



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. december 11.

Vezetői összefoglaló

- Hétfő reggelre a forint árfolyama az euróval és a dollárral szemben erősödött, a svájci frank ellenében pedig gyengült.
- A BUX 7,6 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,30 százalékos csökkenéssel fejezte be a pénteki kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton többnyire stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben változatlan hozamok és 1-2 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető.
- A magyar 5 éves CDS egy bázispontos csökkenést követően, a 93-as értéken tartózkodik.
- Pozitív napot zártak a vezető nemzetközi tőzsdeindexek pénteken.
- Vegyes hozammozgás jellemezte a vizsgált nemzetközi állampapírokat a hét utolsó napján.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:

- Brent olaj	63,40 USD/hordó	[+1,90%];
- WTI olaj	57,36 USD/hordó	[+1,20%];
- Arany	1 248,40 USD/uncia	[-0,40%].

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	313,59	25,55	4,1950	268,47	266,09
30 napja	311,82	25,52	4,2297	269,21	267,66

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

Csökkenéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 7,6 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,30 százalékos csökkenéssel fejezte be a pénteki kereskedési napot. A hazai blue chippek – a MOL kivételével – gyengüléssel zárták a hét utolsó kereskedési napját. A régiós tőzsdeindexek esetében stagnálás és pozitív elmozdulások voltak regisztrálhatóak a pénteki napon.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	38 233	-0,30%
BUMIX	4 020,22	-1,21%
OTP Bank	10 075	-1,52%
Richter	6 489	-0,02%
Magyar Telekom	470	-0,21%
MOL	3 051	1,13%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

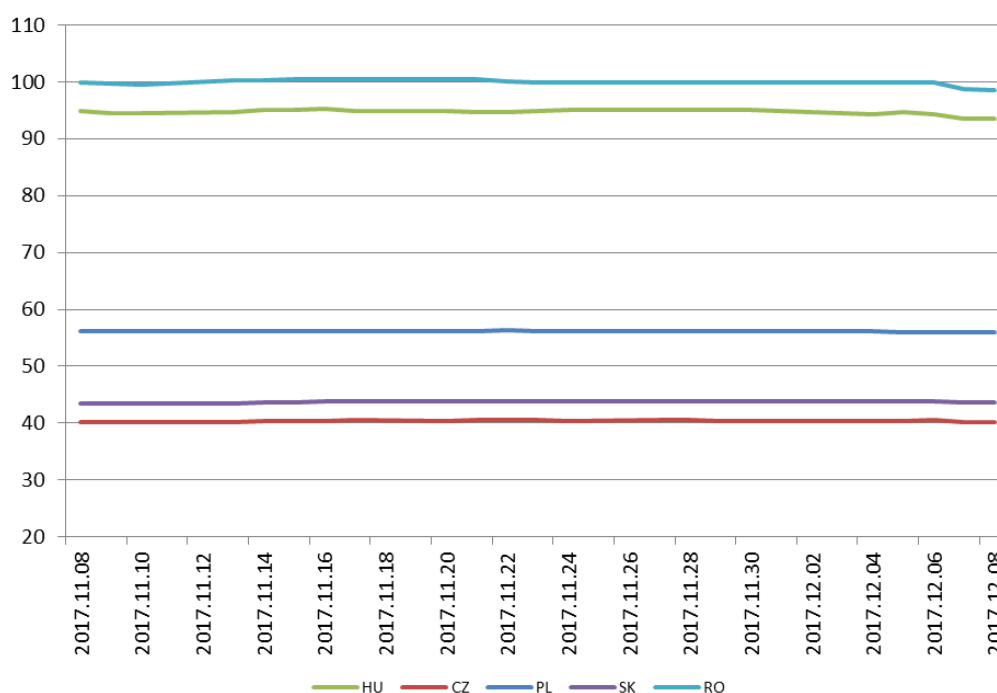
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben szintén változatlan hozamok és 1-2 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető. A magyar 5 éves CDS egy bázispontos csökkenést követően, a 93-as értéken áll. A régiós állampapírhozamok közül a lengyel adósság-finanszírozás terhe nem változott, a szlovák 1, a cseh hozam 6 bázisponttal mérséklődött, míg a román 10 éves államkötvények hozama 2 bázisponttal került feljebb.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,25	0
Románia Y10	4,48	2
Csehország Y10	1,40	-6
Szlovákia Y8	0,15	-1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,07	0
M6	0,01	0
M12	-0,005	-1
Y3	0,595	0
Y5	1,105	1
Y10	2,085	0
Y15	2,825	2
Bubor ON	0,03	0
5 év CDS	93	-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	390	0,73%
FTSE 100	7 394	1,00%
DAX	13 154	0,83%
S&P 500	2 652	0,55%
DJIA	24 329	0,49%
Nikkei 225	22 939	0,56%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Pozitív napot zártak a vezető nemzetközi tőzsdeindexek pénteken. Az európai börzét 1 százalék körüli növekedés jellemezte, a páneurópai Stoxx 600 index 0,73 százalékkal, a londoni FTSE 100 mutató 1 százalékkal, a német DAX 0,83 százalékkal emelkedett. A pozitív elmozdulás jellemzően a banki papírok

erősödésének köszönhető. A New York-i tőzsde irányadó mutatói rekordértéken zártak a vártnál jobb novemberi munkaügyi jelentés következtében. Az S&P 500 index 0,55 százalékkal, a Dow Jones 0,49 százalékkal került feljebb. A technológiai részvényeket tömörítő Nasdaq kompozit index 0,4 százalékkal nőtt. A tengerentúli mutatók az adóreform miatt számottevő nyereségre tettek szert. A japán Nikkei 0,56 százalékos pluszban fejezte be a kereskedést ma hajnalban.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,38	1
spanyol	1,40	0
olasz	1,64	-3
portugál	1,79	-2
német	0,31	1
francia	0,63	2

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyes hozammozgás jellemezte a vizsgált nemzetközi állampapírokat a hét utolsó napján. A spanyol adósság-finanszírozás terhe nem változott, az olasz és a portugál hozamok 3, illetve 2 bázisponttal csökkentek, míg az amerikai, a német és a francia kötvények hozamai 1-2 bázisponttal emelkedtek.

Olaj- és aranyárfolyam

Mindkét olaj benchmark ára emelkedett pénteken. A februári jegyzésű Brent olaj 1,9 százalékos növekedést követően 63,40 dolláros hordónkénti áron zárt, a januári jegyzésű WTI fajta esetében 1,2 százalékos emelkedéssel 57,36 dolláros hordónkénti árat könyveltek el a pénteki kereskedés végén. Az olajárakat a közel-keleti feszültségek, a nigériai olajmunkások sztrájkfenyegetése, valamint az erős kínai olajimport mozgatta.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 63,40	1,90%	Arany	\$ 1 248,40	-0,40
WTI olaj	\$ 57,36	1,20%			

Tovább csökkent az arany árfolyama a hét utolsó napján. A februári jegyzésű nemesfém a 0,4 százalékos visszaesést követően 1 248,40 dolláros unciánkénti áron fejezte be a kereskedést. Ez közel öthavi mélypontot jelent. Az árfolyamcsökkenés hátterében a kedvező amerikai munkaerőpiaci jelentés hatására erősödő dollár áll.