



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. február 17.

Vezetői összefoglaló

- Péntek reggelre a forint árfolyama valamennyi vezető devizával szemben gyengült.
- A BUX 11,7 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,70 százalékos csökkenéssel fejezte be a csütörtöki kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton stagnáltak a hozamok, hosszú lejáraton – a stagnáló 10 éves futamidejű állampapírhozam kivételével – 1-2 bázispontos hozamemelkedések voltak megfigyelhetőek.
- A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 120-as értéken áll.
- Az államháztartás bruttó adóssága a GDP 73,9 százalékát tette ki a múlt év végén.
- Csütörtökön a főbb nyugat-európai és az amerikai részvényindexek többsége is csökkenéssel zárt.
- Az állampapírok nemzetközi piacát csütörtökön csökkenő hozammozgások jellemezték.
- Árúpiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 55,65 USD/hordó [-0,62%];
 - WTI olaj 53,36 USD/hordó [+0,47%];
 - Arany 1 241,60 USD/uncia [+0,70%].
- A múlt héten 239 ezren fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Amerikai Egyesült Államokban.

Magyar tőke- és devizapiac

Gyengült a forint a vezető devizák ellenében

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	307,51	27,00	4,3114	288,75	288,14
30 napja	307,45	27,03	4,3617	287,17	289,34

Péntek 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 és a lengyel zloty is a 30 napos szintje alatt áll.

Csökkenéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 11,7 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,70 százalékos csökkenéssel fejezte be a csütörtöki kereskedést. A hazai blue chippek vegyesen mozogtak: legjelentősebben az OTP árfolyama esett, legnagyobb mértékben, 1,45 százalékkal pedig a MOL papírjai növekedtek. A régiós tőzsdeindexek – a cseh index kivételével – emelkedéssel fejezték be a tegnapi kereskedést.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	33 745	-0,70%
BUMIX	1970,07	0,05%
OTP Bank	9079	-2,07%
Richter	6600	-1,23%
Magyar Telekom	525	0,00%
MOL	21000	1,45%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

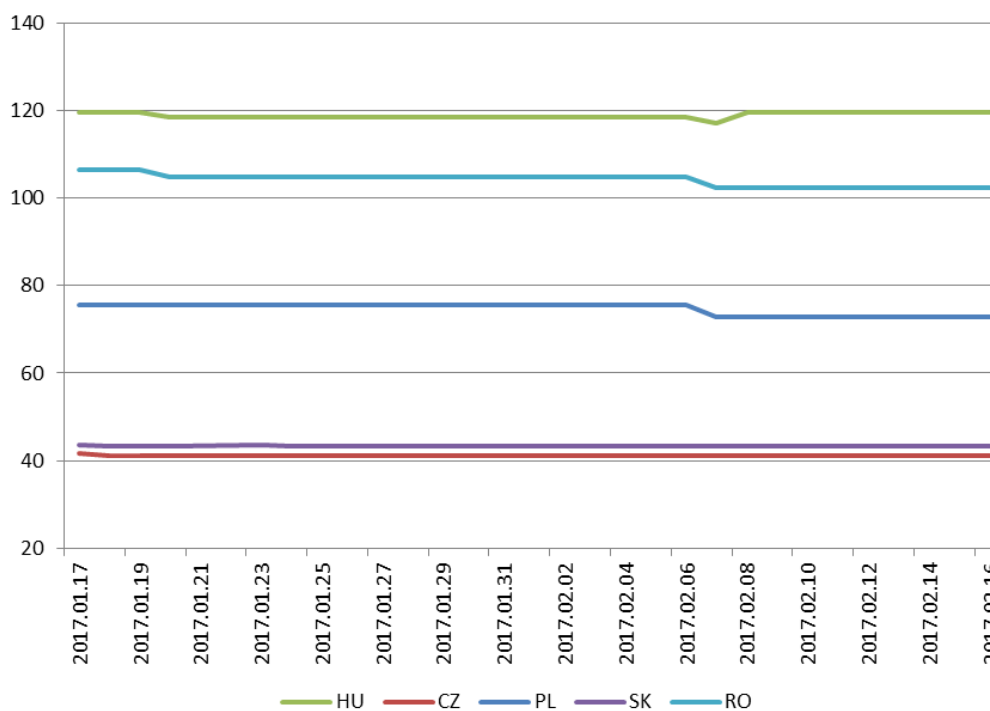
Stagnáló és emelkedő hozamok a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton stagnáltak a hozamok, hosszú lejáraton – a stagnáló 10 éves futamidejű állampapírhozam kivételével – 1-2 bázispontos hozamemelkedések voltak megfigyelhetőek. A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 120-as értéken áll. A régiós állampapírpiacra – az emelkedő román adósság-finanszírozás terhére leszámítva – 1-5 bázispontos hozamcsökkenéseket regisztráltak.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,84	-5
Románia Y10	3,56	1
Csehország Y10	0,66	-1
Szlovákia Y8	0,54	-2

