



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. január 24.

Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama valamennyi vezető devizával szemben gyengült.
- A BUX 5,1 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,07 százalékos emelkedéssel fejezte be a hétfői kereskedést.
- Hétfőn a hazai állampapírhozamok esetében a rövid szegmensben nem változtak a hozamok, hosszú lejáraton többnyire hozamcsökkenéseket regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 119-es értéken áll.
- A főbb nyugat-európai és amerikai részvényindexek is csökkenéssel zártak a hétfői kereskedési napon.
- A nemzetközi állampapírok piacán csökkenő hozamokat regisztráltak tegnap.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei: [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest.]
 - Brent olaj 55,23 USD/hordó [-0,50%];
 - WTI olaj 52,75 USD/hordó [-0,90%];
 - Arany 1 215,60 USD/uncia [+0,90%].

Magyar tőke- és devizapiac

Gyengült a forint a vezető devizák ellenében

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	310,18	27,02	4,3731	289,11	288,89
30 napja	308,86	27,01	4,3994	287,97	295,65

Kedd reggelre a forint árfolyama valamennyi vezető devizával szemben gyengült. A hazai fizetőeszköz az euró és a svájci frank viszonylatában a 30 napos szintje felett, a dollár esetében pedig a szint alatt tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona minimálisan a 30 napos szint felett, míg a lengyel zloty e szint alatt áll.

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 5,1 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,07 százalékos emelkedéssel fejezte be a hétfői kereskedést. A hazai blue chip-ek vegyesen teljesítettek, legjelentősebb, 0,78 százalékos esést a Richter könyvelhetett el. A régiós tőzsdeindexek vegyesen fejezték be a tegnapi kereskedési napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	32 906	0,07%
BUMIX	1940,19	-0,68%
OTP Bank	8816	0,52%
Richter	6330	-0,78%
Magyar Telekom	508	-0,20%
MOL	20940	0,43%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

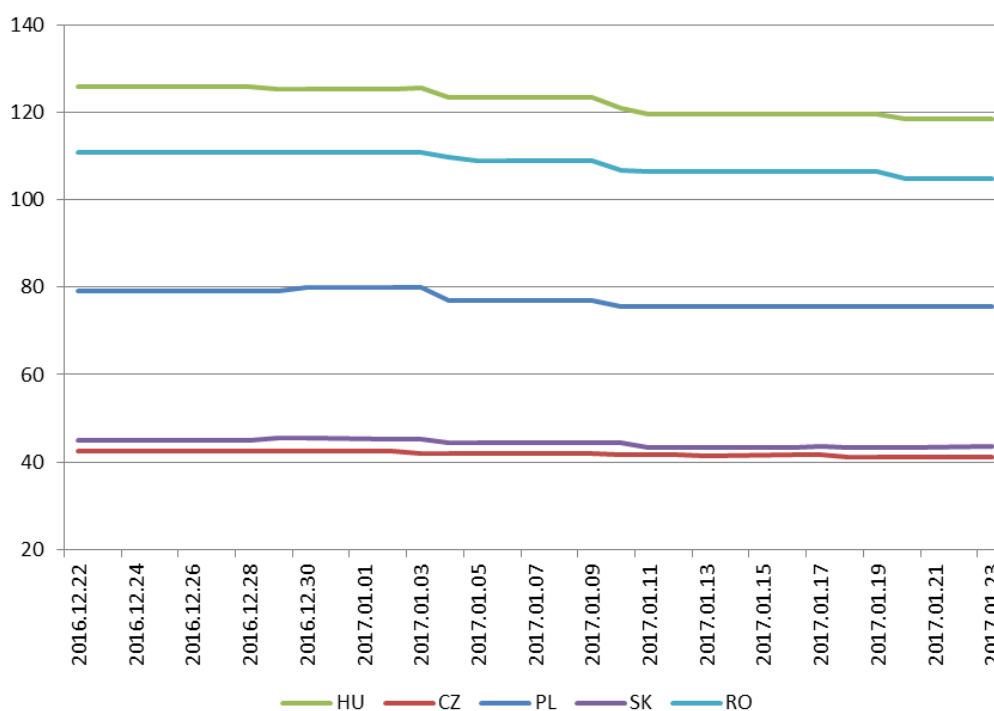
Vegyesen változó hozamok a magyar állampapírpiacon

