



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. március 13.

Vezetői összefoglaló

- Hétfő reggelre a forint árfolyama az euróhoz, a svájci frankhoz és a dollárhoz képest egyaránt erősödött.
- A BUX 9,2 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,79 százalékos csökkenéssel fejezte be a pénteki kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton stagnáltak a hozamok, hosszú lejáraton 2-11 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 116-os értéken áll.
- Pénteken enyhén emelkedtek a vezető nyugat-európai részvényindexek.
- A főbb európai állampapírok piacát emelkedő hozammozgások jellemezték a hét utolsó napján.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 51,37 USD/hordó [-0,23%];
 - WTI olaj 48,49 USD/hordó [-0,41%];
 - Arany 1 201,40 USD/uncia [-0,14%].
- Az amerikai jegybankot képviselő Fed várható szerdai kamatemelése és a politikai bizonytalanságok érezhetőek a tőzsdei hangulat alakulásában.
- A március 9-10-ig rendezett uniós csúcstalálkozón Donald Tuskot újra megválasztották az Európai Tanács elnökévé.
- A pénteki nem hivatalos ülésen a 27 uniós vezető megkezdte a Római Szerződés 60. évfordulójának előkészületeit.

Magyar tőke- és devizapiac

Erősödött a forint a vezető devizákkal szemben

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	312,62	27,00	4,3360	289,50	292,00
30 napja	307,91	27,02	4,3103	288,49	289,01

Hétfő reggelre a forint árfolyama az euróhoz, a svájci frankhoz és a dollárhoz képest egyaránt erősödött. A hazai fizetőeszköz mindhárom deviza viszonylatában egyaránt a 30 napos szintje felett tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona a 30 napos szintje alatt, a lengyel zloty e szint felett áll.

Csökkenéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 9,2 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,79 százalékos csökkenéssel fejezte be a pénteki kereskedést. A hazai blue chippek gyengüléssel zárták a pénteki napot, legjelentősebb mértékben, 1,47 százalékkal az OTP Bank részvényeinek értéke esett. A régiós tőzsdeindexek – a cseh index kivételével – emelkedéssel zárták a pénteki kereskedési napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	32 727	-0,79%
BUMIX	2146,26	0,56%
OTP Bank	8540	-1,47%
Richter	6535	-0,23%
Magyar Telekom	501	-0,20%
MOL	20595	-0,82%

Forrás: BÉT, Reuters

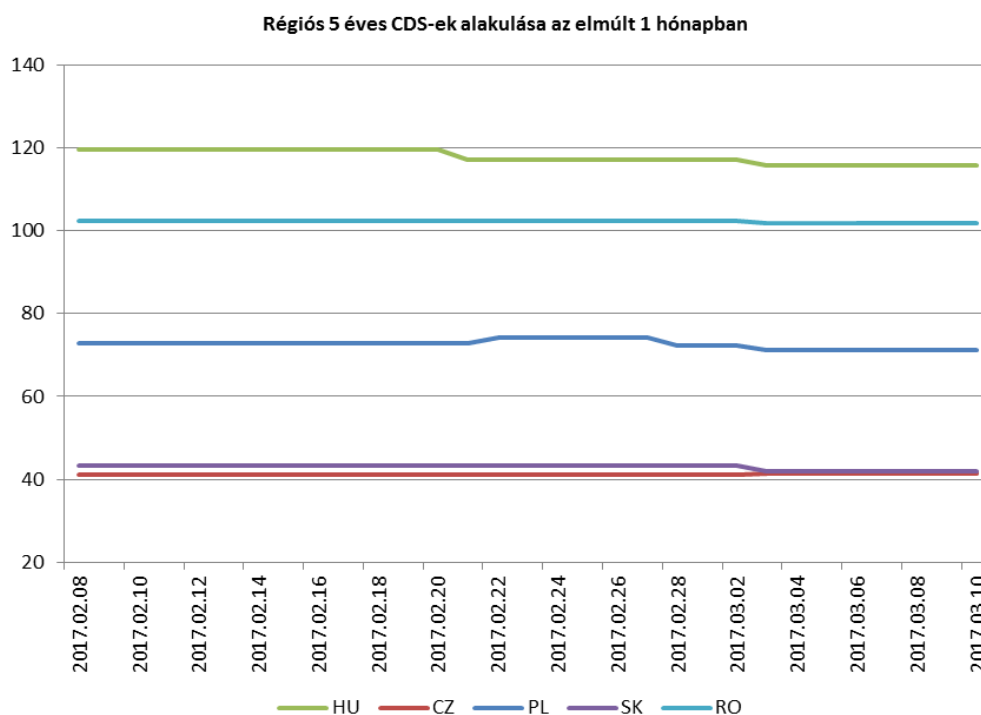
Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

