



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. november 16.

Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama mindhárom vezető devizával szemben erősödött.
- A BUX 15,5 milliárd forintos, jóval átlag feletti forgalom mellett 1,34 százalékos csökkenéssel fejezte be a tegnapi kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 6 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben 2-5 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 95-ös értéken áll.
- Csökkenéssel zárták a vezető európai és amerikai tőzszeindexek a tegnapi napot.
- Szerdán vegyes képet mutattak a nemzetközi állampapírpiacok.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 61,87 USD/hordó [-0,55%];
 - WTI olaj 55,33 USD/hordó [-0,67%];
 - Arany 1 277,70 USD/uncia [-0,41%].
- A japán évesített GDP-növekedés 1,4 százalékra esett vissza a 2017 harmadik negyedévében.
- Az eurózóna külkereskedelmi többlete 26,4 milliárd euró volt 2017 szeptemberében.

Magyar tőke- és devizapiac

Erősödött a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	311,97	25,63	4,2419	267,22	264,39
30 napja	307,83	25,75	4,2352	267,26	261,58

Csütörtök reggelre a forint árfolyama mindhárom vezető devizával szemben erősödött. A hazai fizetőeszköz az euró és a dollár viszonylatában a 30 napos szintje felett, a svájci frank esetében pedig e szint alatt tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona a 30 napos szintje alatt, a lengyel zloty e szint felett áll.

Csökkenéssel zárt a
hazai értéktőzsde

A BUX 15,5 milliárd forintos, jóval átlag feletti forgalom mellett 1,34 százalékos csökkenéssel zárta a tegnapi kereskedési napot. A hazai blue chippek – a Richter kivételével – gyengüléssel fejezték be a szerdai kereskedést, a legnagyobb mértékben, 2,66 százalékkal a MOL részvényeinek értéke esett vissza. A régiós tőzsdeindexek negatív elmozdulással zártak.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	38 615	-1,34%
BUMIX	3 918,49	-0,81%
OTP Bank	9 950	-1,49%
Richter	6 932	0,32%
Magyar Telekom	470	-0,63%
MOL	3 068	-2,66%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

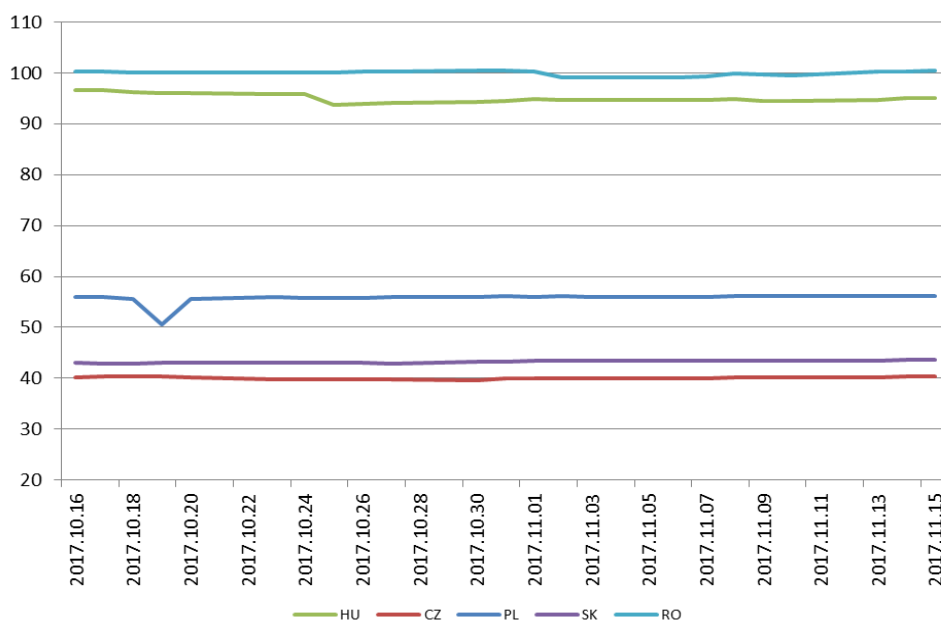
Vegyes
hozammozgások a
magyar
állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 6 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben 2-5 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 95-ös értéken áll. A régiós állampapírhozamok közül a román és a szlovák hozamok nem változtak, míg a lengyel és a cseh adósság-finanszírozás terhe 2, illetve 4 bázisponttal került lejjebb.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,43	-2
Románia Y10	4,71	0
Csehország Y10	1,71	-4
Szlovákia Y8	0,21	0

