



# NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

## NAPI JELENTÉS

2018. február 16.

### Vezetői összefoglaló

- Péntek reggelre a forint árfolyama az euróval és a svájci frankkal szemben gyengült, míg a dollár ellenében erősödött.
- A BUX 15,8 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,18 százalékos emelkedéssel zárta a csütörtöki kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a stagnáló 12 hónapos DKJ kivételével – 1-7 bázisponttal emelkedtek a hozamok, a hosszú szegmensben szintén 4-5 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is a 84-es értéken áll.
- A vizsgált nemzetközi tőzsdeindexek mindegyike emelkedéssel zárta a csütörtöki kereskedést.
- A 10 éves államkötvények hozamai vegyesen mozogtak a nemzetközi piacokon.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
  - Brent olaj 64,33 USD/hordó [-0,05%];
  - WTI olaj 61,34 USD/hordó [+1,20%];
  - Arany 1 355,30 USD/uncia [-0,20%].
- Az euróövezet exportja 1 százalékkal, importja 2,5 százalékkal emelkedett 2017 decemberében.
- A múlt héten 223 ezren fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Amerikai Egyesült Államokban.

## Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	311,10	25,35	4,1568	269,72	248,09
30 napja	308,38	25,36	4,1654	261,87	253,04

Péntek reggelre a forint árfolyama az euróval és a svájci frankkal szemben gyengült, míg a dollár ellenében erősödött. A hazai fizetőeszköz az euró és a svájci frank viszonylatában a 30 napos szintje felett, a dollárt tekintve e szint alatt tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty is a 30 napos szint alatt áll.

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 15,8 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,18 százalékos emelkedéssel zárta a csütörtöki kereskedési napot. A hazai vezető részvények vegyesen teljesítettek: az OTP, a Magyar Telekom és a MOL esetében gyengülés volt megfigyelhető, míg a Richter részvényeinek értéke 4,53 százalékkal emelkedett. A régiós tőzsdeindexek – a lengyel és a bolgár indexek kivételével – pozitív tartományban fejezték be a tegnapi napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	38 523	0,18%
BUMIX	4 244,62	2,30%
OTP Bank	11 450	-1,12%
Richter	5 770	4,53%
Magyar Telekom	460,5	-0,86%
MOL	2 868	-1,04%

Forrás: BÉT, Reuters

## Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

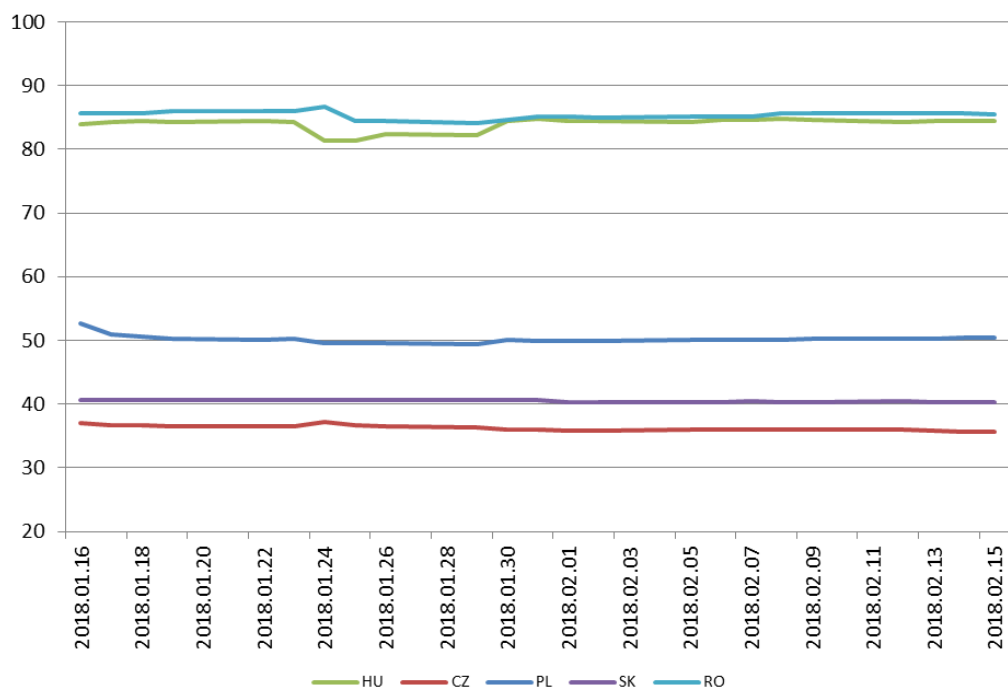
Stagnáló és emelkedő hozamok a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a stagnáló 12 hónapos DKJ kivételével – 1-7 bázisponttal emelkedtek a hozamok, a hosszú szegmensben pedig 4-5 bázispontos hozamemelkedést regisztráltak. A magyar 5 éves CDS továbbra is a 84-es értéken áll. A régiós állampapírhozamok közül a szlovák 8 éves adósság-finanszírozás terhe változatlan maradt, a lengyel, a szlovák és a román hozamok 2-23 bázisponttal kerültek feljebb.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,49	23
Románia Y10	4,67	2
Csehország Y10	1,77	3
Szlovákia Y8	0,47	0

