



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. november 29.

Vezetői összefoglaló

- Szerda reggelre a forint árfolyama az euróhoz képest gyengült, a svájci frankkal és a dollárral szemben erősödött.
- A BUX 9,2 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,46 százalékos csökkenéssel zárta a tegnapi kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a stagnáló 6 hónapos DKJ kivételével – emelkedtek a hozamok, a hosszú szegmensben egyaránt volt megfigyelhető minimális csökkenés és 1-2 bázispontos hozamemelkedés.
- Keddi aukcióján az Államadósság Kezelő Központ a meghirdetett 40 milliárd forintnyi mennyiséghez képest 44 milliárd forintnak megfelelő összeget fogadott el a 3 hónapos futamidejű diszkont kincstárjegyből.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is a 95-ös értéken áll.
- 2017. augusztus–október között a hazai foglalkoztatottak átlagos létszáma 4 millió 445 ezer fő volt, ami 41 ezer fővel több, mint egy éve.
- A hazai munkanélküliségi ráta 4 százalékra csökkent a 2017. augusztus–októberi időszakban.
- A hét második kereskedési napján valamennyi vizsgált nemzetközi tőzsdemutató árfolyama emelkedett.
- Csekély hozammozgásokat regisztráltak kedden a vizsgált nemzetközi állampapírpiacokon.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 63,61 USD/hordó [-0,36%];
 - WTI olaj 57,99 USD/hordó [-0,21%];
 - Arany 1 299,20 USD/uncia [+0,02%].
- 2017 novemberében változatlan optimizmus jellemezte a német fogyasztókat.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	310,69	25,49	4,2001	266,08	261,91
30 napja	310,94	25,65	4,2485	268,14	266,73

Szerda reggelre a forint árfolyama az euróhoz képest gyengült, a svájci frankkal és a dollárral szemben erősödött. A hazai fizetőeszköz az euró, a svájci frank és a dollár 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 9,2 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,46 százalékos csökkenéssel zárta a tegnapi kereskedési napot. A hazai blue chippek – a Richter kivételével – gyengüléssel fejezték be keddi kereskedést, a legnagyobb mértékben, 0,92 százalékkal a MOL részvényeinek értéke esett vissza. A régiós tőzsdeindexek esetében vegyes elmozdulásokat könyveltek el tegnap.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	39 242	-0,46%
BUMIX	4 112,47	-0,70%
OTP Bank	10 140	-0,29%
Richter	6 990	0,03%
Magyar Telekom	467	-0,64%
MOL	3 121	-0,92%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

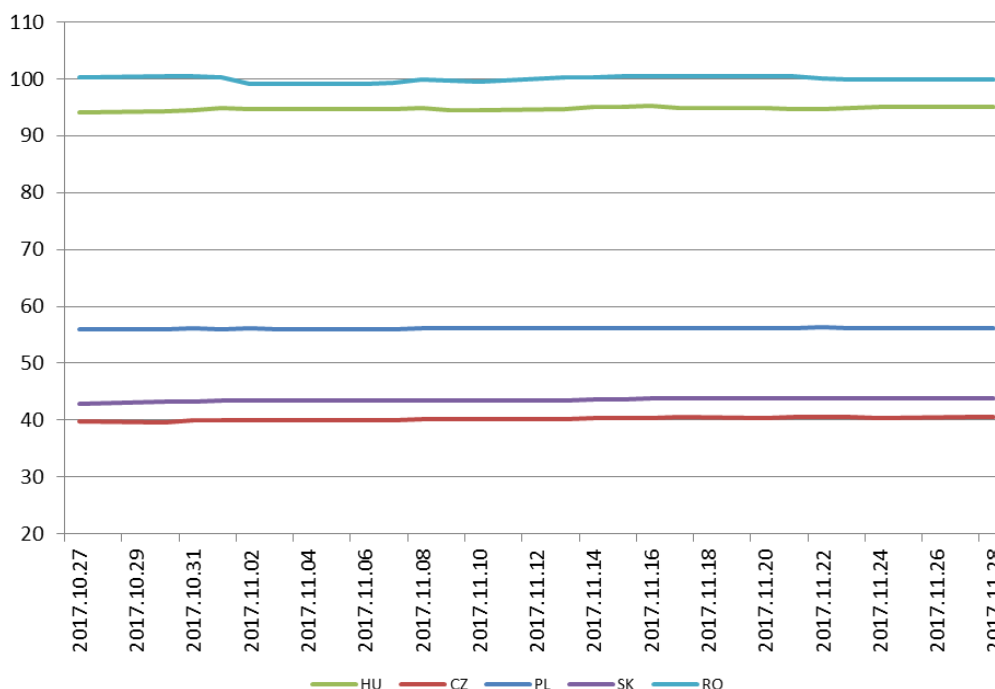
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a stagnáló 6 hónapos DKJ kivételével – emelkedtek a hozamok, a hosszú szegmensben egyaránt volt megfigyelhető minimális csökkenés és 1-2 bázispontos hozamemelkedés. Keddi aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 40 milliárd forintnyi mennyiséghez képest 44 milliárd forintnak megfelelő összeget fogadott el a 3 hónapos futamidejű diszkont kincstárjegyből. A magyar 5 éves CDS továbbra is a 95-ös értéken áll. A régiós állampapírhozamok közül a román, a cseh és a szlovák hozamok 2-4 bázisponttal emelkedtek, míg a lengyel adósság-finanszírozás terhe 3 bázisponttal került lejjebb.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,32	-3
Románia Y10	4,58	4
Csehország Y10	1,72	2
Szlovákia Y8	0,17	2