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,06	0
M6	99,93	0
M12	0,23	0
Y3	1,56	2
Y5	2,24	2
Y10	3,59	0
Y15	4,05	1
Bubor ON	0,06	2
5 év CDS	120	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

73,9 százalékon a
bruttó
államháztartás
adóssága

2016-ban az államháztartás nettó finanszírozási képessége a GDP -1,3 százalékát (-444 milliárd forint) érte el a pénzügyi számlák előzetes adatai szerint – tette közzé legfrissebb jelentésében a Magyar Nemzeti Bank (MNB). **Az államháztartás bruttó, konszolidált, névértéken számított adóssága a GDP 73,9 százalékát (25922 milliárd forint) tette ki a tavalyi év végén.** Az előzetes adatok alapján a háztartások nettó finanszírozási képessége a múlt évben a GDP 4,5 százaléka volt.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	370	-0,37%
FTSE 100	7 278	-0,34%
DAX	11 757	-0,31%
S&P 500	2 347	-0,09%
DJIA	20 620	0,04%
Nikkei 225	19 235	-0,58%

Forrás: Reuters, Marketwatch

A tegnapi tőzsdei kereskedés végén a nemzetközi részvényindexek többsége negatív értékkel zárt. Az amerikai DJIA index maradt egyedül a nulla körüli pozitív tartományban, az előző kereskedési naphoz képest azonban kisebb mértékű volt a növekedés. Az árfolyamok egy hete tartó, szinte folyamatos emelkedése ezzel megtört. A legjelentősebb csökkenést az ázsiai Nikkei részvényindex ma reggeli értéke mutatta, 0,6 százalékkal lejjebb kerülve.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,45	-5
spanyol	1,60	-8
olasz	2,14	-11
portugál	3,97	-12
német	0,35	-3
francia	1,02	-4

Forrás: Reuters, Marketwatch

Az állampapírok nemzetközi piaca negatív képet mutatott a csütörtöki nap végén. A legnagyobb mértékben, 11-12 bázisponttal az olasz és a portugál államkötvények hozama csökkent, míg a német, a francia és az amerikai adósságfinanszírozás terhe csak 3-5 bázisponttal esett vissza. A spanyol állampapírok hozama 8 bázisponttal csökkent.

Olaj- és aranyárfolyam

Csütörtökön vegyes képet mutattak az olaj benchmarkok árfolyamai: a Brent olaj 55,65 dolláros hordónkénti árral 0,6 százalékos visszaesést, míg a WTI 53,36 dolláros árral 0,5 százalékos emelkedést ért el. A befektetők várakozásai szerint az OPEC meghosszabbíthatja az eredetileg hat hónapos kínálatcsökkentésre tett megállapodását.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 55,65	-0,60%	Arany	\$ 1 241,60	0,70%
WTI olaj	\$ 53,36	0,47%			

Az arany árfolyama az utóbbi három hónap legmagasabb értékét érte el tegnap. A nemesfém árcsökkenése három okra vezethető vissza: a dollár gyengülésére, valamint a részvényindexek és az állampapírhozámok csökkenésére.

Globális makrogazdasági hírek

Amerikai
munkaerőpiaci
adatok

A múlt héten a szezonálisan kiigazított adatok szerint az elemzők által várt 243 ezer fő helyett **239 ezren fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Amerikai Egyesült Államokban**, ötezer fővel többen, mint az előző héten. A négyhetes mozgóátlag 245,25 ezer volt.