7.

### Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróval és a dollárral szemben gyengült, míg a svájci frankhoz képest erősödött.
- A BUX 10,9 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,09 százalékos emelkedéssel zárta a szerdai kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 6 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben stagnálás és 1-2 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető.
- A magyar 5 éves CDS 1 bázisponttal lejjebb kerülve jelenleg a 94-es értéken tartózkodik.
- Vegyesen zártak a nemzetközi tőzsdék a hét közepén.
- Vegyes képet mutatott tegnap a nemzetközi állampapírpiac.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
  - Brent olaj 61,22 USD/hordó [-2,68%];
  - WTI olaj 55,96 USD/hordó [-2,97%];
  - Arany 1 262,80 USD/uncia [+0,10%].
- Emelkedett novemberben az Amerikai Egyesült Államok magánszektorában foglalkoztatottak száma.

## Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	314,16	25,61	4,2147	268,77	266,28
30 napja	311,47	25,55	4,2420	268,73	268,76

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

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 10,9 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,09 százalékos emelkedéssel zárt szerdán. A hazai blue chippek közül a MOL részvényeinek értéke nem változott, a Richter emelkedéssel, míg az OTP és a Magyar Telekom negatív elmozdulással fejezte be a szerdai kereskedést. A régiós tőzsdeindexek csökkentek a tegnapi nap végére.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
BUX	37 592	0,09%
BUMIX	4 046,77	1,74%
OTP Bank	9 930	-0,25%
Richter	6 490	0,39%
Magyar Telekom	468	-0,43%
MOL	2 930	0,00%

Forrás: BÉT, Reuters

## Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

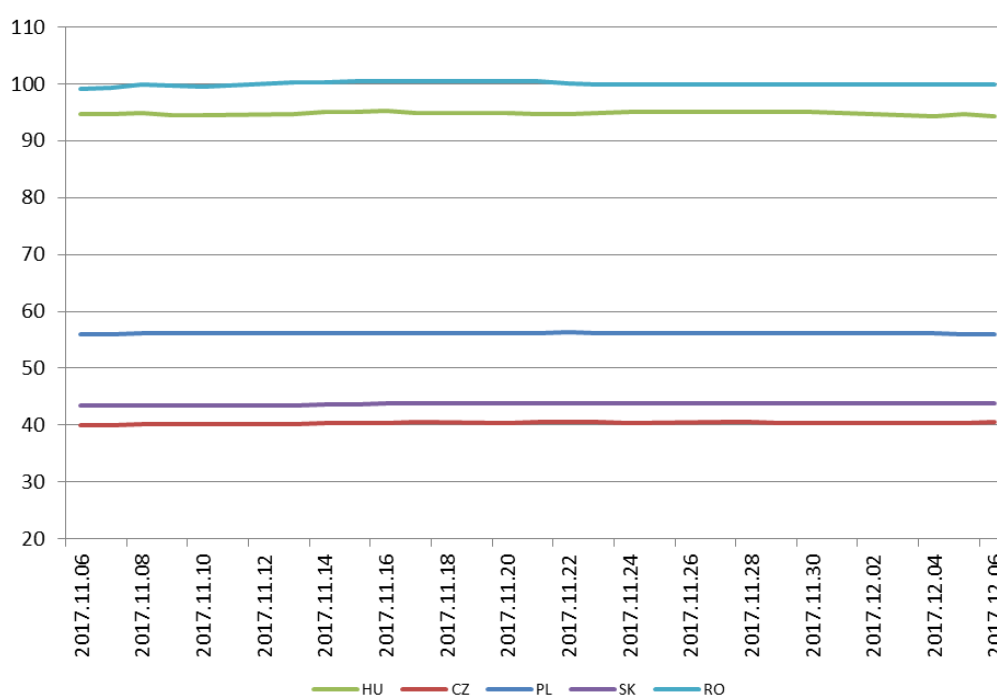
Stagnáló és emelkedő hozamok a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 6 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben stagnálás és 1-2 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető. A magyar 5 éves CDS 1 bázisponttal lejjebb kerülve jelenleg a 94-es értéken tartózkodik. A vizsgált régiós állampapírok hozamai – a stagnáló román adósság-finanszírozás terhe kivételével – 2-3 bázisponttal mérséklődtek.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,25	-3
Románia Y10	4,54	0
Csehország Y10	1,43	-3
Szlovákia Y8	0,11	-2

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,07	0
M6	0,01	1
M12	-0,005	0
Y3	0,59	2
Y5	1,09	2
Y10	2,085	1
Y15	2,795	0
Bubor ON	0,00	0
5 év CDS	94	-1

### 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	386	-0,11%
FTSE 100	7 348	0,28%
DAX	12 999	-0,38%
S&P 500	2 629	-0,01%
DJIA	24 141	-0,16%
Nikkei 225	22 498	1,45%

Forrás: Reuters, Marketwatch

**Vegyesen zártak a nemzetközi tőzsdék a hét közepén.** Se az európai, se az amerikai tőzsdék nem mutattak érdemi elmozdulást a tegnapi nap folyamán. Az amerikai befektetők nem reagáltak érdemben arra a hírré, hogy az amerikai elnök bejelentette szerda este, hogy az USA elismeri Jeruzsálemet Izrael

fővárosaként. A befektetési döntésekkel megvárják az adóreform véglegesítését. A tokiói Nikkei index jelentős erősödést mutatott be ma hajnalban a pénzügyi, a technológiai és az autógyártó szektorok papírjai drágulásának köszönhetően.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,33	-3
spanyol	1,44	2
olasz	1,72	1
portugál	1,86	-2
német	0,30	-2
francia	0,62	-2

Forrás: Reuters, Marketwatch

**Vegyes képet mutatott tegnap a nemzetközi állampapírpia.** A vizsgált állampapírok hozamai 1-2 bázisponttal mozdultak csak el. A legnagyobb változást az amerikai 10 éves hozamnál regisztrálták, amely 3 bázisponttal került lejjebb.

### Olaj- és aranyárfolyam

**A keddi kisebb megálló után szerdán ismét jelentős áresést regisztráltak az olajárakban.** Hiába állapodtak meg az OPEC tagállamok a szervezeten kívüli olajexportőr országokkal a termeléskorlátozás hatályának jövőév végéig szóló meghosszabbításáról, a magasabb olajár mellett több kutat is nyithatnak újra Amerikában. **Így a tegnapi nagyobb mértékű esés annak ellenére következett be,** hogy a múlt héten az amerikai olajtartalékok 5,6 millió hordóval csökkentek az amerikai Energia Információs Hivatal (EIA) legfrissebb jelentése szerint, míg az elemzők csak 3,4 millió hordós csökkenést vártak.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 61,22	-2,68%	Arany	\$ 1 262,80	+0,10%
WTI olaj	\$ 55,96	-2,97%			

**Az arany árfolyama nem mozdult el érdemben szerdán.** Utoljára hét hónapja, júliusban volt ilyen alacsonyan a decemberi lejáratú határidős árfolyam. Annak ellenére nem emelkedett a nemesfém ára, hogy a Közel-Keleten újabb krízis merült fel, miszerint az USA elismerné Jeruzsálemet Izrael fővárosaként.

### Globális makrogazdasági hírek

#### Bővülő amerikai foglalkoztatás

A magánszektor foglalkoztatásának változását jelző ADP-index szerint **novemberben a várt 185 ezer helyett 190 ezer új munkahely jött létre az Amerikai Egyesült Államokban.** Októberben ugyan magasabb volt ez a szám, 235 ezer, de az a szeptemberi visszaesés korrekciója volt valószínűleg, amelyet a hurrikánok okoztak.