



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. november 21.

Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama az euróval és a svájci frankkal szemben gyengült, míg a dollár viszonylatában erősödött.
- A BUX 6,3 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,20 százalékos emelkedéssel fejezte be a hétfői kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra a rövid szegmensben javarészt változatlanok maradtak a hozamok, hosszú lejáraton stagnálás és 3 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is a 95-ös értéken áll.
- Emelkedéssel zártak a vezető nemzetközi tőzsdemutatók tegnap.
- Vegyes hozammozgások jellemezték a nemzetközi állampapírpiacokat hétfőn.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 62,22 USD/hordó [-0,80%];
 - WTI olaj 56,09 USD/hordó [-0,80%];
 - Arany 1 257,40 USD/uncia [-1,60%].

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	312,42	25,52	4,2322	267,89	265,92
30 napja	307,92	25,65	4,2342	265,79	261,11

Kedd reggelre a forint árfolyama az euróval és a svájci frankkal szemben gyengült, a dollár viszonylatában pedig erősödött. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza ellenében a 30 napos szintje felett tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona, valamint a lengyel zloty is a 30 napos szintje alatt áll.

Kismértékű emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 6,3 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,20 százalékos emelkedéssel fejezte be a hétfői kereskedési napot. A hazai blue chippek vegyesen teljesítettek tegnap: az OTP és a Magyar Telekom részvényei gyengültek, míg a Richter és a MOL 0,65, illetve 0,34 százalékos emelkedéssel zárt. A régiós tőzsdeindexek esetében vegyes elmozdulások voltak megfigyelhetők.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	39 359	0,20%
BUMIX	4 079,3	1,72%
OTP Bank	9 980	-0,40%
Richter	6 990	0,65%
Magyar Telekom	469	-0,21%
MOL	3 210	0,34%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

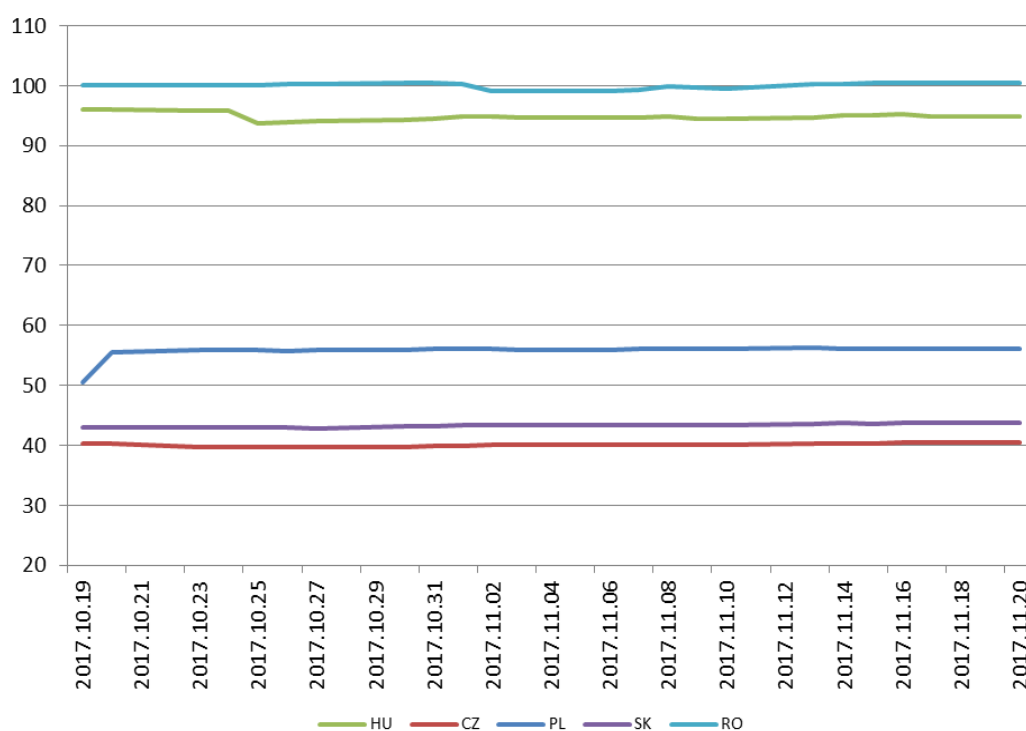
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra a rövid szegmensben – a 6 hónapos DKJ kivételével – változatlanok maradtak a hozamok, a hosszú lejáraton pedig többnyire stagnálás és 3 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető. A magyar 5 éves CDS továbbra is a 95-ös értéken áll. A vizsgált régiós állampapírhozamok esetében egyaránt 1-3 bázispontos hozamemelkedéseket könyveltek el.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,44	3
Románia Y10	4,66	1
Csehország Y10	1,74	3
Szlovákia Y8	0,20	1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,03	0
M6	0,01	-1
M12	0,005	0
Y3	0,605	3
Y5	1,175	0
Y10	2,265	0
Y15	3,035	0
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	387	0,67%
FTSE 100	7 390	0,12%
DAX	13 059	0,50%
S&P 500	2 582	0,13%
DJIA	23 430	0,31%
Nikkei 225	22 417	0,70%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Emelkedéssel zártak a vezető nemzetközi tőzsdemutatók tegnap. A hétfői gyenge teljesítmény után a nyugat-európai indexek mindegyike pozitív elmozdulással fejezte be a kereskedést. A pán-európai Stoxx 600 mutató értéke

