



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. február 10.

Vezetői összefoglaló

- Péntek reggelre a forint árfolyama az euróhoz képest gyengült, a dollárral és a svájci frankkal szemben pedig erősödött.
- A BUX 9,3 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 1,08 százalékos emelkedéssel fejezte be a csütörtöki kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton stagnáltak a hozamok, hosszú lejáraton 1-4 bázispontos hozamcsökkenések voltak megfigyelhetőek.
- Csütörtöki aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 30 milliárd forintnyi mennyiségnek megfelelő összeget fogadott el a 12 hónapos futamidejű diszkont kincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,26 százalék lett.
- A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 120-as értéken áll.
- 2016-ban a magyar szálláshelyek összesen 27,7 millió vendégéjszakát regisztráltak, 7,0 százalékkal többet, mint 2015-ben.
- Csütörtökön a főbb nyugat-európai, amerikai és ázsiai részvényindexek is pozitív rekordértékkel zártak.
- Az állampapírok nemzetközi piacát csütörtökön vegyes hozammozgások jellemezték.
- Árúpiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 55,63 USD/hordó [+0,92%];
 - WTI olaj 53,00 USD/hordó [+1,25%];
 - Arany 1 236,80 USD/uncia [-0,20%].
- A múlt héten 234 ezren fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Amerikai Egyesült Államokban.
- Januárban 51,4 milliárd dollár volt a kínai külkereskedelmi mérleg többlete.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	308,05	27,02	4,3115	288,27	288,86
30 napja	307,50	27,03	4,3651	286,61	290,71

Péntek reggelre a forint árfolyama az euróhoz képest gyengült, a dollárral és a svájci frankkal szemben pedig erősödött. A hazai fizetőeszköz az euró és a svájci frank viszonylatában a 30 napos szintje felett, a dollár esetében e szint alatt tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty is a 30 napos szintje alatt áll.

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 9,3 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 1,08 százalékos emelkedéssel fejezte be a csütörtöki kereskedést. A vezető részvények valamennyi esetben erősödtek, legnagyobb mértékben, 1,71 százalékkal a Richter papírjai növekedtek. A régiós tőzsdeindexek vegyesen fejezték be a tegnapi kereskedési napot.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
BUX	32 949	1,08%
BUMIX	1947,42	-0,29%
OTP Bank	8901	0,69%
Richter	6380	1,71%
Magyar Telekom	519	1,37%
MOL	20450	1,19%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

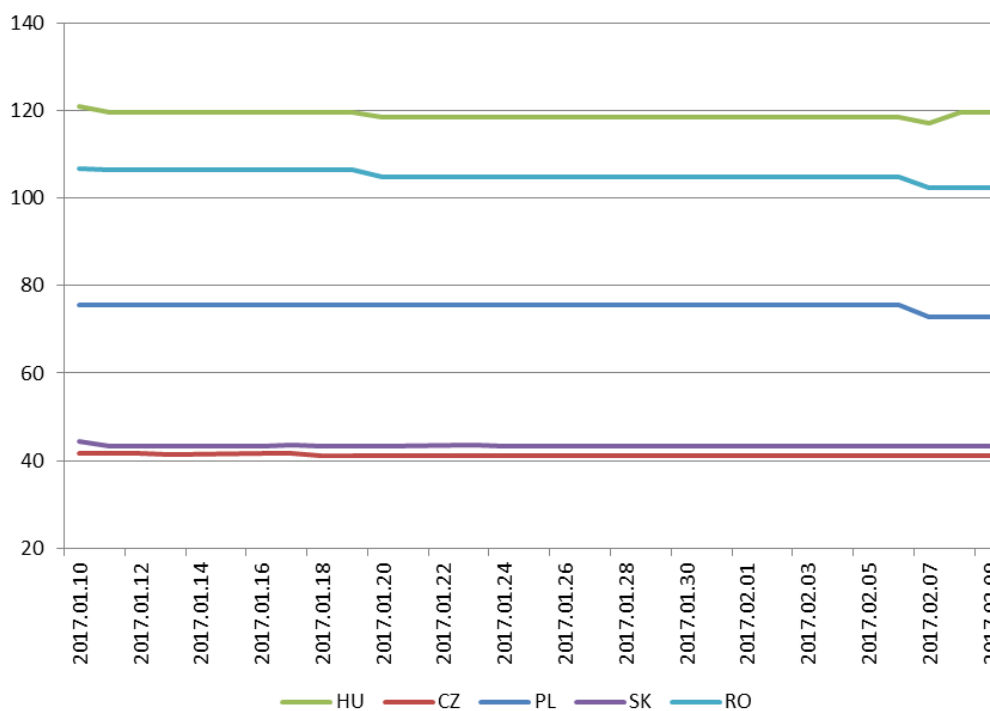
Stagnáló és csökkenő hozamok a magyar állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton stagnáltak a hozamok, hosszú lejáraton 1-4 bázispontos hozamcsökkenések voltak megfigyelhetőek. Csütörtöki aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 30 milliárd forintnyi mennyiségnek megfelelő összeget fogadott el a 12 hónapos futamidejű diszkont kincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,26 százalék lett. A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 120-as értéken áll. A régiós állampapírhozamok vegyesen mozogtak: a lengyel és szlovák adósságfinanszírozás terhe 2 bázisponttal emelkedett, a román hozam 13 bázispontos csökkenéssel, míg a cseh 10 éves állampapírhozam stagnálással fejezte be a tegnapi kereskedési napot.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,79	2
Románia Y10	3,50	-13
Csehország Y10	0,49	0
Szlovákia Y8	0,52	2

