



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. január 5.

Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróval szemben gyengült, a svájci frank és a dollár ellenében erősödött.
- A BUX 12,5 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 1,49 százalékos emelkedéssel fejezte be a szerdai kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton zömmel stagnáltak a hozamok, hosszú lejáraton 1-4 bázispontos hozamemelkedéseket regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS értéke két bázispontos csökkenést követően a 123-as értéken áll.
- A KSH tájékoztatása szerint a kormányzati szektornak 2016. I-III. negyedévre vonatkozóan 164,3 milliárd forintos többlete képződött.
- Magyarországon a foglalkoztatottak létszáma 4 millió 414 ezer fő volt a 2016. szeptember-novemberben.
- A munkanélküliségi ráta 4,5 százalékra mérséklődött 2016. szeptember-novemberben.
- Európában vegyesen, az Amerikai Egyesült Államokban emelkedéssel zártak a vezető részvényindexek, amelyben meghatározó szerepet játszott a Fed decemberi üléséről készült jegyzőkönyv megjelenése.
- Az állampapírok nemzetközi piacán tegnap többségében emelkedtek a hozamok, de csak minimális mértékben.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei: [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest.]
 - Brent olaj 56,46 USD/hordó [+1,75%];
 - WTI olaj 53,26 USD/hordó [+1,75%];
 - Arany 1 165,30 USD/uncia [+0,30%].
- Az Európai Unió statisztikai hivatalának (Eurostat) becslései szerint 2016 decemberében 1,1 százalékos volt az infláció mértéke az eurózónában.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	308,06	26,989	4,3696	286,98	291,90
30 napja	312,45	27,035	4,4521	288,61	291,47

Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróval szemben gyengült, a svájci frank és a dollár ellenében pedig erősödött. A hazai fizetőeszköz az euró és a svájci frank viszonylatában a 30 napos szintje alatt, a dollár ellenében azonban a szint felett tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty egyaránt a 30 napos szintje alatt áll.

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 12,5 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 1,49 százalékos emelkedéssel fejezte be a szerdai kereskedést. A hazai vezető részvények mindegyike erősödni tudott; legjelentősebb mértékben, 1,96 százalékkal az OTP árfolyama emelkedett. A régiós tőzsdeindexek vegyesen zárták a tegnapi kereskedési napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	32 649	1,49%
BUMIX	1955,68	0,37%
OTP Bank	8621	1,96%
Richter	6225	1,22%
Magyar Telekom	512	1,19%
MOL	21185	1,36%

Forrás: BÉT, Reuters

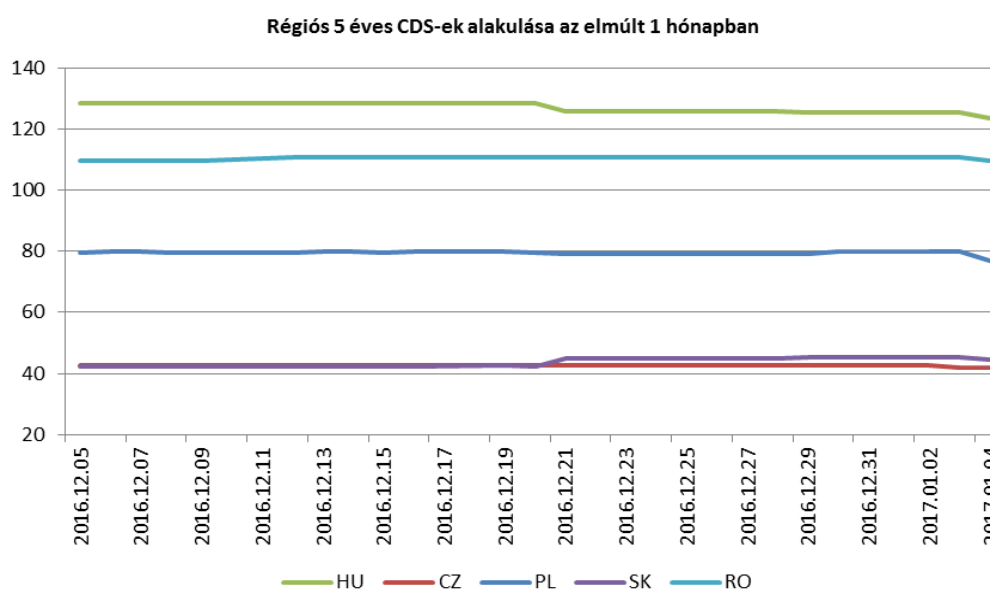
Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

Vegyes hozammozgások a magyar állampapírok piacán

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton zömmel stagnáltak a hozamok, a 12 hónapos DKJ esetében azonban 10 bázispontos hozamemelkedést regisztráltak. Hosszú lejáraton 1-4 bázispontos hozamemelkedések voltak megfigyelhetőek. A magyar 5 éves CDS értéke két bázispontos csökkenést követően a 123-as értéken áll. A régiós állampapírhozamok csökkenése volt megfigyelhető tegnap, egyedül a szlovák 8 éves adósságfinanszírozás terhe maradt változatlan.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,71	-5
Románia Y10	3,50	-2
Csehország Y10	0,49	-3
Szlovákia Y8	0,43	0

