



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. február 21.

Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama az euróval szemben stagnált, a svájci frankkal és a dollárral szemben pedig gyengült.
- A BUX 2,5 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,43 százalékos emelkedéssel fejezte be a hétfői kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton stagnáltak a hozamok, hosszú lejáraton egyaránt volt megfigyelhető 1-2 bázispontos hozamemelkedés és kis mértékű hozamcsökkenés.
- A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 120-as értéken áll.
- A főbb nyugat-európai részvényindexek emelkedéssel zárták a hétfői kereskedési napot, a New York-i tőzsde szövetségi ünnep miatt zárva tartott.
- Tegnap vegyes hozammozgások jellemezték a nemzetközi állampapírok piacát.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 56,24 USD/hordó [+0,80%];
 - WTI olaj 53,77 USD/hordó [+0,70%];
 - Arany 1 239,10 USD/uncia [-].
- 2017 februárjában mind az eurózónában, mind az Európai Unióban csökkent a fogyasztói bizalom.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	307,70	27,00	4,3168	289,19	290,83
30 napja	309,32	27,01	4,3687	288,10	289,02

Kedd reggelre a forint árfolyama az euróval szemben stagnált, a svájci frankkal és a dollárral szemben pedig gyengült. A hazai fizetőeszköz az euró viszonylatában a 30 napos szintje alatt, a svájci frank és a dollár esetében a szint felett tartózkodik. A régiós devizák közül mind a cseh korona, mind a lengyel zloty a 30 napos szintje alatt áll.

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 2,5 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,43 százalékos emelkedéssel fejezte be a hétfői kereskedést. A hazai blue chippek vegyesen teljesítettek tegnap: kis mértékű csökkenéssel egyedül a Richter zárt, a Magyar Telekom részvényei stagnáltak, az OTP és a MOL esetében emelkedés volt regisztrálható. A régiós tőzsdeindexek vegyesen zárták a hétfői kereskedési napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	33 974	0,43%
BUMIX	1965,43	-0,15%
OTP Bank	9296	1,03%
Richter	6630	-0,15%
Magyar Telekom	522	0,00%
MOL	20800	0,34%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

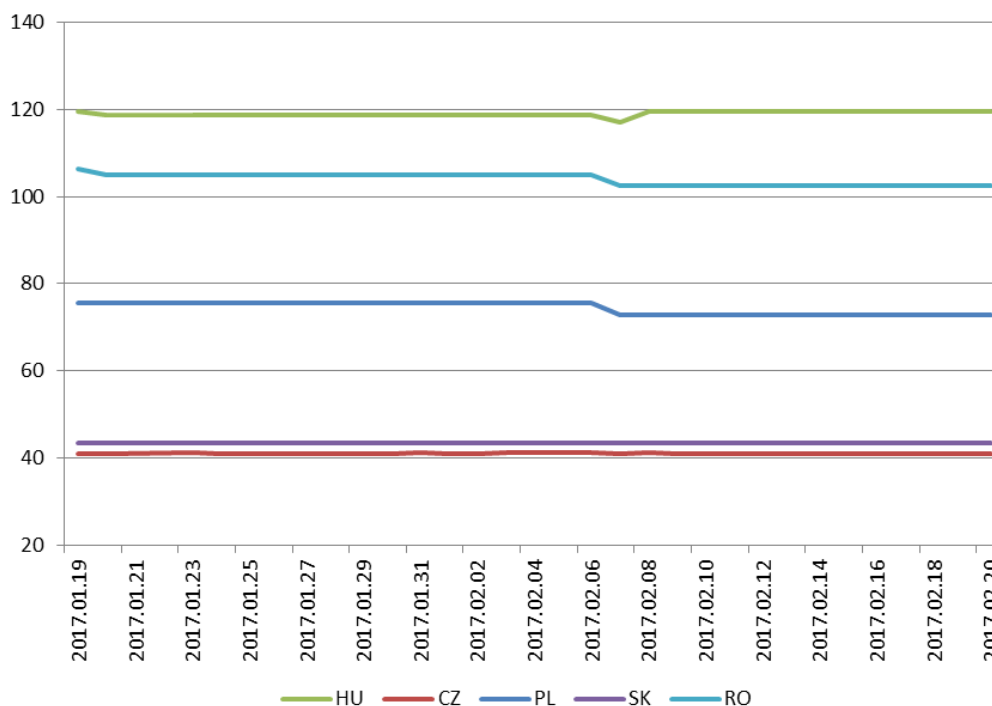
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírok piacán

