



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. február 23.

Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróval, a svájci frankkal és a dollárral szemben is kis mértékben gyengült.
- A BUX 5,9 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,62 százalékos csökkenéssel fejezte be a szerdai kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra rövid és hosszú lejáraton egyaránt 1-5 bázispontos hozamcsökkenéseket regisztráltak a tegnapi napon.
- A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 117-es értéken áll.
- 2016 decemberében 2,8 százalékkal emelkedett a kiskereskedelmi üzletek forgalma.
- Több születés, kevesebb halálozás: a KSH előzetes adatai alapján 6 207 fővel mérséklődött a természetes fogyás.
- Szerdán vegyesen zártak a vezető nemzetközi részvényindexek.
- Valamennyi nemzetközi állampapír hozama csökkent tegnap.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 55,84 USD/hordó [-1,50%];
 - WTI olaj 53,59 USD/hordó [-1,40%];
 - Arany 1 239,30 USD/uncia [+0,50%].
- 2017 januárjában az eurózónában 1,8, az Európai Unióban 1,7 százalékkal voltak magasabbak az árak az egy évvel korábbiakhoz képest.
- 2017 februárjában javult a német üzleti hangulatindex.

Magyar tőke- és devizapiac

Gyengült a forint a vezető devizákkal szemben

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	307,76	27,02	4,2969	288,48	291,60
30 napja	310,22	27,01	4,3684	288,70	289,00

Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróval, a svájci frankkal és a dollárral szemben is kis mértékben gyengült. A hazai fizetőeszköz az euró és a svájci frank viszonylatában a 30 napos szintje alatt, a dollár esetében e szint felett tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona a 30 napos szint közelében, a lengyel zloty a szint alatt áll.

Csökkenéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 5,9 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,62 százalékos csökkenéssel fejezte be a szerdai kereskedést. A hazai blue chippek – a Magyar Telekom kivételével – gyengüléssel zárták a tegnapi napot. A régiós tőzsdeindexek vegyesen fejezték be a szerdai kereskedési napot.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
BUX	34 113	-0,62%
BUMIX	1973,77	-0,23%
OTP Bank	9341	-0,59%
Richter	6606	-1,09%
Magyar Telekom	523	0,38%
MOL	21025	-0,64%

Forrás: BÉT, Reuters

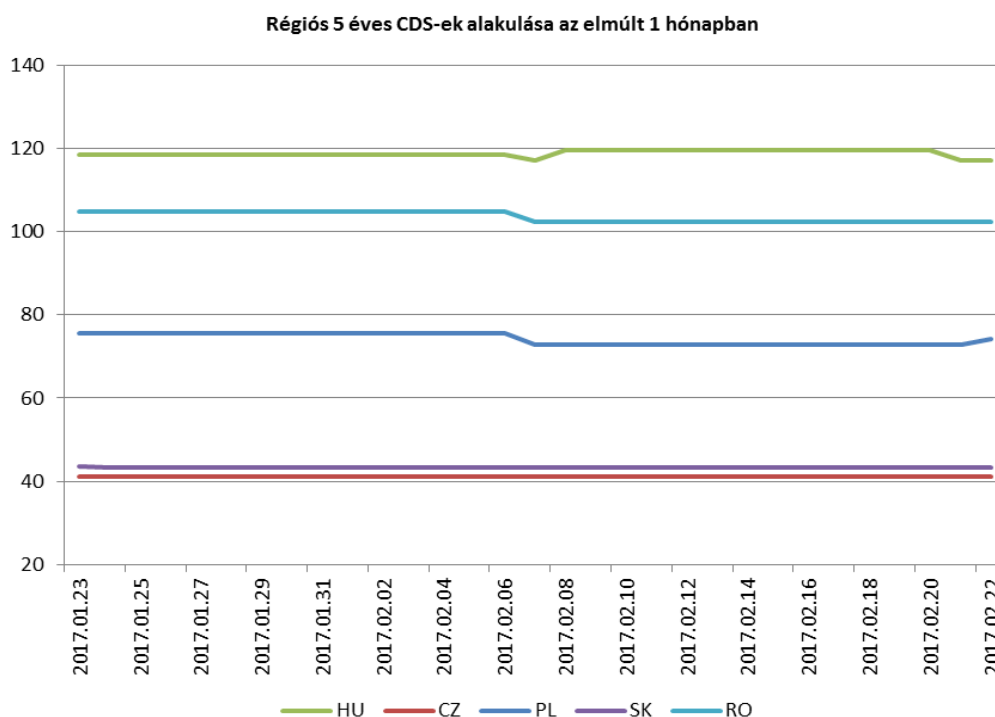
Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

