



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. február 24.

Vezetői összefoglaló

- Péntek reggelre a forint árfolyama az euróval, a svájci frankkal és a dollárral szemben kis mértékben erősödött.
- A BUX 20,2 milliárd forintos, jóval az átlag feletti forgalom mellett 1,65 százalékos csökkenéssel fejezte be a csütörtöki kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton stagnáltak a hozamok, hosszú lejáraton 1-5 bázispontos hozamcsökkenéseket regisztráltak a tegnapi napon. Csütörtöki aukcióján az Államadósság Kezelő Központ a meghirdetett 20 milliárd forintnyi mennyiségnek megfelelő összeget fogadott el a 12 hónapos futamidejű DKJ-ből, az átlaghozam 0,22 százalék lett.
- A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 117-es értéken áll.
- 2016-ban 9 994 új lakás épült, ez 31 százalékkal több, mint egy évvel korábban.
- A tegnapi tőzsdei kereskedés végén a nyugat-európai részvénytőzsdék főbb indexei negatív értékkel zártak, míg az amerikai indexek a pozitív tartományban.
- Az állampapírok nemzetközi piacát csütörtökön vegyes hozammozgások jellemezték.
- Árúpiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 56,58 USD/hordó [+1,31%];
 - WTI olaj 54,45 USD/hordó [+1,58%];
 - Arany 1 251,40 USD/uncia [+1,50%].
- A múlt héten 244 ezren fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Egyesült Államokban.
- A német gazdaság folytatta mérsékelt növekedését 2016 utolsó negyedében.

Magyar tőke- és devizapiac

Erősödött a forint a vezető devizákkal szemben

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	308,45	27,00	4,3016	289,48	291,33
30 napja	309,62	27,00	4,3507	288,26	288,07

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

Csökkenéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 20,2 milliárd forintos, jóval az átlag feletti forgalom mellett 1,65 százalékos csökkenéssel fejezte be a csütörtöki kereskedést. A Richter kivételével – amelynek részvényei 1,12 százalékkal erősödtek – a hazai vezető részvények mindegyike csökkent. A nap vesztese a Magyar Telekom volt, 3,82 százalékos árfolyameséssel. A régiós tőzsdeindexek vegyesen fejezték be a tegnapi kereskedési napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	33 549	-1,65%
BUMIX	1968,06	-0,29%
OTP Bank	8990	-3,76%
Richter	6680	1,12%
Magyar Telekom	503	-3,82%
MOL	20900	-0,59%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

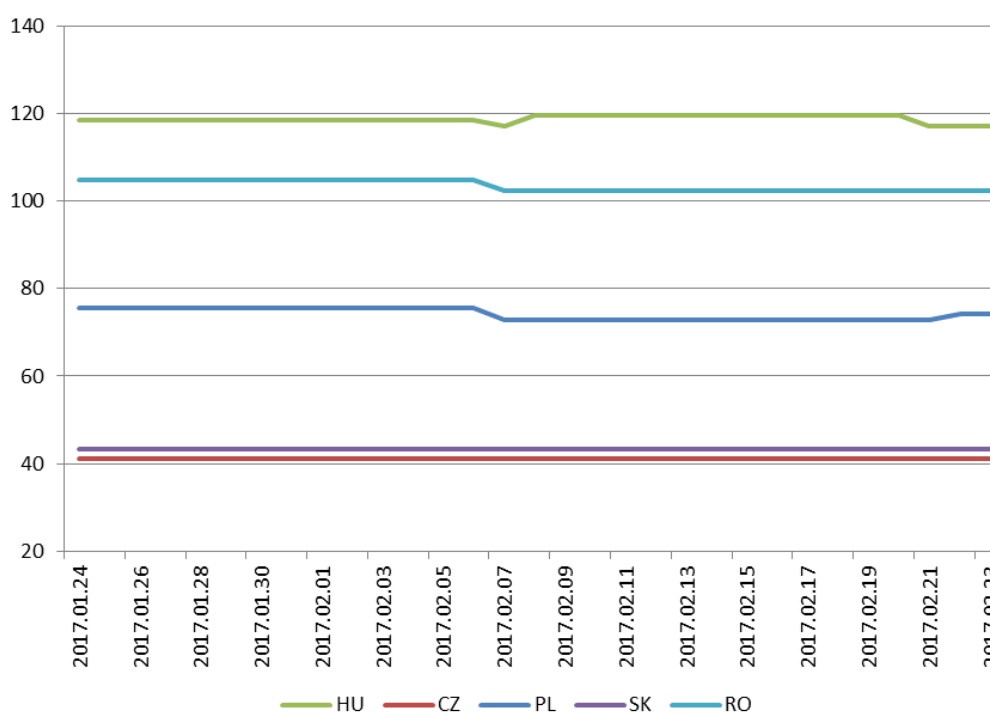
Stagnáló és csökkenő hozamok a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton stagnáltak a hozamok, hosszú lejáraton 1-5 bázispontos hozamcsökkenéseket regisztráltak a tegnapi napon. Csütörtöki aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 20 milliárd forintnyi mennyiségnek megfelelő összeget fogadott el a 12 hónapos futamidejű diszkont kincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,22 százalék lett. A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 117-es értéken áll. A régiós állampapírhozamok mindegyike, legnagyobb mértékben (7 bázisponttal) a lengyel adósságfinanszírozás terhe csökkent.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,83	-7
Románia Y10	3,68	-2
Csehország Y10	0,61	-5
Szlovákia Y8	0,48	-2

