



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. április 7.

Vezetői összefoglaló

- Péntek reggelre a forint árfolyama valamennyi vezető devizával szemben erősödött.
- A BUX 10,2 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,46 százalékos emelkedéssel fejezte be a csütörtöki kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra tegnap többnyire változatlanok maradtak a hozamok.
- Csütörtöki aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 20 milliárd forintnyi mennyiségnek megfelelő összeget fogadott el a 12 hónapos futamidejű diszkont kincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,12 százalék lett.
- A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 114-es értéken áll.
- 2017. februárban a hazai export euróban számított értéke 5,4, az importé 7,1 százalékkal nőtt az előző év azonos időszakához képest.
- Csütörtökön többnyire mérsékelt emelkedéssel zártak a főbb nemzetközi tőzsdék, kivéve a londoni árfolyamindexet.
- A szerdai vegyes hozammozgások után csütörtökön is csak kismértékű növekedések és csökkenések jellemezték az amerikai és a főbb európai állampapírok piacát.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 54,82 USD/hordó [+1,09%];
 - WTI olaj 51,70 USD/hordó [+1,24%];
 - Arany 1 248,50 USD/uncia [+0,40%].
- A múlt héten 234 ezren fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Amerikai Egyesült Államokban.

Magyar tőke- és devizapiac

Erősödött a forint a vezető devizákkal szemben

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	310,52	26,60	4,2306	290,27	291,45
30 napja	310,72	27,02	4,3067	290,51	294,89

Péntek reggelre a forint árfolyama valamennyi vezető devizával szemben erősödött. A hazai fizetőeszköz az euró, a svájci frank és a dollár viszonylatában a 30 napos szint alatt tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty is a 30 napos szint alatt áll.

Erősödéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 10,2 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,46 százalékos emelkedéssel fejezte be a csütörtöki kereskedést. A Richter kivételével a hazai blue chippek erősödéssel fejezték be a tegnapi kereskedési napot. A régiós tőzsdeindexek vegyesen zártak.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
BUX	32 554	0,46%
BUMIX	2045,36	0,03%
OTP Bank	8340	1,68%
Richter	6742	-1,25%
Magyar Telekom	486	0,21%
MOL	20600	0,68%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

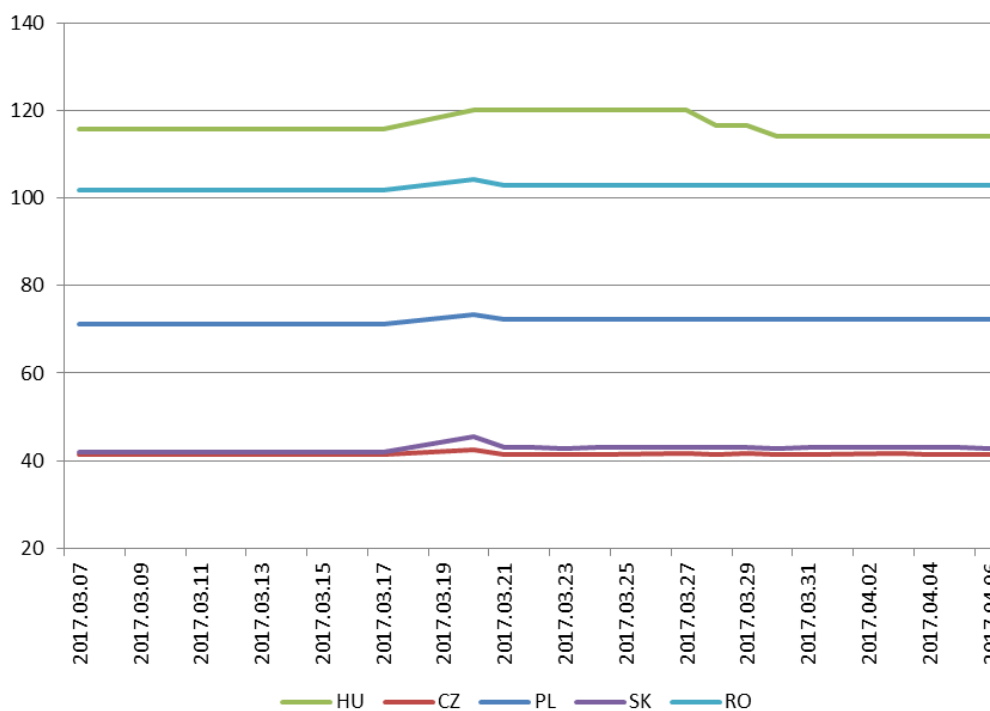
Stagnáló hozamok a magyar állampapírpiac