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,04	0
M6	0,02	1
M12	0,005	0
Y3	0,575	-2
Y5	1,14	-4
Y10	2,215	-5
Y15	3,01	-5
Bubor ON	-0,03	0
5 év CDS	95	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	382	-0,49%
FTSE 100	7 373	-0,56%
DAX	12 976	-0,44%
S&P 500	2 565	-0,55%
DJIA	23 271	-0,59%
Nikkei 225	22 351	1,47%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Csökkenéssel zárták a vezető európai és amerikai tőzsdeindexek a tegnapi napot. Szerdán is folytatódott az európai részvények áresése. A nyersanyagtermelő vállalatok részvényeinek árfolyama esett vissza a csökkenő nyersanyagárak láttán. A vártnál gyengébb kínai makroadatok is lejjebb húzták az árakat. Majd délután az amerikai tőzsdéken is pesszimista hangulatban

kezdték meg a kereskedést és ez kitartott zárásig. A legutóbbi fejlemények szerint a tervezett adóreform bevezetéséig még sok idő telik el, míg döntésre jutnak a szenátorok minden vitás kérdést illetően. Ez a halasztás óvatosságra intette a befektetőket. A csökkenő olajár negatívan érintette az olajipari vállalatok papírjait. Japánban viszont már pozitív volt a hangulat, a Nikkei 225 index jelentős pluszban zárta a kereskedést.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,34	-4
spanyol	1,55	1
olasz	1,82	0
portugál	1,99	2
német	0,38	-2
francia	0,73	-2

Forrás: Reuters, Marketwatch

Szerdán vegyes képet mutattak a nemzetközi állampapírpiaok. A legnagyobb mértékben az amerikai állampapír hozama változott, de az is csak 4 bázisponttal került lejjebb, a többi vizsgált állampapírhozam esetében mindössze 1-2 bázispontos elmozdulásokat regisztráltak.

Olaj- és aranyárfolyam

A tegnapi hírek nyomán folytatódott az olajárak esése a nemzetközi határidős piacon. A Nemzetközi Energiaügynökség (IEA) napi százezer hordóval mérsékelte idei és jövő évi globális olajkereslet-növekedési előrejelzését. A múlt héten az amerikai olajtartályok 1,9 millió hordóval emelkedtek az amerikai Energia Információs Hivatala (EIA) által tegnap közzétett jelentés szerint. Előzőleg 2,1 millió hordós csökkenést vártak az elemzők.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 61,87	-0,55%	Arany	\$ 1 277,70	-0,41%
WTI olaj	\$ 55,33	-0,67%			

Szerdán megtört az előző két nap emelkedő trendje az arany árfolyamában. A nemesfém ára az elmúlt héten változatlanul az 1270 és 1290-es árfolyamok közötti sávban ingadozott.

Globális makrogazdasági hírek

Csökkenő japán GDP-növekedés

A japán évesített GDP-növekedés 1,4 százalékra esett vissza a harmadik negyedévben. Előzetesen 1,3 százalékot vártak az elemzők. A második negyedévben 2,6 százalék volt az értéke. 1980 és 2017 között átlagosan 2,1 százalék volt az évi növekedés.

Rekordszintű külkereskedelmi többlet az eurózónában

Az Eurostat legfrissebb tájékoztatása szerint **az eurózóna külkereskedelmi többlete 26,4 milliárd euró volt 2017 szeptemberében**, ami 8,6 százalékkal haladja meg az előző év azonos időszakos értékét. Az első becslés szerint az export 187,1 milliárd eurót tett ki, ami 5,6 százalékkal magasabb, mint 2016 szeptemberében volt. Az import 5,1 százalékos növekedéssel 160,7 milliárd euró volt a vizsgált időszakban.