



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2016. december 8.

Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama valamennyi vezető devizával szemben gyengült.
- A BUX 6,5 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,25 százalékos emelkedéssel fejezte be a szerdai kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra rövid és hosszú lejáraton egyaránt 2-7 bázispontos hozamcsökkenéseket regisztráltak tegnap.
- A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 128-as értéken áll.
- Októberben a hazai külkereskedelmi többlet 891 millió euró (274 milliárd forint) volt.
- A fogyasztói árak novemberben átlagosan 1,1 százalékkal voltak magasabbak, mint egy évvel korábban.
- A szerdai kereskedés az európai és a tengerentúli tőzsdéknek is kedvezett, a vezető részvényindexek mindegyike pozitív tartományban zárt.
- A nemzetközi állampapírpiacra tegnap minden vizsgált hozam csökkent.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei: [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest.]
 - Brent olaj 53,00 USD/hordó [-1,70%];
 - WTI olaj 49,77 USD/hordó [-2,30%];
 - Arany 1 177,50 USD/uncia [+0,60%].
- Gyenge adatok érkeztek az Egyesült Királyságból: a brit ipari termelési index októberben, havi alapon 1,3 százalékkal esett vissza, de a feldolgozóipari teljesítmény is csökkent.
- Tegnap este hivatalosan is lemondott Matteo Renzi olasz kormányfő.

Magyar tőke- és devizapiac

Gyengült a forint a vezető devizákkal szemben

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	313,21	27,018	4,431	288,88	291,02
30 napja	305,03	27,012	4,327	282,82	276,48

Csütörtök reggelre a forint árfolyama valamennyi vezető devizával szemben gyengült. A hazai fizetőeszköz árfolyama az euró, a dollár és a svájci frank viszonylatában is a 30 napos szintje felett tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty árfolyama is meghaladja a 30 nappal korábbi szintet.

Emelkedéssel zárt a hazai tőzsde

A BUX 6,5 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,25 százalékos emelkedéssel fejezte be a szerdai kereskedést. A Magyar Telekom kivételével, amelynek részvényei 0,62 százalékkal csökkentek, a hazai vezető részvények mindegyike jól teljesített tegnap. Legnagyobb mértékben, 0,54 százalékkal a MOL erősödött. A régiós tőzsdeindexek vegyesen teljesítettek a tegnapi kereskedés során.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	30 152	0,25%
BUMIX	1868,01	0,25%
OTP Bank	8045	0,41%
Richter	5868	0,05%
Magyar Telekom	484	-0,62%
MOL	18700	0,54%

Forrás: BÉT, Reuters

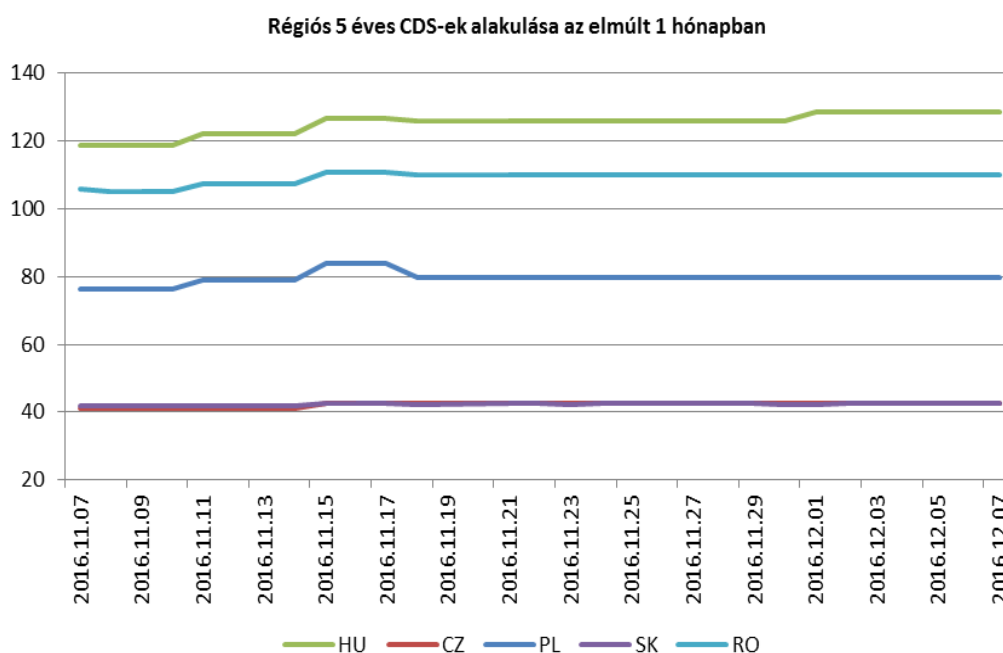
Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

Csökkenő hozamok a magyar állampapírok piacán

A magyar állampapírpiacra rövid és hosszú lejáraton egyaránt 2-7 bázispontos hozamcsökkenéseket regisztráltak tegnap. A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 128-as értéken áll. A régiós állampapírhozamok vegyesen mozogtak: a cseh adósságfinanszírozás terhe stagnált, a szlovák 8 éves, a lengyel és a román 10 éves adósságfinanszírozás terhe 1-9 bázisponttal csökkent.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,54	-9
Románia Y10	3,51	-1
Csehország Y10	0,56	0
Szlovákia Y8	0,53	-1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,20	0
M6	0,20	-5
M12	0,38	-2
Y3	1,115	-3
Y5	2,03	-6
Y10	3,41	-7
Y15	3,79	-5
Bubor ON	0,10	0
5 év CDS	128	0



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

891 millió euró volt a külkereskedelmi többlet októberben

A KSH tájékoztatása szerint 2016. októberben az export euróban számított értéke 1,1, az importé 3,5 százalékkal csökkent az előző év azonos időszakához képest. A külkereskedelmi többlet 167 millió euróval bővült. Az év első tíz hónapjában a kivitel euró értéke 2,4, a behozatalé 0,7 százalékkal bővült.

