



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. november 30.

Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróhoz képest gyengült, a svájci frankkal és a dollárral szemben erősödött.
- A BUX 10,2 milliárd forintos, jóval átlag feletti forgalom mellett 1,08 százalékos csökkenéssel zárta a szerdai kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton vegyesen változtak a hozamok, a hosszú szegmensben 1-5 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is a 95-ös értéken tartózkodik.
- 2017 októberében a magyar ipari termelői árak 4,5 százalékkal haladták meg az előző év azonos időszak adatát.
- Szerdán vegyesen teljesítettek a vizsgált nemzetközi tőzsdemutatók.
- Emelkedő hozammozgásokat regisztráltak szerdán a vizsgált nemzetközi állampapírpiacon.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 63,11 USD/hordó [-0,79%];
 - WTI olaj 57,30 USD/hordó [-1,20%];
 - Arany 1 282,10 USD/uncia [-0,99%].
- Novemberben a német fogyasztói árak havi szinten 0,3, éves szinten 1,8 százalékkal nőttek az előrejelzések szerint.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	312,10	25,49	4,2021	267,06	262,89
30 napja	311,23	25,65	4,2377	268,13	267,17

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

Csökkenéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 10,2 milliárd forintos, jóval átlag feletti forgalom mellett 1,08 százalékos csökkenéssel zárta a szerdai napot. A hazai blue chippek – a stagnáló Magyar Telekom kivételével – gyengüléssel fejezték be a tegnapi kereskedést, a nap vesztese az OTP volt. A régiós tőzsdeindexek esetében vegyes elmozdulásokat könyveltek el tegnap.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	38 819	-1,08%
BUMIX	4 136,29	0,58%
OTP Bank	10 000	-1,38%
Richter	6 900	-1,29%
Magyar Telekom	467	0,00%
MOL	3 083	-1,22%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

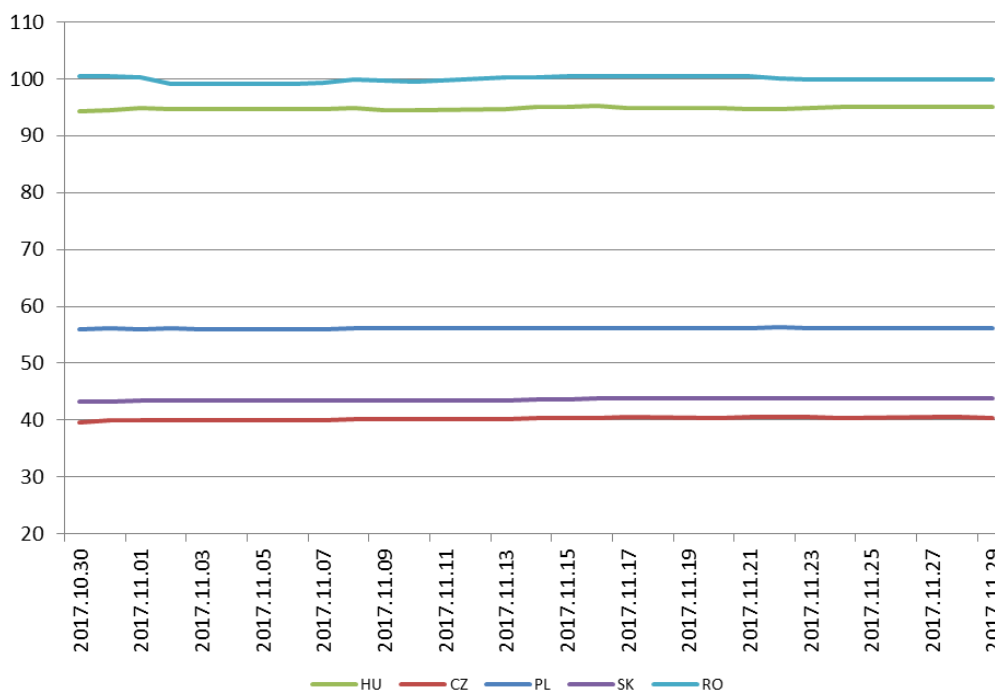
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton vegyesen változtak a hozamok, a hosszú szegmensben 1-5 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető. A magyar 5 éves CDS továbbra is a 95-ös értéken tartózkodik. A régiós állampapírhozamok vegyesen mozogtak: a lengyel 10 éves és a szlovák 8 éves adósság-finanszírozás terhe emelkedett, a cseh állampapír hozama 13 bázisponttal csökkent, míg a román hozam változatlan maradt.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,34	2
Románia Y10	4,58	0
Csehország Y10	1,72	-13
Szlovákia Y8	0,20	3