Hétfőn a hazai állampapírhozamok esetében a rövid szegmensben nem változtak a hozamok; hosszú lejáraton – a 15 éves futamidejű állampapírhozam kivételével – 1-4 bázispontos hozamcsökkenéseket regisztráltak. A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 119-es értéken áll. A régiós állampapírhozamok esetében egyaránt 1-4 bázispontos hozamcsökkenések voltak megfigyelhetőek.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,70	-4
Románia Y10	3,50	-2
Csehország Y10	0,44	-2
Szlovákia Y8	0,53	-1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,06	0
M6	0,09	0
M12	0,23	0
Y3	0,845	-4
Y5	1,94	-3
Y10	3,48	-1
Y15	3,92	1
Bubor ON	0,04	1
5 év CDS	119	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	361	-0,43%
FTSE 100	7 151	-0,66%
DAX	11 546	-0,73%
S&P 500	2 265	-0,27%
DJIA	19 800	-0,14%
Nikkei 225	18 788	-0,55%

Forrás: Reuters, Marketwatch

A főbb nyugat-európai és amerikai részvényindexek is csökkenéssel zártak a hétfői kereskedési napon. Nem épp rózsás eredményekkel fejezte be a kereskedést tegnap Európa, a hazai indexet leszámítva az összes vezető nyugat-európai tőzsde negatívban zárt. A londoni FTSE 100 index 0,66 százalékkal, a frankfurti DAX 0,73 százalékkal, a pán-európai Stoxx 600 pedig 0,43 százalékkal gyengült. Annak ellenére, hogy első politikai lépéseként Trump kiléptette az Egyesült Államokat a Csendes-óceáni Partnerségből, ez a piacokat annyira nem lepte meg. Jól látható ugyanakkor, hogy a befektetők fenntartásokkal kezelik Trump elnökségét, hisz egyetlen vezető amerikai indexnek sem sikerült emelkedéssel zárnia a hétfői kereskedést. A DJIA egyre távolabb kerül az áhított húszezer pontos lélektani határtól. Bár Trump protekcionista jellegű kijelentései miatt az elemzők indexemelkedésekre számítanak, egyelőre úgy tűnik, hogy a befektetők kivárnak, és addig is olyan részvényekbe fektetnek be a biztonságot jelentő nemesfémek mellett, melyek ellenállóbbak a gazdasági kilengésekkel szemben.

A főbb ázsiai tőzsdék mérsékelt emelkedéssel zártak ma reggel, azonban a japán Nikkei mutatója újfent alulteljesítőnek mutatkozik. Az index értékének gyengélkedésben továbbra is az erősödő jen és az annak következtében romló exportszektorbeli versenyképesség játszik szerepet. Mind a Mitsubishi, mind a Mazda és a Nissan papírok estek, a pénzügyi szektor papírjaival karöltve.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,40	-7
spanyol	1,44	-7
olasz	2,00	-2
portugál	3,79	-7
német	0,37	-6
francia	0,86	-5

Forrás: Reuters, Marketwatch

Valamennyi nemzetközi állampapír hozama csökkent a tegnapi napon. Az amerikai, spanyol és portugál államkötvények hozama egyaránt 7 bázisponttal került lejjebb, míg a többi vizsgált állampapír hozama 2-6 bázisponttal csökkent.

Olaj- és
aranyárfolyam

Az olaj árfolyama lejjebb került hétfőn, ami a kereskedők azon aggodalmának tulajdonítható, hogy a növekvő amerikai kőolajtermelés túlkínálatot eredményez a piacon.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 55,23	-0,50%	Arany	\$ 1 215,60	0,90%
WTI olaj	\$ 52,75	-0,90%			

Az arany árfolyama tovább erősödött hétfőn, így elérve egy közel tíz hete nem látott csúcst. A nemesfém árfolyamának csaknem 1 százalékos emelkedése továbbra is elsősorban a gyengülő dollárnak, valamint a pénteken beiktatott amerikai elnök, Donald Trump kereskedelmi és gazdaságpolitikáját övező bizonytalanságoknak tulajdonítható.