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton stagnáltak a hozamok, hosszú lejáraton egyaránt volt megfigyelhető 1-2 bázispontos hozamemelkedés és kis mértékű hozamcsökkenés. A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 120-as értéken áll. A régiós állampapírhozamok esetében a legjelentősebb, 10 bázispontos emelkedés a román 10 éves adósságfinanszírozás terhe esetében volt megfigyelhető. Csökkenést a cseh 10 éves, stagnálást pedig a szlovák 8 éves állampapírhozam esetében regisztráltak.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,84	1
Románia Y10	3,66	10
Csehország Y10	0,65	-2
Szlovákia Y8	0,52	0

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,06	0
M6	0,13	0
M12	0,23	0
Y3	1,57	1
Y5	2,25	2
Y10	3,56	-1
Y15	4,02	-1
Bubor ON	0,14	9
5 év CDS	120	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	371	0,22%
FTSE 100	7 300	0,00%
DAX	11 828	0,60%
S&P 500	2 351	-
DJIA	20 624	-
Nikkei 225	19 381	0,68%

Forrás: Reuters, Marketwatch

A vezető nyugat-európai részvényindexek többsége emelkedéssel fejezte be a hétfői kereskedést, azonban a forgalom alacsony maradt. A befektetőket még mindig alapvetően óvatosság jellemzi a Donald Trump gazdaságpolitikáját övező bizonytalanságok következtében. A hatszáz legnagyobb európai vállalat

teljesítményét magában foglaló páneurópai index, az EuroStoxx 600 0,22 százalékkal emelkedett. A nap végére a távközlési cégek és a bankok érték el a legnagyobb nyereséget. A Deutsche Telekom és a Royal Bank of Scotland brit bankcsoport árfolyama emelkedett, ugyanakkor az Unilever árfolyama esett. Amerikában az elnökök napja néven ismert szövetségi ünnep miatt hétfőn zárva tartottak a tőzsdék, nem volt kereskedés a New York-i értéktőzsdén.

Európához hasonlóan Ázsiában is visszafogott volt a kereskedés tegnap, de az indexek emelkedéssel zártak. A japán Nikkei 0,7 százalékkal került feljebb.

Nemzetközi állampapírpiac (10 éves)		
amerikai	2,43	-
spanyol	1,61	-2
olasz	2,18	0
portugál	3,99	-3
német	0,30	0
francia	1,07	3

Forrás: Reuters, Marketwatch

Hétfőn vegyes hozammozgások jellemezték a nemzetközi állampapírok piacát. Az olasz és a német állampapír hozama nem változott, a francia adósságfinanszírozás terhe emelkedett, míg a spanyol és a portugál államkötvény hozama mérséklődött. Amerikában nemzeti ünnep miatt elmaradt a kereskedés.

Olaj- és aranyárfolyam

Hétfőn feljebb került az olaj árfolyama. Mindez annak köszönhető, hogy Szaúd-Arábia csökkentette kőolaj kivitelét. Az északi-tengeri Brent és a WTI árfolyama közel azonos mértékben nőtt.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 56,24	0,80%	Arany	\$ 1 239,10	-
WTI olaj	\$ 53,77	0,70%			

Az Egyesült Államokban szövetségi ünnep miatt az arany árfolyama sem változott, nem volt kereskedés a New York-i értéktőzsdén.

Globális makrogazdasági hírek

Csökkenő fogyasztói bizalom az Európai Unióban

2017 februárjában mind az eurózónában, mind az Európai Unióban csökkent a fogyasztói bizalom. Az Európai Bizottság közlése szerint az eurózónában -6,2 pontra, az Európai Unióban -5,2 pontra esett a fogyasztói bizalom.