



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. január 3.

Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama az euróval szemben kis mértékben gyengült, azonban a svájci frank és a dollár ellenében erősödött.
- A BUX 2,1 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,30 százalékos emelkedéssel fejezte be a hétfői kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton vegyes elmozdulások voltak megfigyelhetők, hosszú lejáraton kismértékű hozamcsökkenéseket regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 125-ös értéken áll.
- A magyar feldolgozóipari beszerzési menedzser-index (BMI) értéke 2016 decemberében 52,2 pontra csökkent.
- A főbb nyugat-európai részvényindexek emelkedéssel zárták az év első kereskedési napját. Az amerikai börzék és a japán tőzsde zárva tartott a tegnapi napon.
- Az állampapírok nemzetközi piacát az év első kereskedési napján Európában csökkenő, míg a tengerentúlon növekvő irányú hozammozgások jellemezték.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei: [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest.]
 - Brent olaj 56,13 USD/hordó [-0,02%];
 - WTI olaj 53,72 USD/hordó [-0,09%];
 - Arany 1 150,00 USD/uncia [-0,56%].
- A Kínából érkezett adatok szerint a feldolgozóipar négyéves csúcson áll.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	309,07	27,00	4,4097	288,54	295,52
30 napja	312,84	27,03	4,4808	290,65	293,60

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

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 2,1 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,30 százalékos emelkedéssel fejezte be a hétfői kereskedést. A hazai vezető részvények vegyesen teljesítettek, legnagyobb mértékben, 1,09 százalékkal a MOL részvényeinek árfolyama emelkedett. A régiós tőzsdeindexek vegyesen zárták a hétfői kereskedési napot.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
BUX	32 099	0,30%
BUMIX	1943,02	0,18%
OTP Bank	8399	-0,01%
Richter	6191	-0,31%
Magyar Telekom	502	0,80%
MOL	20860	1,09%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

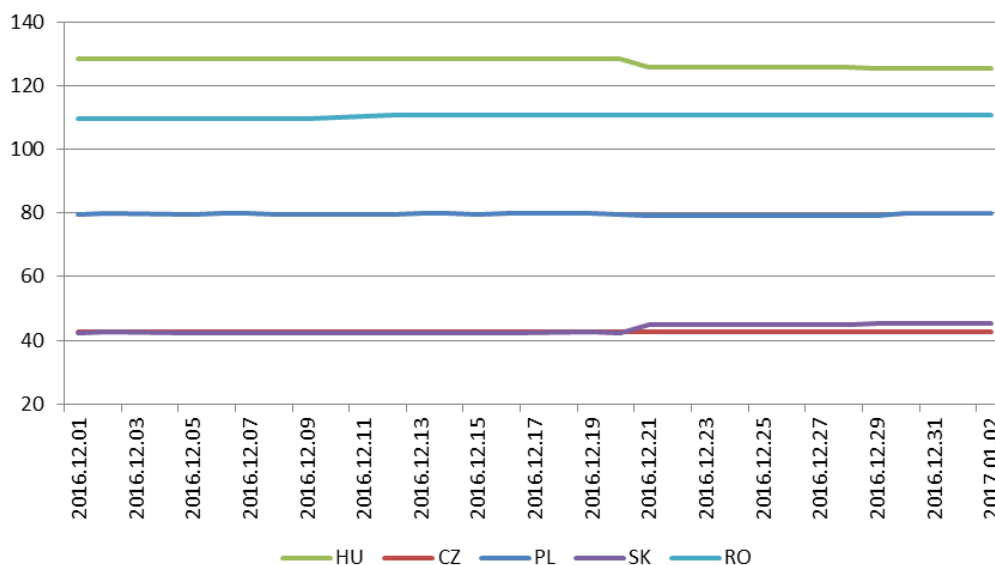
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírok piacán

