



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. december 12.

Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama az euróhoz, a svájci frankhoz és a dollárhoz képest egyaránt erősödött.
- A BUX 9,2 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 1,72 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 egyaránt volt megfigyelhető stagnálás és 1 bázispontos hozamemelkedés.
- A magyar 5 éves CDS 1 bázisponttal feljebb kerülve, jelenleg a 94-es értéken tartózkodik.
- Vegyesen zártak a vezető nemzetközi tőzsdeindexek a hét első napján.
- A vizsgált nemzetközi állampapírokat tegnap vegyes hozammozgás jellemezte.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:

- Brent olaj	64,69 USD/hordó	[+2,00%];
- WTI olaj	57,99 USD/hordó	[+1,10%];
- Arany	1 246,90 USD/uncia	[-0,10%].

Magyar tőke- és devizapiac

Erősödés a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	314,35	25,61	4,2013	269,07	266,86
30 napja	311,77	25,55	4,2255	268,47	267,29

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

Csökkenéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 9,2 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 1,72 százalékos csökkenéssel fejezte be a tegnapi kereskedési napot. A hazai blue chippek mindegyike gyengült, a legnagyobb mértékű, 4,13 százalékos csökkenést a MOL esetében regisztrálták. A régiós tőzsdeindexek vegyes elmozdulásokkal fejezték be a hétfői kereskedést.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	37 576	-1,72%
BUMIX	4 002,27	-0,45%
OTP Bank	10 035	-0,40%
Richter	6 400	-1,37%
Magyar Telekom	469	-0,21%
MOL	2 925	-4,13%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

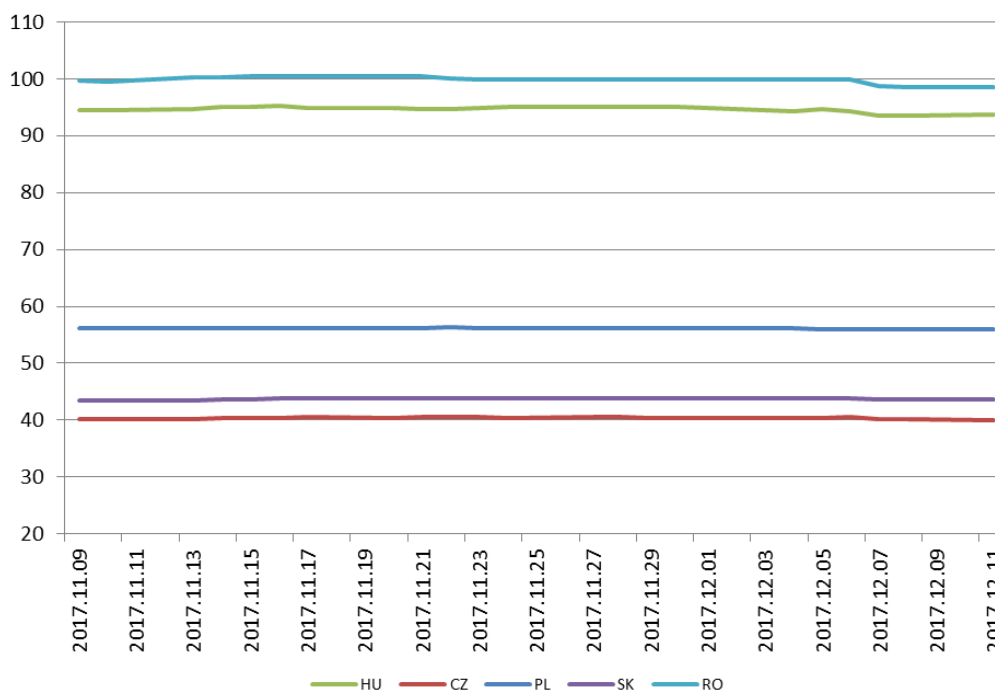
Stagnáló és emelkedő hozamok a magyar állampapírpiac

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – az emelkedő 6 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben egyaránt volt megfigyelhető stagnálás és 1 bázispontos hozamemelkedés. A magyar 5 éves CDS 1 bázisponttal feljebb kerülve jelenleg a 94-es értéken tartózkodik. A régiós állampapírhozamok közül a szlovák 8 éves adósság-finanszírozás terhe nem változott, a román 2, a cseh 6 bázisponttal emelkedett, míg a lengyel 10 éves államkötvények hozama 3 bázisponttal lejjebb került.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,22	-3
Románia Y10	4,50	2
Csehország Y10	1,46	6
Szlovákia Y8	0,15	0

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,07	0
M6	0,07	7
M12	-0,005	0
Y3	0,595	0
Y5	1,115	1
Y10	2,095	1
Y15	2,83	0
Bubor ON	0,03	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	389	-0,05%
FTSE 100	7 453	0,80%
DAX	13 124	-0,23%
S&P 500	2 660	0,32%
DJIA	24 386	0,23%
Nikkei 225	22 866	-0,32%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyesen zártak a vezető nemzetközi tőzsdeindexek a hét első napján. A New York-i tőzsde irányadó mutatói a terrorkísérlet ellenére mind nyereséggel

zártak. Az S&P 500 index 0,32 százalékkal, a Dow Jones 0,23 százalékkal került feljebb. Általánosságban elmondható, hogy az energiaszektor teljesített a legjobban, mely az olajár emelkedésének tudható be. A technológiai részvényeket tömörítő Nasdaq kompozit index 0,5 százalékkal nőtt. Az európai börzéken mindeközben vegyes kép mutatkozott. A vizsgált mutatók közül a páneurópai Stoxx 600 és a német DAX index értéke is csökkent. Ugyanakkor jelentős, közel 1 százalékos növekedés történt a londoni FTSE 100 részvényindex árfolyamában. A japán Nikkei 0,32 százalékos mínuszban fejezte be a kereskedést ma hajnalban.

Nemzetközi állampapírpiac (10 éves)		
amerikai	2,39	0
spanyol	1,41	1
olasz	1,65	1
portugál	1,78	-1
német	0,29	-2
francia	0,63	0

Forrás: Reuters, Marketwatch

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

Olaj- és aranyárfolyam

Mindkét olaj benchmark ára tovább emelkedett hétfőn. A februári jegyzésű Brent olaj 2 százalékos növekedést követően 64,69 dolláros hordónkénti áron zárt, ami több, mint kétéves csúcshoz számíthat az árfolyam történetében. Az emelkedés hátterében az északi-tengeri olajvezeték időszakos karbantartás miatti lezárásáról érkező hírek állnak. A januári jegyzésű WTI fajta esetében 1,1 százalékos emelkedéssel 57,99 dolláros hordónkénti árat könyveltek el a hétfői kereskedés végén, melyet elsősorban a nyerskőolaj iránti növekvő keresletről érkező gazdasági adatok befolyásoltak. Az olajárakat mindeközben természetesen a közel-keleti feszültségek, a nigériai olajmunkások sztrájkfenyegetése, valamint az erős kínai olajimport is mozgatta.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 64,69	2,00%	Arany	\$ 1 246,90	-0,10
WTI olaj	\$ 57,99	1,10%			

Tovább csökkent az arany árfolyama tegnap. A februári jegyzésű nemesfém a 0,1 százalékos visszaesést követően 1 246,90 dolláros unciánkénti áron fejezte be a kereskedést. Ezzel az arany ára több, mint öthavi mélypontra esett. A csökkenés hátterében az áll, hogy a kereskedők figyelme inkább az amerikai részvényekre és a bitcoin-árakra összpontosult.