



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. december 14.

Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euró, a svájci frank és a dollár ellenében is gyengült.
- A BUX 9,5 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,55 százalékos emelkedéssel fejezte be a kereskedést tegnap.
- A magyar állampapírpiacra a rövid szegmensben – a stagnáló 12 hónapos DKJ kivételével – 1-8 bázisponttal csökkentek a hozamok, míg hosszú lejáraton 2-3 bázispontos hozamemelkedést regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 94-es értéken áll.
- Vegyesen zártak a nemzetközi tőzsdék a hét közepén.
- Eltérő irányú hozammozgásokat regisztráltak tegnap a nemzetközi állampapírok piacán.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 62,44 USD/hordó [-1,40%];
 - WTI olaj 56,60 USD/hordó [-1,00%];
 - Arany 1 248,60 USD/uncia [+0,60%].
- Az augusztus-októberi időszakban 56 ezer fővel 32,08 millióra csökkent a foglalkoztatottak száma az Egyesült Királyságban.
- Novemberben 0,4 százalékkal emelkedett az amerikai városi lakosság fogyasztói árindexe.

Magyar tőke- és devizapiac

Gyengülés a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	314,40	25,67	4,2171	270,03	266,03
30 napja	311,63	25,60	4,2453	266,86	264,08

Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euró, a svájci frank és a dollár ellenében is gyengült. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza viszonylatában a 30 napos szintje felett tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona a 30 napos szintje felett, a lengyel zloty pedig e szint alatt áll.

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 9,5 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,55 százalékos emelkedéssel fejezte be a kereskedést tegnap. A hazai blue chippek – a Magyar Telekom kivételével – pozitív elmozdulással zártak. Legnagyobb mértékben, 1,77 százalékkal a MOL részvényeinek értéke emelkedett. A régiós tőzsdeindexek vegyes elmozdulással fejezték be a szerdai kereskedést.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	38 228	0,55%
BUMIX	4187,73	0,84%
OTP Bank	10285	0,05%
Richter	6415	0,23%
Magyar Telekom	461	-1,28%
MOL	2987	1,77%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

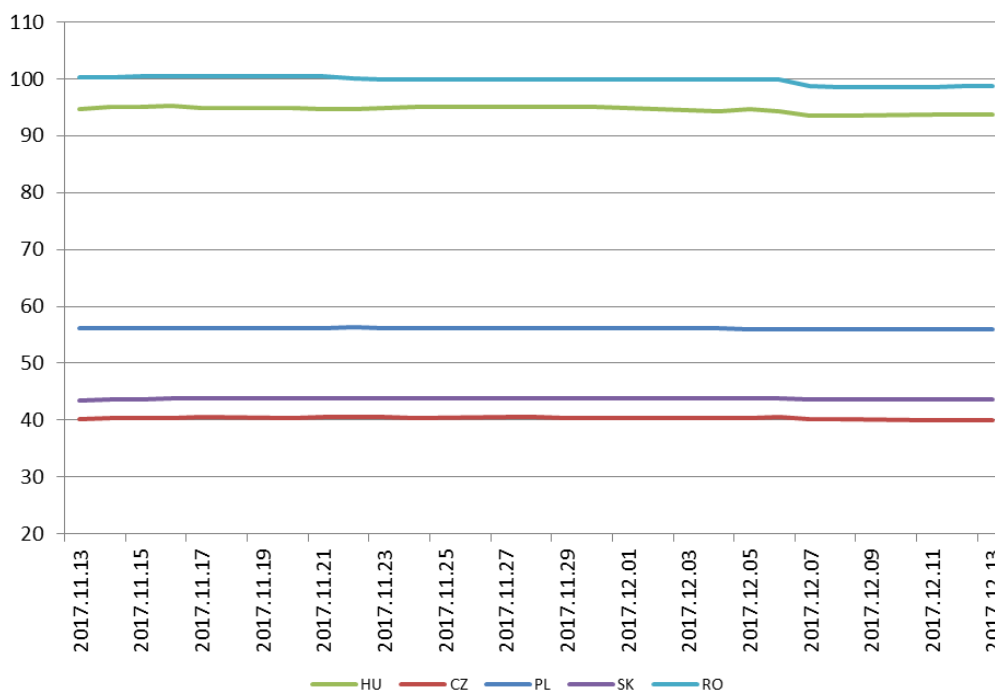
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra a rövid szegmensben – a stagnáló 12 hónapos DKJ kivételével – 1-8 bázisponttal csökkentek a hozamok, míg hosszú lejáraton 2-3 bázispontos hozamemelkedést regisztráltak. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 94-es értéken áll. A régiós állampapírhozamok közül a lengyel és a cseh adósság-finanszírozás terhe nem változott, a román hozam 6 bázisponttal lejjebb, a szlovák hozam 2 bázisponttal feljebb került.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,25	0
Románia Y10	4,45	-6
Csehország Y10	1,46	0
Szlovákia Y8	0,15	2