Csökkenő hozammozgások a magyar állampapírok piacán

A magyar állampapírpiacra rövid és hosszú lejáraton – a stagnáló 3 hónapos állampapír hozamának kivételével – egyaránt 1-5 bázispontos hozamcsökkenéseket regisztráltak tegnap. A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 117-es értéken áll. A régiós állampapírhozamok vegyesen mozogtak: a lengyel és a román 10 éves állampapírhozamok 3, illetve 15 bázisponttal emelkedtek, a szlovák adósságfinanszírozás terhe 3 bázisponttal csökkent.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,90	3
Románia Y10	3,70	15
Csehország Y10	0,66	0
Szlovákia Y8	0,50	-3

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,12	0
M6	0,11	-2
M12	0,21	-1
Y3	1,54	-3
Y5	2,23	-1
Y10	3,5	-5
Y15	3,98	-4
Bubor ON	0,13	-4
5 év CDS	117	0



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

2,8 százalékkal emelkedett a kiskereskedelmi üzletek forgalma

A KSH tájékoztatása szerint 2016. decemberben a kiskereskedelmi üzletek forgalmának volumene a nyers adat szerint 2,8, naptárhatástól megtisztítva 3,3 százalékkal nőtt az előző év azonos időszakához képest. Az élelmiszer- és élelmiszer jellegű vegyes kiskereskedelmi üzletekben 3,2, a nem élelmiszer-kiskereskedelmi üzletekben 3,0, az üzemanyag-kiskereskedelemben 4,3 százalékkal emelkedett az értékesítés volumene. 2016-ban a forgalom volumene – szintén a naptárhatástól megtisztított adatok szerint – 4,6 százalékkal haladta meg az előző évit.

Több születés, kevesebb halálozás, mérsékeltebb természetes fogyás

A KSH által közzétett előzetes adatok alapján 2016-ban 93 100 gyermek született, 1,5 százalékkal több, mint az előző évben. A 126 900 halálozás 3,6 százalékos csökkenést jelent a 2015. évihez képest. A természetes fogyás 33 800 fő volt, ami 6 207-tel kevesebb az egy évvel korábbinál.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	373	-0,01%
FTSE 100	7 302	0,38%
DAX	11 999	0,26%
S&P 500	2 363	-0,11%
DJIA	20 776	0,16%
Nikkei 225	19 371	-0,40%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Szerdán vegyesen zártak a vezető nemzetközi részvényindexek. Európában a londoni és a frankfurti tőzsde emelkedéssel fejezte be a kereskedést, a Stoxx 600 index azonban szinte nem változott. Az amerikai jegybank szerepét betöltő Fed idei első kamatdöntő üléséről tegnap közzétett jegyzőkönyv nem volt jelentős hatással az árfolyamok korábban kialakult menetére. A jegyzőkönyv alapján a közeljövőben – a piaci várakozásoknak megfelelően – emelkedik a jegybanki alapkamat, azonban ez még nem márciusban várható. A tengerentúli hangulat az európai és az ázsiai tőzsdéken is éreztette hatását, a japán Nikkei 0,4 százalékkal került lejjebb az enyhén erősödő jen miatt.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,42	-1
spanyol	1,66	-3
olasz	2,20	-2
portugál	3,97	-3
német	0,27	-4
francia	1,05	-5

Forrás: Reuters, Marketwatch

Tegnap valamennyi nemzetközi állampapír hozama csökkent. A német és a francia állampapír hozama esett a legnagyobb mértékben, a többi vizsgált államadósság finanszírozás terhe 1-3 bázisponttal mérséklődött.

Olaj- és aranyárfolyam

Szerdán – három nap után először – csökkent az olaj árfolyama. Ennek hátterében a kereskedők azon aggodalma áll, hogy az OPEC-en kívüli országok növelni fogják olajtermelésüket, ezáltal pedig a globális kínálatot is.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 55,84	-1,50%	Arany	\$ 1 239,30	0,50%
WTI olaj	\$ 53,59	-1,40%			

Az arany árfolyama a gyengülő dollár miatt emelkedett tegnap, ezzel megtört az elmúlt három nap csökkenő tendenciája.

Globális makrogazdasági hírek

Növekszik az
infláció az Európai
Unióban

Az Eurostat jelentése szerint 2017 januárjában az eurózónában 1,8, az Európai Unióban 1,7 százalékkal voltak magasabbak az árak az egy évvel korábbiakhoz képest. Tavaly januárban az infláció mértéke mindkét viszonylatban 0,3 százalék volt. A legnagyobb mértékű árnövekedést az üzemanyagok, a tüzelőolajok és a zöldségek körében mérték.

Javuló német üzleti
hangulat

Az Ifo német gazdaságkutató intézet legfrissebb adatai szerint 2017 februárjában javult a német üzleti hangulatindex. Az óvatos évkezdés után az index értéke a múlt hónapban az előző havi 109,9 pontról 110,0 pontra emelkedett. Az index növekedése a feldolgozóipari és a nagykereskedelmi szektorban tapasztalható optimizmusnak köszönhető.