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,06	0
M6	0,09	0
M12	0,23	0
Y3	1,45	-1
Y5	2,13	-2
Y10	3,54	-4
Y15	4,02	-2
Bubor ON	0,05	0
5 év CDS	120	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

14 százalékkal nőtt a szálláshelyek vendégforgalma

A KSH tájékoztatása szerint 2016. decemberben a külföldi vendégek által eltöltött éjszakák száma 21, a belföldi vendégek által eltöltötteké 8,6 százalékal emelkedett az egy évvel korábbi szinthez képest. A kereskedelmi szálláshelyek – folyó áron számolt – bruttó árbevétele 17 százalékkal nőtt. 2016-ban a szálláshelyek összesen 27,7 millió vendégéjszakát regisztráltak, 7,0 százalékkal többet, mint 2015-ben. Az összes bruttó árbevétel folyó áron 9,1 százalékkal nőtt, és meghaladta a 402 milliárd forintot.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	367	0,78%
FTSE 100	7 230	0,57%
DAX	11 643	0,86%
S&P 500	2 308	0,58%
DJIA	20 172	0,59%
Nikkei 225	19379	2,49%

Forrás: Reuters, Marketwatch

A tegnapi tőzsdei kereskedés végén a főbb nyugat-európai, amerikai és ázsiai részvényindexek is pozitív rekordértékkel zártak. Ezek között is kiugró értéket ért el a japán Nikkei, kisebb rekordot mutatott a frankfurti DAX és a nyugat-európai Stoxx 600 index is. A két amerikai részvényindex hasonló növekedéssel zárt, melynek háttérében Trump azon kijelentése áll, mely szerint a következő néhány hétben nyilvánosságra fogja hozni adóterveit. A forgalom ugyanakkor alacsony maradt, az árfolyamok hetek óta csak kis elmozdulásokat mutatnak, ami a befektetők óvatosságával magyarázható.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,40	5
spanyol	1,62	-8
olasz	2,18	-6
portugál	4,06	-6
német	0,31	1
francia	0,99	-2

Forrás: Reuters, Marketwatch

Az állampapírok nemzetközi piaca vegyes képet mutatott csütörtökön. A spanyol, az olasz és a portugál államkötvények hozama 6-8 bázispontot zuhant, míg az amerikai és a német adósságfinanszírozás terhe kis mértékben növekedett. A francia állampapírok hozama minimálisan csökkent.

Olaj- és aranyárfolyam

Csütörtökön tovább emelkedtek az olaj benchmarkok árfolyamai, elsősorban az amerikai gázolajkínálat nem várt csökkenése miatt. A hét második legnagyobb növekedésében az áprilisi határidős Brent 55,63 dolláros hordónkénti árral csaknem 1 százalékos, a márciusi jegyzésű WTI pedig több, mint 1,2 százalékos növekedést ért el.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 55,63	0,92%	Arany	\$ 1 236,80	-0,20%
WTI olaj	\$ 53,00	1,25%			

Az arany árfolyama a legutóbbi öt kereskedési nap emelkedése után, csütörtökön 0,2 százalékkal esett vissza. Ezzel még mindig sikerült az 1200 dolláros unciánkénti ár fölött maradnia. A nemesfém árcsökkenése az erősödő

dollárnak, valamint a részvényindexek rekord mértékű emelkedésének tulajdonítható.

Globális makrogazdasági hírek

Amerikai munkaerőpiaci adatok

A múlt héten a szezonálisan kiigazított adatok szerint az elemzők által várt 249 ezer fő helyett **234 ezren fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Egyesült Államokban**, 12 ezerrel kevesebben, mint az előző héten. A négyhetes mozgóátlag 244,25 ezerre mérséklődött.

Kínai külkereskedelmi mérleg

Januárban a vártnál gyorsabb ütemben nőtt a kínai külkereskedelmi többlet – tette közzé a kínai vámhatóság. A külkereskedelmi mérleg többlete 40,8 milliárdról 51,4 milliárd dollárra emelkedett. Az import éves alapon 16,7 százalékkal bővült a többéves alacsony hazai kereslet után. Az export értéke 7,9 százalékkal nőtt.