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,15	0
M6	0,11	0
M12	0,25	10
Y3	0,835	1
Y5	1,7	1
Y10	3,24	4
Y15	3,7	2
Bubor ON	0,05	-1
5 év CDS	123	-2



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

0,6 százalékos GDP-arányos többlet a kormányzati szektorban

A KSH tájékoztatása szerint a kormányzati szektornak 2016. I-III. negyedévre vonatkozóan 164,3 milliárd forintos többlete képződött. Ez GDP-arányosan 2,4 százalékpontos; illetőleg 600,3 milliárd forintos javulást jelent 2015 azonos időszakához viszonyítva. A változás fő oka a jövedelemadókból származó bevételek növekedése, valamint a beruházási kiadások csökkentése volt.

42 ezerrel nőtt a hazai foglalkoztatottak létszáma

A foglalkoztatottak létszáma Magyarországon 4 millió 414 ezer fő volt a 2016. szeptember-novemberben. 2015 azonos időszakához viszonyítva 142 ezer fővel bővült a foglalkoztatás. A 15-64 évesek foglalkoztatási rátája 67,5 százalékra nőtt, a nők és férfiak arányát tekintve azonos arányban.

4,5 százalékra csökkent a munkanélküliségi ráta

2016. szeptember-novemberben a hazai munkanélküliek száma 208 ezer főre mérséklődött, míg a munkanélküliségi ráta 1,7 százalékpontos csökkenést követően 4,5 százalékra csökkent. Ezen időszakban a férfiakat valamivel alacsonyabb munkanélküliség jellemezte, mint a nőket, azonban a javulás azonos mértékű volt.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	365	-0,12%
FTSE 100	7 190	0,17%
DAX	11 584	0,00%
S&P 500	2 271	0,57%
Dow	19 942	0,30%
Nikkei 225	19 521	-0,37%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Európában vegyesen, az Amerikai Egyesült Államokban emelkedéssel zártak a vezető részvényindexek a szerdai tőzsdéi kereskedés végén. Az európai börzék közül egyedül a frankfurti Dax index nem mutatott változást. Európában az autóiipari cégek részvényei teljesítettek a leggyengébben, melyek indexe 1,3 százalékkal mérséklődött. A kiskereskedelmi részvények is jelentős, 1 százalékot meghaladó mértékben gyengültek. Amerikában az S&P 500-as mutató több, mint fél százalékkal erősödött. Az indexek összességében azért zártak pozitív tartományban, mert a befektetők kedvre kedvező hatással volt a Fed decemberi üléséről készült jegyzőkönyv megjelenése. A jegyzőkönyv tartalma alapján a Fed részéről a kamatemelések ütemezésének gyorsítása várható a továbbiakban. A 2016 novemberében tartott elnökválasztás óta egyébként az amerikai részvényárfolyamok esetében szinte töretlen emelkedés figyelhető meg. Ázsiában a japán Nikkei 0,37 százalékkal csökkent ma reggelre.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,45	0
spanyol	1,44	1
olasz	1,88	1
portugál	3,89	-2
német	0,28	1
francia	0,81	3

Forrás: Reuters, Marketwatch

Az állampapírok másodlagos piacán minimális hozamváltozásokat regisztráltak a tegnapi kereskedési nap végén, egyedül a 10 éves amerikai államkötvény hozama nem változott. A portugál adósságfinanszírozás terhe 2 bázisponttal mérséklődött.

Olaj- és aranyárfolyam

Szurdán emelkedtek az olaj benchmarkok árfolyamai, a WTI és az északi-tengeri Brent ára is 1,75 százalékkal nőtt. Az energiahordozót az drágította, hogy az olaj-előállítók továbbra is kitaranak a kibocsátás csökkentése mellett, ezáltal alacsonyabb lesz a kőolaj kínálata a világpiacon.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 56,46	1,75%	Arany	\$ 1 165,30	0,30%
WTI olaj	\$ 53,26	1,75%			

Az arany árfolyama 2016. december 12. óta nem volt olyan magas, mint a tegnapi kereskedési nap végén a dollár további csökkenésének hatására. A nemesfémeket unciánként 1 165,30 dolláron jegyezték, ami 0,30 százalékos erősödést jelent az előző napi záró árfolyamhoz képest.

Globális makrogazdasági hírek

Nőtt az infláció az eurózónában

Az Európai Unió statisztikai hivatalának (Eurostat) becslései szerint 2016 decemberében 1,1 százalékos volt az infláció mértéke az eurózónában, ami 0,6 százalékkal magasabb érték, mint a novemberi. Az infláció növekedéséhez 2,5 százalékos emelkedéssel az energiaszektor fogyasztói árainak drágulása járult hozzá a legnagyobb mértékben, de a szolgáltatási szektorban és az élelmiszeripari ágazatban is jelentősen, 1,2 százalékkal nőtt az infláció.