



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. január 23.

Vezetői összefoglaló

- Hétfő reggelre a forint árfolyama az euróval és a svájci frankkal szemben gyengült, a hazai fizetőeszköz a dollárhoz képest pedig jelentősen erősödött.
- A BUX 6,5 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,53 százalékos emelkedéssel fejezte be a pénteki kereskedést.
- Pénteken a hazai állampapírhozámok esetében a rövid szegmensben nem változtak a hozamok; hosszú lejáraton pedig 1-3 bázispontos hozamemelkedéseket regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS értéke egy bázispontos csökkenést követően a 119-es értéken áll.
- A főbb nyugat-európai részvényindexek vegyesen, az amerikai tőzsdék emelkedéssel zártak pénteken.
- Valamennyi nemzetközi állampapír hozama emelkedett a múlt hét utolsó kereskedési napján.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei: [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest.]
 - Brent olaj 55,49 USD/hordó [+2,50%];
 - WTI olaj 53,22 USD/hordó [+2,10%];
 - Arany 1 204,90 USD/uncia [+0,30%].
- 2016 decemberében 1,9 százalékkal csökkent a kiskereskedelmi eladások száma Nagy-Britanniában az előző hónaphoz képest.
- Donald Trump a múlt pénteken került beiktatásra.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	309,43	27,02	4,3713	288,52	288,01
30 napja	310,24	27,02	4,4108	289,86	297,36

Hétfő reggelre a forint árfolyama az euróval és a svájci frankkal szemben gyengült, a dollárhoz képest jelentősen erősödött. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza viszonylatában a 30 napos szintje alatt tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona a 30 napos szintjén, míg a lengyel zloty e szint alatt áll.

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 6,5 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,53 százalékos emelkedéssel fejezte be a pénteki kereskedést. A vezető részvények értéke az OTP kivételével emelkedett, a vállalat 0,33 százalékos eséssel zárt pénteken. A régiós tőzsdeindexek vegyesen fejezték be a pénteki kereskedési napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	32 882	0,53%
BUMIX	1953,38	-0,08%
OTP Bank	8770	-0,33%
Richter	6380	2,06%
Magyar Telekom	509	0,79%
MOL	20850	0,36%

Forrás: BÉT, Reuters

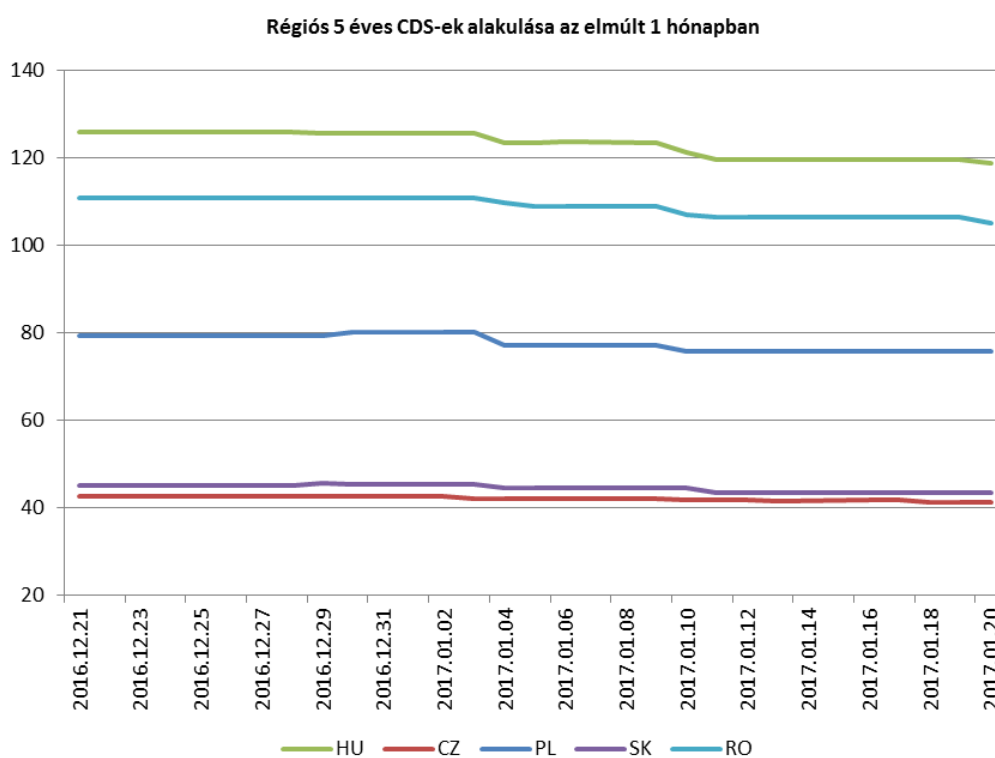
Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