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,04	1
M6	0,06	7
M12	-0,005	0
Y3	0,585	4
Y5	1,445	5
Y10	2,525	4
Y15	2,915	4
Bubor ON	-0,05	0
5 év CDS	84	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	377	0,53%
FTSE 100	7 235	0,29%
DAX	12 346	0,06%
S&P 500	2 731	1,21%
DJIA	25 200	1,23%
Nikkei 225	21 720	1,19%

Forrás: Reuters, Marketwatch

**A vizsgált nemzetközi tőzsdeindexek mindegyike emelkedéssel zárta a csütörtöki kereskedést.** A tengerentúli börzék egy százaléka feletti növekedést értek el tegnap, ezzel az ötödik egymást követő nap zártak nyereséggel. A befektetők optimizmusa valószínűleg azzal magyarázható, hogy nem érkezett olyan kiemelt hír vagy makroadat, amely negatív irányba mozdíthatta volna a piaci hangulatot. A Dow Jones és az S&P 500 mutató is 1,2 százalékos emelkedést, míg a technológiai részvényeket tömörítő Nasdaq 1,6 százalékos erősödéssel zárt. Mindeközben az európai tőzsdéken is optimista hangulat uralkodott. A londoni FTSE 100 index 0,29 százalékos, a frankfurti DAX mutató 0,06 százalékos, míg az euróövezeti Stoxx 600 index 0,53 százalékos nyereséget könyvelt el a nap végére. Elemzők szerint a határidős indexek állása alapján az európai kereskedés ma is emelkedéssel indulhat. Az optimista hangulat továbbgyűrűzött Ázsiába is. A tokiói, a sanghaji, a hongkongi és a szingapúri tőzsdék egyaránt számottevő növekedéssel fejezték be a kereskedést.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,89	-2
spanyol	1,51	0
olasz	2,06	1
portugál	2,05	-2
német	0,76	1
francia	1,01	2

Forrás: Reuters, Marketwatch

**Vegyesen mozogtak a 10 éves államkötvények hozamai a nemzetközi piacokon.** Az amerikai és a portugál állampapírhozamok egyaránt 2 bázisponttal mérséklődtek, míg az olasz, a német és a francia hozamok esetén 1-2 bázispontos növekedést regisztráltak. A vizsgált piacok közül egyedül a spanyol államadósság terhében nem volt kimutatható változás tegnap.

## Olaj- és aranyárfolyam

**Vegyesen alakultak az olaj benchmark árfolyamok tegnap.** Az áprilisi Brent minőség minimális, 0,05 százalékos csökkenéssel 64,33 dolláros hordónkénti áron zárt, míg a márciusi északi-tengeri WTI fajta 1,2 százalékos növekedést követően 61,34 dolláron fejezte be a kereskedést. A WTI olajfajta árfolyamának növekedését a gyengülő dollár segítette.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 64,33	-0,05%	Arany	\$ 1 355,30	-0,20%
WTI olaj	\$ 61,34	1,20%			

**Enyhén csökkent az arany árfolyama csütörtökön,** ezzel maga mögött hagyva az előző napi háromhetes csúcértéket. Úgy tűnik, hogy visszafordult a kereskedők bizalma a kockázatosabbnak vélt befektetési eszközök felé, így az áprilisi jegyzésű nemesfém végül 0,2 százalékos csökkenéssel 1 355,30 dolláros unciánkénti árfolyamon zárta a tegnapi kereskedést.

## Globális makrogazdasági hírek

### Euróövezeti külkereskedelmi többlet

Az Eurostat első becslése szerint **az euróövezet nemzetközi áruforgalmi többlete 25,4 milliárd euró volt 2017 decemberében.** Az EU28 tagországokban együttesen 14,3 milliárd eurós többletet regisztráltak. Az euróövezet a világ többi részére irányuló exportja 1 százalékkal növekedett a 2016. decemberi értékhez képest, míg az import esetében 2,5 százalékos emelkedést mértek.

### Amerikai munkaerőpiaci adatok

**A múlt héten** a szezonálisan kiigazított adatok szerint – az előző hetinél 7 000 fővel többen – **223 ezren fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Amerikai Egyesült Államokban.** A négyhetes mozgóátlag – 3 500 fős növekedést követően – 228 500 volt.