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,12	0
M6	0,11	0
M12	0,21	0
Y3	1,53	-1
Y5	2,2	-3
Y10	3,45	-5
Y15	3,94	-4
Bubor ON	0,09	-4
5 év CDS	117	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

Tovább élénkül a lakásszektor

A KSH tájékoztatása szerint 2016-ban 9 994 új lakás épült, ez 31 százalékkal több, mint egy évvel korábban. A kiadott lakásépítési engedélyek és az új lakások építésére vonatkozó egyszerű bejelentések együttes száma 31 559 volt, ami több mint két és félszerese a 2015. évinek.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	373	-0,14%
FTSE 100	7 271	-0,42%
DAX	11 948	-0,42%
S&P 500	2 364	0,04%
DJIA	20 810	0,17%
Nikkei 225	19 284	-0,45%

Forrás: Reuters, Marketwatch

A tegnapi tőzsdei kereskedés végén a nyugat-európai részvénypiacok főbb indexei negatív értékkel zártak, míg az amerikai indexek a pozitív tartományban. A vezető nyugat-európai indexek közül a londoni és frankfurti börzék hasonló csökkenést értek el. Az amerikai S&P 500 index nulla közeli, a DJIA kicsit magasabb pozitív értékkel fejezte be a kereskedési napot az amerikai pénzügyminiszter adóreformmal kapcsolatos bejelentésének hatására. A komponenseket tekintve a technológiai vállalatok papírjai teljesítettek alul. A Tesla jelentős, 6,4 százalékos eséssel zárta a kereskedést.

Az ázsiai Nikkei 225 részvényindex újra hasonló negatív értékkel zárt ma reggel, mint csütörtökön. Ennek hátterében a befektetők új amerikai kereskedelem-politikát övező aggodalmai állnak.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,39	-3
spanyol	1,78	12
olasz	2,21	1
portugál	3,96	-2
német	0,24	-3
francia	0,98	-7

Forrás: Reuters, Marketwatch

Az állampapírok nemzetközi piaca vegyes képet mutatott a csütörtöki nap végén. A legnagyobb mértékben – 7 bázisponttal – a francia államkötvények hozama csökkent, míg a német, a portugál és az amerikai adósságfinanszírozás terhe csak 2-3 bázisponttal esett vissza. Az olasz állampapírok hozama kis mértékben, a spanyol állampapíroké viszont a keddi nap végéhez hasonlóan újra jelentősen emelkedett.

Olaj- és aranyárfolyam

Csütörtökön mindkét olaj benchmark árfolyama növekedett, melynek hátterében az amerikai Energiaügyi Hivatal (EIA) szerdai tájékoztatása áll, miszerint az olajkészlet 884 ezer hordóval kevesebb a vártnál. A Brent olaj árfolyam 56,58, a WTI 54,45 dolláros hordónkénti áron zárta a kereskedést.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 56,58	1,31%	Arany	\$ 1 251,40	1,50%
WTI olaj	\$ 54,45	1,58%			

Az arany árfolyama a legutóbbi három hónap legmagasabb értékét érte el tegnap. A gyengülő dollár miatt a nemesfém ára tovább emelkedett, 2016. november 10. óta a legmagasabb, unciánkénti 1251,4 dolláros értékre.

Globális makrogazdasági hírek

Amerikai
munkaerőpiaci
adatok

A múlt héten a szezonálisan kiigazított adatok szerint az elemzők által várt 238 ezer fő helyett **244 ezren fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Egyesült Államokban,** hatezerrel többen, mint az előző héten. A négyhetes mozgóátlag 241 ezer volt.

Növekvő német
gazdaság

A német gazdaság folytatta mérsékelt növekedését 2016 utolsó negyedében a Német Központi Statisztikai Hivatal tegnap megjelent hivatalos tájékoztatása szerint. A GDP 0,4 százalékkal növekedett a harmadik negyedévhez képest, amivel a német gazdaság 2016-ban mérsékelt, de stabil növekedést tudott felmutatni; ezzel az egész évet tekintve 1,9 százalékos emelkedést ért el.