



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. április 6.

Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróval és a svájci frankkal szemben gyengült, a dollárhoz képest viszont erősödött.
- A BUX 17,9 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 1,42 százalékos emelkedéssel fejezte be a szerdai kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton stagnáltak a hozamok, hosszú lejáraton kismértékű hozamcsökkenést és 1-2 bázispontos növekedést regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 114-es értéken áll.
- A szerdai kereskedési napon vegyesen zártak a nemzetközi részvényindexek.
- Minimálisan változtak tegnap a nemzetközi állampapírhozamok.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 54,36 USD/hordó [+0,35%];
 - WTI olaj 51,15 USD/hordó [+0,23%];
 - Arany 1 248,50 USD/uncia [-0,80%].
- Az Amerikai Egyesült Államok feldolgozó iparon kívüli szektorának gazdasági tevékenysége márciusban sorozatban már a 87. hónapban emelkedett.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	310,43	27,02	4,2372	289,77	290,73
30 napja	309,91	27,02	4,3027	289,47	293,35

Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróval és a svájci frankkal szemben gyengült, a dollárhoz képest viszont erősödött. A hazai fizetőeszköz az euró és a svájci frank viszonylatában a 30 napos szintje felett, míg a dollár esetében e szint alatt tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona a 30 napos szintjén, a lengyel zloty pedig e szint alatt áll.

Erősödéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 17,9 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 1,42 százalékos emelkedéssel fejezte be a szerdai kereskedést. A hazai blue chippek mindegyike erősödéssel zárta a tegnapi napot. Legnagyobb mértékben, 2,53 százalékponttal az OTP részvényeinek értéke emelkedett. A régiós tőzsdeindexek – a cseh index kivételével – emelkedéssel fejezték be a tegnapi kereskedést.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	32 405	1,42%
BUMIX	2044,84	-0,52%
OTP Bank	8202	2,53%
Richter	6827	0,83%
Magyar Telekom	485	0,41%
MOL	20460	1,29%

Forrás: BÉT, Reuters

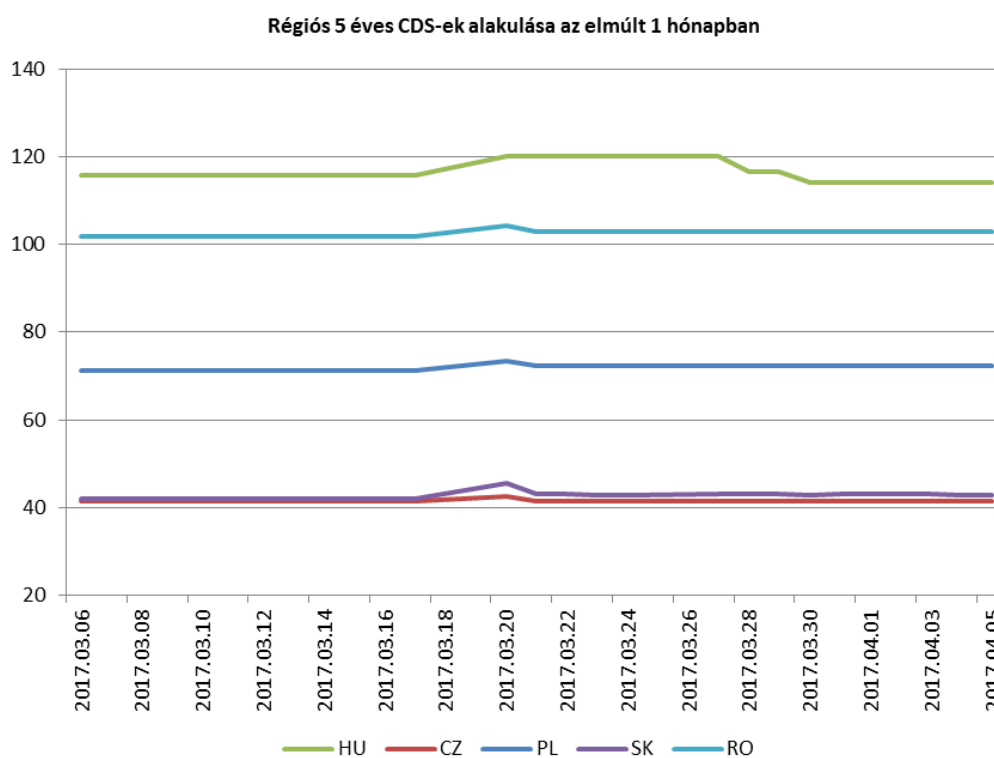
Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton stagnáltak a hozamok, hosszú lejáraton kismértékű hozamcsökkenést és 1-2 bázispontos növekedést regisztráltak. A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 114-es értéken áll. A régiós állampapírok hozamai – az emelkedő lengyel állampapírhozam kivételével – 1-5 bázispontos csökkenéssel fejezték be a szerdai kereskedési napot.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,44	1
Románia Y10	3,90	-5
Csehország Y10	0,92	-1
Szlovákia Y8	0,47	-1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,07	0
M6	0,07	0
M12	0,08	0
Y3	1,08	-1
Y5	2,11	1
Y10	3,28	2
Y15	3,76	0
Bubor ON	0,06	0
5 év CDS	114	0