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,00	3
M6	0,01	0
M12	0,005	1
Y3	0,555	-1
Y5	1,055	1
Y10	2,07	2
Y15	2,785	1
Bubor ON	0,01	0
5 év CDS	95	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

41 ezer fővel dolgoztak többen, mint egy évvel korábban

A KSH tájékoztatása szerint a 2017. augusztus-október időszakban a foglalkoztatottak átlagos létszáma 4 millió 445 ezer fő volt, ami 41 ezer fővel több, mint egy évvel korábban. A 15-64 évesek foglalkoztatási rátája 68,7 százalékra nőtt. A férfiak foglalkoztatási mutatója nagyobb mértékben javult, mint a nőké.

4 százalékra csökkent a munkanélküliségi ráta

A munkanélküliek átlagos létszáma a 2017. augusztus-októberi időszakban az egy évvel korábbi szinthez képest 36 ezer fővel 183 ezerre, a munkanélküliségi ráta ezzel párhuzamosan 0,8 százalékponttal 4,0 százalékra csökkent. A férfiakat alacsonyabb munkanélküliségi ráta jellemezte, mint a nőket, esetükben a javulás mértéke is nagyobb volt.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	387	0,56%
FTSE 100	7 461	1,04%
DAX	13 060	0,46%
S&P 500	2 627	0,98%
DJIA	23 837	1,09%
Nikkei 225	22 597	0,49%

Forrás: Reuters, Marketwatch

A hét második kereskedési napján valamennyi vizsgált nemzetközi tőzsdemutató árfolyama emelkedett. Az amerikai tőzsdéken erős növekedés volt tapasztalható, ami annak köszönhető, hogy meghallgatásán Jerome Powell leendő jegybankelnök az eddigi irányvonal folytatását jelezte. Szintén növelték a befektetői bizalmat a republikánus adótörvény szenátusi előrehaladásáról szóló hírek. A legnagyobb árfolyamemelkedést a pénzügyi papírok könyvelhették el. Európában a vizsgált tőzsdemutatók az előző két nap csökkenése után pozitív tartományban zártak. A növekedés háttérében az olajszektor áll, a nap egyik fő nyertese a Royal Dutch Shell volt, amelynek 3,18 százalékos árfolyamnövekedése jelentősen hozzájárult a páneurópai Stoxx 600 index emelkedéséhez. A japán Nikkei index árfolyama szintén pozitív tartományban zárt ma hajnalban.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,34	1
spanyol	1,47	-1
olasz	1,78	-1
portugál	1,92	1
német	0,34	0
francia	0,68	0

Forrás: Reuters, Marketwatch

Csekély hozammozgásokat regisztráltak kedden a vizsgált nemzetközi állampapírpiacon. A befektetői magatartást bizonytalanság jellemezte, valamennyi megfigyelt hosszú lejáratú állampapír hozamában stagnálás, illetve minimális, -1 és +1 bázispontos elmozdulás történt.

Olaj- és aranyárfolyam

Az olaj árfolyama kedden tovább csökkent. Ennek háttérében az áll, hogy az Amerikai Kőolaj Intézet (API) tegnap közzétett jelentése szerint 1,8 millió hordóval nőtt az amerikai nyersolajkészletek a november 24-ével záródó héten. A befektetők továbbra is bizonytalanok, a közeljövő árfolyamalakulása szempontjából a csütörtöki OPEC-ülés fejleményei lesznek meghatározóak.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 63,61	-0,36%	Arany	\$ 1 299,20	0,02%
WTI olaj	\$ 57,99	-0,21%			

Az arany árfolyama csekély mértékű emelkedést mutatott kedden. A nap folyamán a piacokat ellentétes irányú mozgások jellemezték. A leendő jegybankelnök, Jerome Powell szenátusi meghallgatása nem ingatta meg a decemberi alapkamat-emeléssel kapcsolatos várakozásokat, amely a dollár erősödését vetíti előre, csakúgy, mint a 17 éves csúcson lévő fogyasztói bizalmi index. A nemesfém árfolyamát a legújabb észak-koreai rakétakísérlet sem tudta eléggé megerősíteni. Ennek ellenére a csekély növekedés után az arany árfolyama másfél hetes csúcson zárta a napot.

Globális makrogazdasági hírek

Változatlan német
fogyasztói
derűlátás
novemberben

A nürnbergi GfK piackutató intézet tegnap közzétett jelentése szerint **2017 novemberében változatlan optimizmus jellemezte a német fogyasztókat.** A gazdaság növekedésére vonatkozó kilátások fogyasztói megítélése az októberi jelentős növekedés után enyhén tovább javult, értéke 44,3 ponton áll, ami 15,3 ponttal magasabb a tavaly novemberinél. A jövedelmekre vonatkozó fogyasztói várakozások és a vásárlási hajlandóság enyhén csökkent, de továbbra is mindkettő magas szinten áll. Két hónap csökkenés után a fogyasztói hangulatindex 10,7 ponton stabilizálódott, és ugyanezt az értéket jósolja a GfK december hónapra is.