Vegyesen változó hozamok a magyar állampapírpiacra

Pénteken a hazai állampapírhozamok esetében a rövid szegmensben – a 12 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok; hosszú lejáraton 1-3 bázispontos hozamemelkedéseket regisztráltak. A magyar 5 éves CDS értéke egy bázispontos csökkenést követően a 119-es értéken áll. A régiós állampapírhozamok esetében egyaránt 2-8 bázispontos hozamemelkedések voltak megfigyelhetőek.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,74	4
Románia Y10	3,52	8
Csehország Y10	0,46	2
Szlovákia Y8	0,54	2

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,06	0
M6	0,09	0
M12	0,23	-2
Y3	0,885	1
Y5	1,97	2
Y10	3,49	3
Y15	3,91	2
Bubor ON	0,03	1
5 év CDS	119	-1



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	363	-0,07%
FTSE 100	7 198	-0,14%
DAX	11 630	0,29%
S&P 500	2 271	0,34%
DJIA	19 827	0,48%
Nikkei 225	18 891	-1,29%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Pénteken a vezető nyugat-európai részvényindexek vegyesen, az amerikai tőzsdék emelkedéssel fejezték be a kereskedést. Európában a vizsgált indexek közül egyedül a frankfurti Dax zárt pozitív tartományban. Az Egyesült

Államokban Donald Trump elnöki beiktatása, valamint a pénteken közzétett, a vártnál jobb negyedéves vállalati gyorsjelentések fokozták a befektetői kedvet. A DJIA ezzel megtörte öt kereskedési napja tartó negatív tendenciáját. Elemzők további index-emelkedésekre számítanak a következő hónapokban. A befektetők kíváncsian várják, hogy az új amerikai elnök részletezze a gazdaságösztönző programjának keretében tervezett adócsökkentéseket és infrastrukturális kiadásbővítéseket.

Az ázsiai tőzsdék emelkedéssel zártak ma reggel, azonban a japán Nikkei mutatója csökkent. Az index értéke az erősödő jen miatt esett.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,47	1
spanyol	1,50	3
olasz	2,03	5
portugál	3,86	0
német	0,42	5
francia	0,92	6

Forrás: Reuters, Marketwatch

Az állampapírok nemzetközi piacán a portugál államkötvény kivételével – melynek hozama stagnált – pénteken emelkedő hozamokat regisztráltak. A legnagyobb mértékben a francia államadósság-finanszírozás terhe került feljebb, 6 bázisponttal. A többi vizsgált állampapír hozama 1-5 bázisponttal nőtt.

Olaj- és aranyárfolyam

Emelkedett az olaj ára pénteken, köszönhetően a kínálat csökkentésére utaló jeleknek és a legnagyobb olajelőállítások közötti megállapodásnak. Heti szinten vizsgálva, minkét olaj benchmark árfolyama 0,1 százalékos körüli mértékben erősödött.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 55,49	2,50%	Arany	\$ 1 204,90	0,30%
WTI olaj	\$ 53,22	2,10%			

Az arany árfolyama is erősödött pénteken, így a múlt héten összességében 0,7 százalékkal került feljebb. A nemesfém árfolyamának emelkedésében a gyengülő dollár, valamint a pénteken beiktatott amerikai elnök, Donald Trump elnökségét övező bizonytalanságok játszottak meghatározó szerepet.

Globális makrogazdasági hírek

Csökkenő brit kiskereskedelmi forgalom

2016 decemberében a vártnál nagyobb mértékben, 1,9 százalékkal csökkent a kiskereskedelmi eladások száma Nagy-Britanniában az előző hónaphoz képest. Ugyanez 2015 decemberéhez viszonyítva 4,3 százalékos emelkedésnek számít. A havi mérséklődés elsősorban az élelmiszertől különböző termékeket árusító szaküzletek forgalomcsökkenésének tulajdonítható. A bolti átlagárak éves alapon 0,9 százalékkal emelkedtek.

A megválasztott amerikai elnök, Donald Trump a múlt pénteken került beiktatásra. Elnöki beszéde egyértelmű, lényegre törő és a vártnál rövidebb volt. Beszédének egyik sarkalatos pontja a hatalomátadás volt, a szűk elit helyett a nép érdekeit helyezi előtérbe. Trump beszédében elmondta, hogy számára az amerikai gazdaság teljesítménye és az amerikai választópolgárok jóléte a legfontosabb.