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	380	0,02%
FTSE 100	7 332	0,13%
DAX	12 218	-0,53%
S&P 500	2 353	-0,31%
DJIA	20 648	-0,20%
Nikkei 225	18 597	-1,40%

Forrás: Reuters, Marketwatch

A szerdai kereskedési napon vegyesen zártak a nemzetközi részvényindexek. Európában a frankfurti DAX mutatója csökkent, azonban a londoni és a pán-

európai index minimális emelkedéssel fejezte be a kereskedést. Az amerikai tőzsdék kezdetben a frissen megjelent munkaerőpiaci adatokra emelkedtek, a Nasdaq napközben új történelmi csúcstot ütött meg. Később azonban a Fed legutóbbi kamatdöntő ülésének jegyzőkönyve nyomán valamennyi index negatív tartományban zárt. Az ázsiai részvénypiacokat az amerikai és a kínai elnök csütörtökön kezdődő kétnapos találkozója miatti aggodalom árnyékolta be. A japán Nikkei ma hajnalban közel másfél százalékos csökkenéssel, az elmúlt négy hónap legalacsonyabb szintjén zárt.

Nemzetközi állampapírpiac (10 éves)		
amerikai	2,36	1
spanyol	1,61	0
olasz	2,26	0
portugál	3,95	2
német	0,26	0
francia	0,93	1

Forrás: Reuters, Marketwatch

Tegnap minimális elmozdulásokat regisztráltak a nemzetközi állampapírok piacán. A spanyol, olasz és német állampapírok hozama nem változott, a többi államkötvényé kis mértékben nőtt. A legnagyobb, 2 bázispontos növekedést a portugál államadósság-finanszírozás terhe esetében regisztrálták. Az amerikai, és a francia állampapírhozamok 1-1 bázisponttal kerültek lejjebb.

Olaj- és aranyárfolyam

Szerdán enyhén emelkedtek az olaj benchmarkok árfolyamai. A kereskedési nap elején magasra ugró árakat a nap végére lenyomta az amerikai Energia Információs Ügynökség (EIA) nyersolajtartalékokról szóló jelentése. Az elemzői várakozások 200 ezer hordós csökkenésével szemben a jelentés 1,6 millió hordós növekedésről számolt be, amelynek következtében az olaj árfolyama lefele indult az egyhavi csúcsról, de még így is kismértékű emelkedéssel zárt.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 54,36	0,35%	Arany	\$ 1 248,50	0,80%
WTI olaj	\$ 51,15	0,23%			

Az arany árfolyama csökkent a tegnapi nap folyamán. Ennek oka egyrészt az amerikai magánszektorról a tegnapi nap során megjelent, a vártnál erősebb foglalkoztatási adatokról szóló jelentés, másrészt az amerikai jegybankrendszer szerdai ülésének jegyzőkönyve, amely alapján kamatemelés és a dollár erősödése várható.

Globális makrogazdasági hírek

Változatlan az optimizmus az amerikai feldolgozó iparon kívüli szektorban

Az Institute for Supply Management (ISM) által szerdán közzétett üzleti bizalmi index szerint az **Amerikai Egyesült Államok feldolgozó iparon kívüli szektorának gazdasági tevékenysége márciusban sorozatban már a 87. hónapban emelkedett.** A 15 ágazat válaszadóinak véleménye alapján számított NMI beszerzési menedzser index értéke 55,2 százalék volt, 2,4 százalékponttal

alacsonyabb a februári 57,6 százalékos értéknél. A szektorban folytatódik a növekedés, bár annak üteme lassult az előző hónapoz képest. A válaszadók többségének véleménye szerint pozitívak az üzleti és általános gazdasági kilátások.