



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. november 20.

Vezetői összefoglaló

- Hétfő reggelre a forint árfolyama az euró, a dollár és a svájci frank viszonylatában is gyengült.
- A BUX 8,7 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,76 százalékos emelkedéssel fejezte be a kereskedést a hét utolsó napján.
- A magyar állampapírpiaccon a rövid szegmensben – a 6 hónapos DKJ kivételével – változatlanok maradtak a hozamok, hosszú lejáraton stagnálást és 1 bázispontos hozamemelkedéseket regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 95-ös értéken tartózkodik.
- Csökkenéssel zártak a vizsgált nemzetközi tőzsdemutatók a múlt hét utolsó kereskedési napján.
- Vegyes hozammozgásokat regisztráltak a nemzetközi állampapírok piacán pénteken.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 62,72 USD/hordó [+2,20%];
 - WTI olaj 56,55 USD/hordó [+2,60%];
 - Arany 1 296,50 USD/uncia [+1,40%].
- 2,7 százalékkal nőttek a német ipari termelői árak 2017 októberében az előző év azonos időszakához képest.

Magyar tőke- és devizapiac

Gyengülés a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	312,19	25,57	4,2356	268,46	265,50
30 napja	307,59	25,72	4,2351	265,61	259,44

Hétfő reggelre a forint árfolyama az euró, a dollár és a svájci frank viszonylatában is gyengült. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza ellenében a 30 napos szintje felett tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona a 30 napos szintje alatt, a lengyel zloty minimálisan e szint felett áll.

Emelkedéssel zárt a
hazai értéktőzsde

A BUX 8,7 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,76 százalékos emelkedéssel fejezte be a kereskedést a hét utolsó napján. A hazai blue chippek vegyesen mozogtak, a Magyar Telekom részvényeinek értéke nem változott, a Richter csökkenéssel, míg az OTP Bank és a MOL 0,15, illetve 2,37 százalékos emelkedéssel zártak. A régiós tőzsdeindexek esetében – a cseh és a török mutató kivételével – pozitív elmozdulásokat regisztráltak pénteken.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	39 280	0,76%
BUMIX	4010,4	0,94%
OTP Bank	10020	0,15%
Richter	6945	-0,29%
Magyar Telekom	470	0,00%
MOL	3199	2,37%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

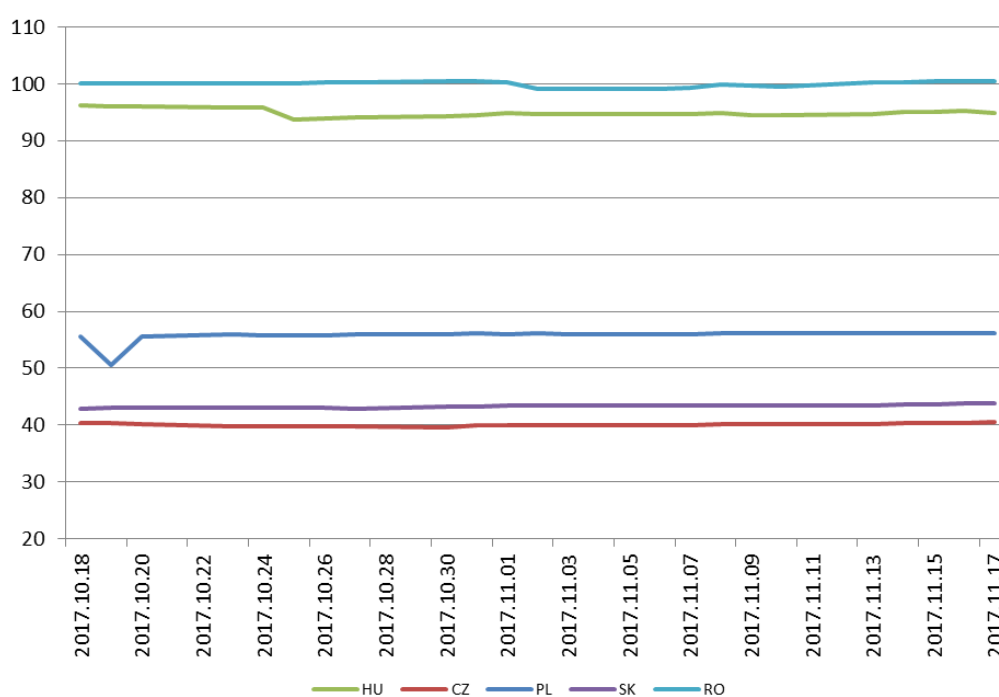
Vegyes
hozammozgások a
magyar
állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon a rövid szegmensben – a 6 hónapos DKJ kivételével – változatlanok maradtak a hozamok, hosszú lejáraton stagnálást és 1 bázispontos hozamemelkedések voltak megfigyelhetők. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 95-ös értéken tartózkodik. A régiós állampapírhozamok közül a cseh adósság-finanszírozás terhe nem változott, a lengyel hozam esetében 2 bázispontos emelkedést, a román és a szlovák hozamoknál pedig 1-2 bázispontos csökkenést könyveltek el.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,41	2
Románia Y10	4,65	-1
Csehország Y10	1,74	0
Szlovákia Y8	0,19	-2

