



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. november 17.

Vezetői összefoglaló

- Péntek reggelre a forint árfolyama az euróhoz képest nem változott, míg a svájci frankkal és a dollárral szemben erősödött.
- A BUX 20,1 milliárd forintos, jóval átlag feletti forgalom mellett 0,95 százalékos emelkedéssel fejezte be a csütörtöki kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton vegyes hozammozgások, a hosszú szegmensben 1-4 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető.
- Csütörtöki aukcióján az Államadósság Kezelő Központ a meghirdetett 40 milliárd forintnyi mennyiséghez képest 33 milliárd forintnyi összeget fogadott el a 12 hónapos futamidejű diszkont kincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,05 százalék lett.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 95-ös értéken tartózkodik.
- Csütörtökön általános növekedéssel zártak a vezető nemzetközi tőzsdemutatók.
- Az állampapírpiacon gyenge hozammozgások jellemezték tegnap.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 61,36 USD/hordó [-0,80%];
 - WTI olaj 55,14 USD/hordó [-0,30%];
 - Arany 1 278,20 USD/uncia [+0,40%].
- A múlt héten 249 ezren fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Amerikai Egyesült Államokban.
- Az amerikai szenátus javaslata szerint a társasági adót csak 2019-től csökkentenék a jelenlegi 35 százalékról 20 százalékra.
- Az eurózónára számított éves infláció mértéke októberben 1,4 százalékra csökkent az Eurostat adatai alapján.

Magyar tőke- és devizapiac

Stagnált és erősödött a forint árfolyama

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	311,79	25,56	4,2387	266,08	263,94
30 napja	308,00	25,71	4,2340	265,98	261,23

Péntek reggelre a forint árfolyama az euróhoz képest nem változott, míg a svájci frankkal és a dollárral szemben erősödött. A hazai fizetőeszköz az euró, a dollár és a svájci frank viszonylatában is a 30 napos szintje felett tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona a 30 napos szintje alatt, a lengyel zloty e szint felett áll.

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 20,1 milliárd forintos, jóval átlag feletti forgalom mellett 0,95 százalékos emelkedéssel fejezte be a csütörtöki kereskedési napot. A hazai blue chippek – a Magyar Telekom kivételével – erősödéssel zártak, a nap nyertese a MOL volt. A régiós tőzsdeindexek vegyesen teljesítettek a tegnapi napon.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	38 982	0,95%
BUMIX	3 973,2	1,40%
OTP Bank	10 005	0,55%
Richter	6 965	0,48%
Magyar Telekom	470	0,00%
MOL	3 125	1,86%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

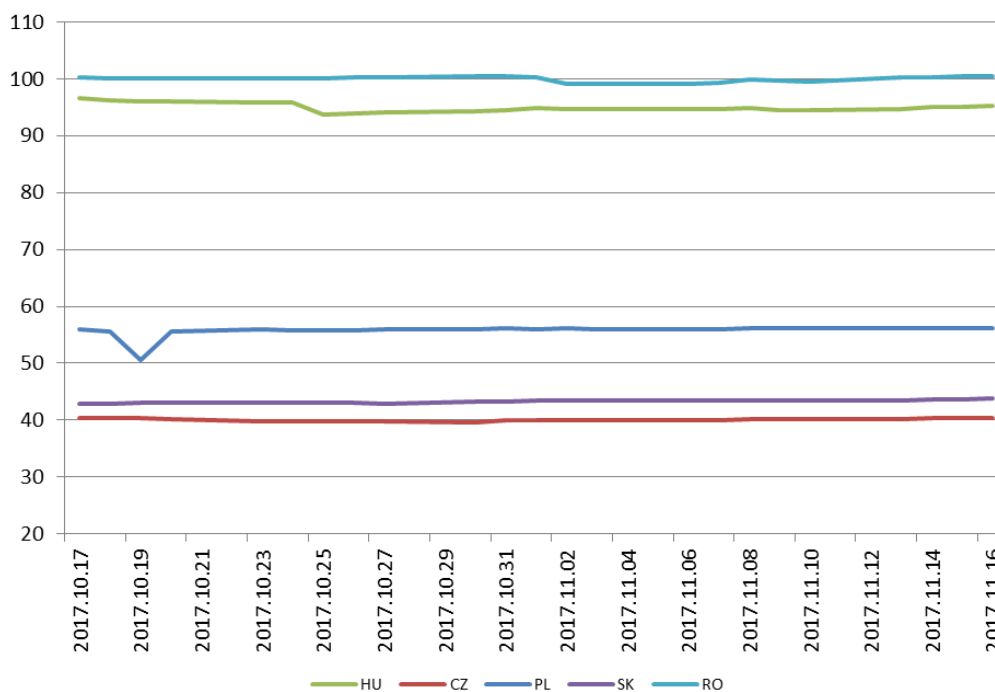
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiac