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton vegyes elmozdulások és stagnálás volt megfigyelhető, hosszú lejáraton pedig 1-2 bázispontos hozamcsökkenéseket regisztráltak. A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 125-ös értéken áll. A régiós állampapírhozamok vegyesen mozogtak: a lengyel és a román 10 éves hozamok 5-6 bázisponttal emelkedtek, a cseh adósságfinanszírozás terhe stagnált, míg a szlovák 8 éves hozam csökkent.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,69	6
Románia Y10	3,56	5
Csehország Y10	0,48	0
Szlovákia Y8	0,39	-1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,15	0
M6	0,11	-2
M12	0,15	1
Y3	0,81	-1
Y5	1,66	-1
Y10	3,155	-1
Y15	3,645	-2
Bubor ON	0,09	6
5 év CDS	125	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

Csökkent a feldolgozóipari beszerzési menedzser-index (BMI)

A Magyar Logisztikai, Beszerzési és Készletezési Társaság, valamint a Portfolio.hu tájékoztatása szerint a magyar feldolgozóipari beszerzési menedzser-index (BMI) értéke 52,2 pontra csökkent 2016 decemberére. Habár 2016 novemberéhez viszonyítva 4,1 százalékos csökkenést jelez a mutató, ez mégis a szektor növekedését mutatja, hogy a BMI index 50 pont felett áll.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	363	0,49%
FTSE 100	7 143	0,32%
DAX	11 598	1,02%
S&P 500	2 239	-
DJIA	19 763	-
Nikkei 225	19 114	-

A főbb nyugat-európai részvényindexek emelkedéssel zárták az év első kereskedési napját. Az amerikai börzék és a japán tőzsde zárva tartott a tegnapi napon. Az USA rápihent a 2017-es évre, ma indul a kereskedés, sokan bíznak a DJIA index 20 000 pontos lélektani határának elérésében az idei évben. A pán-európai EuroStoxx 600 index tegnap a 363-as szinten zárt, az FTSE 100 is emelkedést könyvelhet el, a DAX pedig igen pozitív eredményt tudhat magáénak a több, mint 1 százalékos emelkedéssel. Ázsiában szintén emelkedést mutatnak a vezető részvényindexek, amiben fontos szerepet játszanak a Kínából érkezett kedvező feldolgozóipari adatok.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,48	5
spanyol	1,34	-6
olasz	1,74	-9
portugál	3,69	-7
német	0,19	-2
francia	0,67	-2

Forrás: Reuters, Marketwatch

Az állampapírok nemzetközi piacát az év első kereskedési napján Európában csökkenő, míg a tengerentúlon növekvő irányú hozammozgások jellemezték. A 10 éves német és francia államkötvény hozama egyaránt 2 bázisponttal mérséklődött, a spanyolé 6, a portugálé 7, az olaszé pedig 9 ponttal csökkent, míg az amerikai államkötvény hozama 5 bázisponttal feljebb került.

Olaj- és aranyárfolyam

Az olaj árfolyama minimálisan csökkent az év első kereskedési napján. A kereskedők kíváncsian várják az olaj árának alakulását, mert tegnap hivatalosan is életbe lépett az OPEC termelés-csökkentési megállapodása, és a kuvaiti hírügynökség által kiadott tájékoztató szerint az ország már vissza is vágta kitermelését. Ugyanakkor érdemes megemlíteni, hogy Amerikában sorra emelkednek a palaolaj fúrótornyok és nyomulnak be a piacra a nem konvencionális amerikai olajtermelők.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 56,13	-0,02%	Arany	\$ 1 150,00	-0,56%
WTI olaj	\$ 53,72	-0,09%			

Az év első kereskedési napjának végére **az arany árfolyama is lejjebb került.**

Globális makrogazdasági hírek

Kínai feldolgozóipar

A Kínából érkezett adatok szerint a feldolgozóipar négyéves csúcson áll. Minimális csökkenést vártak az elemzők a Caixin kínai beszerzésimenedzser-index értékét illetően, de a legfrissebb adat szerint 51,9 ponttal négyéves csúcst döntött meg a mutató. Ez kedvező és egyben javuló kilátásokat jelent a kínai feldolgozóipar számára. A kedvező adatok háttérben vélhetően a növekvő hitelezés áll.