Stagnáló és emelkedő hozamok a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton stagnáltak a hozamok, hosszú lejáraton 2-11 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 116-os értéken áll. A régiós állampapírok hozamai – a román állampapírhozam kivételével – 1-4 bázispontos emelkedéssel zárták a pénteki napot.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,75	1
Románia Y10	4,15	0
Csehország Y10	0,75	3
Szlovákia Y8	0,73	4

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,12	0
M6	0,20	0
M12	0,14	0
Y3	1,57	2
Y5	2,45	11
Y10	3,63	8
Y15	4,04	5
Bubor ON	0,04	0
5 év CDS	116	0



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	373	0,09%
FTSE 100	7 343	0,38%
DAX	11 963	-0,13%
S&P 500	2 373	0,33%
DJIA	20 903	0,21%
Nikkei 225	19 634	0,15%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Pénteken enyhén emelkedtek a vezető nyugat-európai részvényindexek, csak a frankfurti DAX index zárt a negatív tartományban. Az amerikai börzék minimálisan pozitív tartományban zártak. A legmagasabb nyereséggel a londoni FTSE 100 index zárt, az euróövezet Stoxx 600-as indexe viszont csak 0,09

százalékon fejezte be a kereskedési napot. Az ázsiai Nikkei és a vezető amerikai részvényindexek egyaránt a pozitív tartományban zártak.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,58	-2
spanyol	1,89	6
olasz	2,37	7
portugál	4,06	5
német	0,49	7
francia	1,13	5

Forrás: Reuters, Marketwatch

A főbb európai állampapírok piacát emelkedő hozammozgások jellemezték a hét utolsó napján, az amerikai adósságfinanszírozás terhe azonban 2 bázisponttal csökkent. A legerőteljesebben a német és az olasz állampapírok emelkedtek, egyaránt 7 bázisponttal. A spanyol 6, a francia és a portugál adósságfinanszírozás terhe 5-5 bázisponttal növekedett.

Olaj- és aranyárfolyam

Pénteken a kezdeti emelkedés után mindkét olaj benchmark árfolyama tovább csökkent. Az északi-tengeri Brent 0,23, a WTI 0,41 százalékkal esett vissza a pénteki kereskedési nap végére. A december óta első alkalommal 50 dollár alá szoruló WTI nyersolaj az elemzők szerint akár 9 százalékot is veszíthet az árából a héten, és ezzel az elmúlt öt hónap legnagyobb visszaesése várható. Jelenleg a Brent olaj hordónkénti ára 51,37 dollár, a WTI olajár 48,49 dollár. Az előrejelzések háttérében a már kilencedik hete folyamatosan gyarapodó amerikai nyersolajkészletek állnak.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 51,37	-0,23%	Arany	\$ 1 201,40	-0,14%
WTI olaj	\$ 48,49	-0,41%			

Az arany árfolyama is tovább csökkent pénteken, ezzel a hét egészét tekintve mintegy 2 százalékos veszteséget ért el. A nemesfém unciánkénti ára a pénteki nap végére így 1201,4 dollárra esett vissza, és ezzel idén a január 30. óta mért legalacsonyabb árat mutatta.

Globális makrogazdasági hírek

Amerikai és uniós tárgyalások

Az amerikai jegybankot képviselő Fed várható szerdai kamatemelése és a politikai bizonytalanságok érezhetőek a tőzsdei hangulat alakulásában. Az Egyesült Államok elnöke és a német kancellár hétfői tárgyalása szintén meghatározó lehet a tőzsdéken.

Az Európai Tanács elnöke újra Donald Tusk

A március 9-10-ig rendezett uniós csúcstalálkozón, amelyen Donald Tuskot újra megválasztották az Európai Tanács elnökévé, a pénteki nem hivatalos ülésen a 27 uniós vezető megkezdte a Római Szerződés 60. évfordulójának előkészületeit. Az euróövezetben Mario Draghi, az Európai Központi Bank elnöke tart beszédet egy londoni tanácskozáson.