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton vegyesen változtak a hozamok, míg a hosszú szegmensben 1-4 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető. Csütörtöki aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 40 milliárd forintnyi mennyiséghez képest 33 milliárd forintnyi összeget fogadott el a 12 hónapos futamidejű diszkont kincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,05 százalék lett. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 95-ös értéken tartózkodik. A régiós állampapírhozamok közül a szlovák adósság-finanszírozás terhe nem változott, a cseh 3 bázisponttal emelkedett, míg a lengyel és a román hozamok 4 bázisponttal lejjebb kerültek.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,39	-4
Románia Y10	4,67	-4
Csehország Y10	1,74	3
Szlovákia Y8	0,21	0

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,03	1
M6	0,01	-1
M12	0,005	0
Y3	0,58	1
Y5	1,165	3
Y10	2,255	4
Y15	3,035	3
Bubor ON	-0,02	1
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	385	0,78%
FTSE 100	7 387	0,19%
DAX	13 047	0,55%
S&P 500	2 586	0,82%
DJIA	23 458	0,80%
Nikkei 225	22 397	0,20%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Csütörtökön általános növekedéssel zártak a vezető nemzetközi tőzsdemutatók. A főbb nyugat-európai indexek közül a Stoxx 600 index értéke emelkedett a legerősebben, 0,78 százalékkal, míg a frankfurti DAX 0,55

százalékkal, a londoni FTSE 100 pedig mindössze 0,19 százalékkal került feljebb az előző napi veszteségek után. A vezető amerikai mutatók közül a Dow Jones (DJIA) és az S&P 500 mutató szinte azonos mértékben, 0,80 százalék körüli mértékben erősödött. Elemzők szerint az amerikai piacokat részben az adóreform elfogadásának reménye, részben a Wal-Mart és a Cisco erős negyedéves teljesítménye hangolta bizakodásra, a közüzemi és az energiaipari ágazatok mutatói viszont csökkentek. Az ázsiai Nikkei árfolyama csupán 0,20 százalékkal növekedett ma reggelre.

Nemzetközi állampapírpiac (10 éves)		
amerikai	2,36	3
spanyol	1,54	-1
olasz	1,84	2
portugál	1,99	0
német	0,38	0
francia	0,73	-1

Forrás: Reuters, Marketwatch

A nemzetközi állampapírpiacokat gyenge hozammozgások jellemezték tegnap. Az olasz és az amerikai állampapír hozama enyhe emelkedést, míg a spanyol és a francia államadósság-finanszírozás terhe kismértékű, mindössze 1 bázispontos csökkenést mutatott. A német és a portugál állampapírok értéke nem változott.

Olaj- és aranyárfolyam

Az olaj benchmarkok ára csütörtökön tovább csökkent a két és fél éves csúcserkékek elérése után. A januári határidős jegyzésű Brent olaj hordónkénti ára az előző napihoz képest 0,8 százalékkal, a decemberi szállítású WTI olajé 0,3 százalékkal esett vissza, így hordónként 61,36, illetve 55,14 dollárt értek el. A csökkenő olajárak hatására emelkedő amerikai olajtermelés mértéke miatt megkérdőjelezhető, hogy valóban eredményes-e az OPEC és a szervezeten kívüli nagy olajtermelők önkéntes termeléskorlátozása.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 61,36	-0,80%	Arany	\$ 1 278,20	0,40%
WTI olaj	\$ 55,14	-0,30%			

Az arany árfolyama enyhén növekedett a tegnapi kereskedés végére. A decemberi jegyzésű nemesfém értéke 0,4 százalékkal emelkedett, így 1 278,2 dolláron jegyezték csütörtökön. A hét eleji intenzívebb emelkedés, majd a hét közepi enyhe visszaesés után összességében kismértékű emelkedés jellemezte ezt a hetet.

Globális makrogazdasági hírek

Amerikai munkaerőpiaci adatok

A múlt héten a szezonálisan kiigazított adatok szerint az előző heti adathoz képest 10 ezerrel többen, **249 ezren fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Amerikai Egyesült Államokban.** A négyhetes mozgóátlag – 6 500 fős növekedést követően – 237 750 fő volt.

Inflációcsökkenés
az eurózónában

Az eurózónára számított éves infláció mértéke októberben 1,4 százalékra csökkent az Eurostat adatai alapján. A 2017 szeptemberében számított 1,5 százalékos inflációhoz képest 0,1 százalékkal csökkent a mutató értéke októberben. Az Európai Unióra becsült infláció mértéke 1,7 százalék volt, ami szintén 0,1 százalékos csökkenést jelent a 2017 szeptemberére számított 1,8 százalékos értékhez képest.