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,03	0
M6	0,02	1
M12	0,005	0
Y3	0,58	0
Y5	1,175	1
Y10	2,265	1
Y15	3,035	0
Bubor ON	-0,03	-1
5 év CDS	95	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuter

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	384	-0,29%
FTSE 100	7 381	-0,08%
DAX	12 994	-0,41%
S&P 500	2 579	-0,26%
DJIA	23 358	-0,43%
Nikkei 225	22 262	-0,60%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Csökkenéssel zártak a vizsgált nemzetközi tőzsdemutatók a múlt hét utolsó kereskedési napján. A vezető nyugat-európai indexek mindegyike gyengélkedett: a londoni FTSE 100 mutató 0,08 százalékkal, a frankfurti DAX

0,41 százalékkal, míg az euróövezeti Stoxx 600 index értéke 0,29 százalékkal került lejjebb az előző naphoz képest. A New York-i értéktőzsde irányadó mutatói is mínuszban zártak: a Dow Jones (DJIA) 0,43 százalékkal 23 358 pontra esett, az S&P 500-as mutatója pedig 0,26 százalékkal gyengülve 2 579 ponton zárta a napot. Úgy tűnik hiába fogadta el a Képviselőház csütörtök este az amerikai adócsomagot, a bizonytalanság továbbra is fennáll a befektetők körében. Az ázsiai tőzsdék sem remekelnek, a japán Nikkei árfolyama 0,6 százalékos mínuszban állt ma reggelre.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,35	-1
spanyol	1,56	2
olasz	1,83	-1
portugál	1,99	0
német	0,36	-1
francia	0,71	-2

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyes hozammozgásokat regisztráltak a nemzetközi állampapírok piacán pénteken. Az olasz, az amerikai és a német állampapír hozama egyaránt 1, a francia pedig 2 bázispontos csökkenést mutatott, míg a spanyol államadósság-finanszírozás terhe 2 bázispontos emelkedést. A portugál állampapír értéke nem változott.

Olaj- és aranyárfolyam

Mindkét olaj benchmark ára jelentős emelkedést produkált pénteken, de ezzel együtt sem sikerült pozitívban zárni a hét egészét tekintve. A januári határidős jegyzésű Brent olaj hordónkénti ára az előző napihoz képest 2,2 százalékkal, a decemberi szállítású WTI olajé 2,6 százalékkal nőtt, így hordónként 62,72, illetve 56,55 dollárt értek el. A hét egészét tekintve a WTI fajta 0,3, a Brent olaj pedig 1,3 százalékos veszteséggel zárt, amivel megtörte az 5 hete tartó növekedést. A veszteség hátterében az emelkedő amerikai olajtermelés mértéke és a globális kereslet csökkenése áll.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 62,72	2,20%	Arany	\$ 1 296,50	1,40%
WTI olaj	\$ 56,55	2,60%			

Az arany árfolyama nagymértékben emelkedett a pénteki kereskedés végére. A decemberi jegyzésű nemesfém értéke 1,4 százalékkal nőtt, így 1 296,5 dolláron jegyezték. Ezzel egyhavi csúcstól ért el az árfolyam és a hét egészét tekintve is 1,8 százalékos emelkedést produkált.

Globális makrogazdasági hírek

Német ipari termelői árak

A német szövetségi statisztikai hivatal (Destatis) mai közleménye szerint **2,7 százalékkal nőttek a német ipari termelői árak 2017 októberében** az előző év azonos időszakához képest, és 0,3 százalékkal a szeptemberi adatokhoz viszonyítva.