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 3 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, míg a hosszú szegmensben stagnálást és 1 bázispontos növekedést regisztráltak. Csütörtöki aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 20 milliárd forintnyi mennyiségnek megfelelő összeget fogadott el a 12 hónapos futamidejű diszkont kincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,12 százalék lett. A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 114-es értéken áll. A régiós állampapírok hozamai – a stagnáló román állampapírhozam kivételével – 3-4 bázispontos emelkedéssel fejezték be a csütörtöki kereskedési napot.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,47	3
Románia Y10	3,90	0
Csehország Y10	0,96	4
Szlovákia Y8	0,51	4

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,06	-1
M6	0,07	0
M12	0,08	0
Y3	1,08	0
Y5	2,11	0
Y10	3,28	0
Y15	3,77	1
Bubor ON	0,05	-1
5 év CDS	114	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

911 millió euró volt a külkereskedelmi többlet februárban

A KSH tájékoztatása szerint 2017. februárban a hazai export euróban számított értéke 5,4, az importé 7,1 százalékkal nőtt az előző év azonos időszakához képest. A külkereskedelmi többlet 57 millió euróval csökkent. A forgalom alakulását befolyásolhatta, hogy 2017 februárjában eggyel kevesebb munkanap volt, mint egy évvel korábban.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	381	0,18%
FTSE 100	7 303	-0,39%
DAX	12 231	0,11%
S&P 500	2 357	0,19%
DJIA	20 663	0,07%
Nikkei 225	18 665	0,36%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Csütörtökön többnyire mérsékelt emelkedéssel zártak a főbb nemzetközi tőzsdék, kivéve a londoni árfolyamindexet. A reggeli változó kép után napközben folyamatosan emelkedtek a főbb részvényindexek, majd az euróövezet Stoxx 600-as indexe és a frankfurti részvényindex már pozitív tartományban zárta a kereskedési napot. Az amerikai tőzsdemutatók is csak igen alacsony emelkedést könyvelhettek el, az ázsiai Nikkei viszont erősebben emelkedett ma reggelre. Az áremelkedés hátterében a pénzügyi és energiapiacok hatása áll: előbbiek az előző négy nap veszteségeit kompenzálták, utóbbiak pedig az olajár emelkedésével erősödtek.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,34	-1
spanyol	1,62	0
olasz	2,26	0
portugál	3,91	-4
német	0,26	1
francia	0,90	-3

Forrás: Reuters, Marketwatch

A szerdai vegyes hozammozgások után csütörtökön is csak kismértékű növekedések és csökkenések jellemezték az amerikai és a főbb európai állampapírok piacát. Az amerikai államadósság-finanszírozás terhe 1 bázisponttal csökkent, a németé 1 bázisponttal nőtt. A spanyol és az olasz állampapírok hozama stagnált, viszont a francia 3, a portugál államadósság-finanszírozás terhe pedig 4 bázisponttal csökkent.

Olaj- és aranyárfolyam

Csütörtökön az olaj árfolyama tovább növekedett a kereskedési nap végére: a Brent olaj ára 1,09, a WTI olajé pedig 1,24 százalékkal emelkedett. Így az előbbi hordónkénti ára elérte az 54,82 dollárt, míg az utóbbi 51,70 dolláron állt meg. Az áremelkedés hátterében az amerikai-kínai találkozó áll, amely csütörtök délután kezdődött és két napig tart. A befektetők találkozót megelőző kivárása a két ország közötti kereskedelmi kapcsolatok iránt erősödő figyelmet tükrözi.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 54,82	1,09%	Arany	\$ 1 248,50	0,40%
WTI olaj	\$ 51,70	1,24%			

Az arany árfolyama a hét elején kezdődött enyhe emelkedést követően visszaesett, majd tegnap újra kismértékű növekedéssel zárt. Az amerikai dollár várt erősödése és az amerikai-kínai találkozó hatása együttesen érződött az árváltozásban. A csütörtöki nap végére így az arany unciánkénti ára 1 248,50 dolláron állt meg, amely 0,4 százalékos emelkedésnek felel meg.

Globális makrogazdasági hírek

Amerikai munkaerőpiaci adatok

A múlt héten a szezonálisan kiigazított adatok szerint az elemzők által vártnál 17 ezerrel kevesebben, **234 ezren fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Amerikai Egyesült Államokban.** Az előző heti adathoz képest ez 25 ezer fős csökkenésnek felel meg. A négyhetes mozgóátlag – 250 fős emelkedést követően – 254 500 lett.