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,06	-1
M6	-0,01	-8
M12	-0,005	0
Y3	0,61	3
Y5	1,155	3
Y10	2,155	3
Y15	2,87	2
Bubor ON	0,03	-1
5 év CDS	94	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	391	-0,24
FTSE 100	7 497	-0,05
DAX	13 126	-0,44
S&P 500	2 663	-0,05
DJIA	24 585	0,33
Nikkei 225	22 686	-0,32

Forrás: Reuters, Marketwatch

A vezető nemzetközi részvényindexek többsége negatív tartományban fejezte be a tegnapi kereskedést. Egyedül az amerikai Dow Jones (DJIA) index zárt 0,33

százalékos nyereséggel. Az indexek mozgását az amerikai jegybank szerepét betöltő Fed tegnapi kamatdöntése, illetve a dollár gyengülése befolyásolta leginkább. Az amerikai jegybankrendszer harmadjára is döntött az idei évben a kamatemelésről: az irányadó kamatot 1,25 és 1,50 százalék közötti sávba emelte. Ázsiában vegyesen zártak ma hajnalban az irányadó indexek, a japán Nikkei 225 árfolyama 0,32 százalékkal került lejjebb.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,33	-3
spanyol	1,44	2
olasz	1,72	1
portugál	1,86	-2
német	0,30	-2
francia	0,62	-2

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyes képet mutatott tegnap a nemzetközi állampapírpia. A vizsgált állampapírok hozamai jellemzően 1-3 bázispontos elmozdulásokat mutattak. A 10 éves amerikai adósság-finanszírozás terhe mérséklődött a legnagyobb mértékben, 3 bázisponttal, míg a portugál, a német és a francia államkötvények hozama egyaránt 2 bázisponttal került lejjebb. A spanyol és az olasz állampapírpiahozamok emelkedtek.

Olaj- és aranyárfolyam

Szurdán mindkét olaj benchmark árfolyama csökkent. Az olaj ára egyhetes mélypontra zárt tegnap a nyersolaj-készletek csökkenésének, valamint a gázolaj-készletek növekedésének következtében. Az előző héthez képest a múlt héten 5,1 millió hordóval 443,0 millió hordóra csökkent az amerikai olajkészletek száma az USA Energia Információs Hivatalának (EIA) legfrissebb jelentése szerint. A gázolaj-készletek számában 5,7 millió hordós bővülést regisztráltak. A nap végén a januári határidős jegyzésű WTI árfolyama 56,60 dolláros hordónkénti áron zárt, míg a februári határidős Brent ára 62,44 dolláron fejezte be a kereskedést.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 62,44	-1,40%	Arany	\$ 1 248,60	+0,60%
WTI olaj	\$ 56,60	-1,00%			

Az arany árfolyama a dollár gyengülésének köszönhetően **emelkedett tegnap**, melyben az amerikai jegybankrendszer (Fed) tegnapi kamatdöntése játszott meghatározó szerepet. Az áremelkedés által a nemesfém visszakorrigált az előző napon regisztrált közel hathavi mélypont után.

Globális makrogazdasági hírek

Csökkenő brit foglalkoztatottság és munkanélküliségi ráta

A brit statisztikai hivatal (ONS) legfrissebb adatai alapján a májustól júliusig tartó időszakhoz képest az augusztus-októberi időszakra a foglalkoztatottak és a munkanélküliek száma is csökkent, míg a 16 és 64 év közötti inaktívok száma emelkedett az Egyesült Királyságban. **Az augusztus-októberi időszakban 56**

ezer fővel **32,08 millióra csökkent a foglalkoztatottak száma** az előző három hónaphoz viszonyítva. A munkanélküliségi ráta 75,1 százalékra került az előző időszakban mért 75,3 százalékról.

Amerikai fogyasztói
árindex

Novemberben 0,4 százalékkal emelkedett az amerikai városi lakosság fogyasztói árindexe (CPI) a szezonálisan kiigazított adatok alapján az előző havi 0,1 százalékos értékhez viszonyítva – tette közzé az Egyesült Államok munkaügyi hivatala. Az elmúlt 12 hónap során az összindex 2,2 százalékkal került feljebb.