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,00	3
M6	0,07	7
M12	-0,005	-1
Y3	0,565	1
Y5	1,085	3
Y10	2,115	5
Y15	2,815	3
Bubor ON	-0,01	-2
5 év CDS	95	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

4,5 százalékkal emelkedtek az ipari termelői árak

A KSH tájékoztatása szerint 2017. októberben az ipari termelői árak összességében 4,5 százalékkal haladták meg az előző év azonos időszaki adatát. A belföldi értékesítési árak átlagosan 4,5 százalékkal nőttek, ezen belül a feldolgozóipar árai 5,8, míg az energiaipar árai 1,4 százalékkal voltak magasabbak az egy évvel korábbi szinthez képest. Az ipar exportértékesítési árai 4,4 százalékkal nőttek 2016. októberhez viszonyítva.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	388	0,24%
FTSE 100	7 394	-0,90%
DAX	13 062	0,02%
S&P 500	2 626	-0,04%
DJIA	23 941	0,44%
Nikkei 225	22 725	0,57%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Szerdán vegyesen teljesítettek a vizsgált nemzetközi tőzsdemutatók. Az angol font erősödött a dollárral szemben, ez lefelé húzta a brit tőzsde árfolyamát. Növelte a befektetői bizalmat, hogy a republikánus adótörvényről a szenátus már csütörtökön szavazhat, ennek köszönhetően új csúcsra jutott a Dow Jones. Ma tartják az OPEC és a szervezeten kívüli olajtermelő országok közti találkozót Bécsben, ahol döntenek a kitermeléskorlátozás esetleges jövő év végéig szóló meghosszabbításáról. A japán Nikkei index árfolyama pozitív tartományban zárt ma hajnalban.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,38	4
spanyol	1,49	3
olasz	1,79	1
portugál	1,92	1
német	0,39	4
francia	0,71	4

Forrás: Reuters, Marketwatch

Emelkedő hozammozgásokat regisztráltak szerdán a vizsgált nemzetközi állampapírpiacon. Az amerikai, a német és a francia állampapíroknál 4 bázispontos emelkedés volt megfigyelhető, míg a dél-európai országok adósságterhe csak kisebb mértékben nőtt. Az elmozdulás mértéke jellemzően fordított szokott lenni a két országcsoport között.

Olaj- és aranyárfolyam

A tegnapi hírek nyomán folytatódott az olajárak esése a nemzetközi határidős piacon annak ellenére, hogy a múlt héten az amerikai olajtartalékok 3,4 millió hordóval csökkentek az amerikai Energia Információs Hivatal (EIA) legfrissebb jelentése szerint. Az elemzők 2,3 millió hordós csökkenést vártak.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 63,11	-0,79%	Arany	\$ 1 282,10	-0,99%
WTI olaj	\$ 57,30	-1,20%			

Az arany árfolyama egyhetes mélypontjára esett tegnap. A nemesfém decemberi szállítási ára 1 282 dollárra csökkent, miután az amerikai gazdaságról pozitív adatok láttak napvilágot, és a Fed elnöke kamatemelést helyezett kilátásba tegnapi beszédében.

Globális makrogazdasági hírek

Német infláció **Novemberben a német fogyasztói árak havi szinten 0,3, éves szinten 1,8 százalékkal nőttek az előrejelzések szerint.** Ezek az értékek egybeesnek a várakozásokkal. A végleges adatok december közepén várhatóak. Októberben 0,1 százalékos deflációt mértek havi szinten, ami éves szinten másfél százalékos inflációt jelentett.