Novemberben 1,1 százalék volt az infláció

A KSH szerint a fogyasztói árak novemberben átlagosan 1,1 százalékkal voltak magasabbak, mint egy évvel korábban. Legnagyobb mértékben a fogyasztási főcsoportok közül a szeszes italok, dohányárak és a szolgáltatások drágultak.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	348	0,91%
FTSE 100	6 902	1,81%
DAX	10 987	1,96%
S&P 500	2 241	1,32%
DJIA	19 550	1,55%
Nikkei 225	18 765	1,45%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Szerdán rendkívül kedvező hangulatban telt mind az amerikai, mind a nyugat-európai részvénypiaci kereskedés, a vezető indexek jelentős nyereséggel zárták a kereskedést. A befektetői kedvet alapjaiban meghatározta az a hír, hogy Olaszország megmenti az ország harmadik legnagyobb bankját, a Monte dei Paschit. A kockázatvállalási hajlandóság fokozásához emellett a befektetők várakozásai is hozzájárultak, melyek szerint mai kamatdöntő ülésén az Európai Központi Bank – 2017 márciusa helyett vélhetőleg szeptemberig – meghosszabbítja havi 80 milliárd eurós kötvényvásárlását. A dollár 0,33 százalékkal felértékelődött az euróhoz képest, a közös európai fizetőeszközt 1,0756 dolláron jegyezték. Amerikában az S&P 500-as indexet alkotó tizenegy szektor közül kilenc almutatója feljebb került, a legnagyobb nyereséget (+1,2%) az ingatlanipar esetében regisztrálták. A gyógyszeripari papírok gyengén teljesítettek. Japán irányadó indexe, a Nikkei is emelkedett a kedvező amerikai részvénypiaci hangulat következtében, az ázsiai befektetők is pozitív döntésre számítanak az Európai Központi Bank részéről.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,35	-5
spanyol	1,43	-7
olasz	1,91	-5
portugál	3,52	-12
német	0,35	-3
francia	0,76	-4

Forrás: Reuters, Marketwatch

Az állampapírok másodlagos piacán kivétel nélkül csökkentek a hozamok, a legnagyobb mértékben, 12 bázisponttal a portugál államkötvény hozama került lejjebb.

Olaj- és aranyárfolyam

Szerdán mindkét olaj benchmark árfolyama esett a nyersolaj-készletek heti csökkenése miatt. Az északi-tengeri Brent és a WTI ára is legalacsonyabb pontjára süllyedt november 30-a óta. Az amerikai Energia Információs Hivatal legfrissebb adatai alapján a nyersolaj-készletek 2,4 millió hordóval csökkentek a múlt héten, nagyobb mértékben, mint ahogy az elemzők arra számítottak.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 53,00	-1,70%	Arany	\$ 1 177,50	0,60%
WTI olaj	\$ 49,77	-2,30%			

Az arany árfolyama tegnap 0,6 százalékkal emelkedett, így unciánként 1 177,50 dolláron jegyezték. A nemesfém árfolyammozgásának hátterében a dollár erősödése, valamint az állampapírhozamok emelkedése állt.

Globális makrogazdasági hírek

Gyenge brit ipari termelési adatok

Az Egyesült Királyság ipari termelése 2016 októberében 1,3 százalékkal esett vissza szeptemberhez képest. Ilyen mértékű csökkenést több, mint négy éve nem regisztráltak. Éves alapon 1,1 százalékkal mérséklődött az ipari termelési index, ami szintén évek óta nem következett be. Az elemzők nagy része kedvező adatokra számított, azonban várakozásaikat jelentősen alulmúlták a gyenge adatok. A rossz adatokat elsősorban a kitermelési ágazat karbantartási munkálatai idézték elő, leginkább a „bányászat és kőfejtés” nemzetgazdasági ág értéke esett vissza. Mindennek a tetejébe a feldolgozóipari teljesítmény is csökkent, októberben 0,9 százalékkal esett vissza az előző hónaphoz viszonyítva. Ezen belül a gyógyszeripar teljesítményének 3,6 százalékos zuhanása volt a legjelentősebb visszahúzó erő.

Lemondott az olasz kormányfő

Az olasz kormányfő, Matteo Renzi tegnap este hivatalosan is beadta lemondását az olasz köztársasági elnöknek, az olasz parlament felsőházának tegnap délutáni, jövő évi költségvetésre vonatkozó szavazását követően. Egységes választási törvény hiányában, annak végleges reformjáig Renzi feltehetőleg ügyvezető miniszterelnök marad.