0,67 százalékkal, a londoni FTSE 100 indexé 0,12 százalékkal, a német DAX mutatóé 0,50 százalékkal lett magasabb. A tengerentúli tőzsdék is pluszban zártak, a Dow Jones 0,31 százalékos, az S&P 500 index 0,13 százalékos emelkedést ért el. A technológiai részvényeket tömörítő Nasdaq kompozit index esetében 0,12 százalékos növekedést mértek. A tőzsdéket alapvetően a német koalíciós tárgyalások okozta kettős hatás mozgatta. Az egyeztetések megakadását a tőzsdemutatók hétfő reggeli esése követte, ugyanakkor a nap folyamán egyenlített a piac. A pozitív zárás azt mutatja, hogy a befektetők nem szorgalmazták a Jamaica-koalíciót. Ma hajnalban az ázsiai tőzsdék is emelkedéssel zártak. A japán Nikkei mutató árfolyama 0,7 százalékkal lett magasabb, ami a tengerentúli nyereségeknek és a technológiai szektor erősödésének tudható be.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,37	2
spanyol	1,52	-4
olasz	1,81	-2
portugál	1,97	-2
német	0,36	0
francia	2,37	2

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyes hozammozgások jellemezték a nemzetközi állampapírpiaokat hétfőn.

A német államadósság-finanszírozás terhe nem változott, az amerikai és a francia hozamok egyaránt 2 bázisponttal kerültek feljebb, míg a spanyol, az olasz és a portugál állampapírok esetében 2-4 bázispontos hozamcsökkenéseket regisztráltak.

Olaj- és aranyárfolyam

Gyengült az olaj benchmarkok árfolyama hétfőn. Mind a januári szállítású északi-tengeri Brent, mind a WTI fajta 0,8 százalékos esést könyvelt el, ezzel a Brent árfolyama 62,22 dolláros, míg a WTI ára 56,09 dolláros hordónkénti áron zárt. A visszaesés háttérében az OPEC és más olajkitermelő országok november 30-i megbeszélését övező bizonytalanságok állnak. Az egyeztetésen a termeléskorlátozó intézkedések további kiterjesztéséről döntenek, amivel azt szeretnék elérni, hogy a globális készletek az ötéves átlag alatt maradjanak.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 62,22	-0,80%	Arany	\$ 1 257,40	-1,60
WTI olaj	\$ 56,09	-0,80%			

Jelentős mértékben esett az arany árfolyama a hét első napján. A decemberi jegyzésű nemesfém 1,6 százalékkal 1 257,40 dolláros unciánkénti árra zuhant vissza. A negatív elmozdulást a német politikai zűrzavar miatti gyengülő euró és erősödő dollár váltotta ki.