



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. február 14.

Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama az euróhoz és a svájci frankhoz képest gyengült, míg a dollárral szemben erősödött.
- A BUX 7,0 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,60 százalékos emelkedéssel fejezte be a hétfői kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton stagnáltak a hozamok, hosszú lejáraton 2-4 bázispontos hozamemelkedések voltak megfigyelhetők.
- A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 120-as értéken áll.
- 2016-ban a hazai GDP 2,0 százalékkal emelkedett.
- A főbb nyugat-európai és amerikai részvényindexek is emelkedéssel zárták a hétfői kereskedési napot.
- Vegyes hozammozgások jellemezték a nemzetközi állampapírok piacát.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 55,59 USD/hordó [-2,00%];
 - WTI olaj 52,93USD/hordó [-1,70%];
 - Arany 1 225,80 USD/uncia [-0,80%].
- A német statisztikai hivatal tájékoztatása szerint a német gazdaság a vártnál kicsit gyengébben teljesített az elmúlt év utolsó negyedében.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	308,24	27,02	4,3086	289,00	290,52
30 napja	306,90	27,01	4,3766	286,28	288,70

Kedd reggelre a forint árfolyama az euróhoz és a svájci frankhoz képest gyengült, a dollárral szemben pedig erősödött. A hazai fizetőeszköz az euró, a svájci frank és a dollár viszonylatában egyaránt a 30 napos szintje felett tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona a 30 napos szintje felett, a lengyel zloty pedig e szint alatt áll.

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 7,0 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,60 százalékos emelkedéssel fejezte be a hétfői kereskedést. A hazai blue chippek – a MOL kivételével – erősödtek, legjelentősebb mértékben, 1,39 százalékkal az OTP részvényeinek árfolyama emelkedett. A régiós tőzsdeindexek – a román index kivételével – pozitív tartományban zárták a tegnapi kereskedési napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	33 356	0,60%
BUMIX	1961,24	0,63%
OTP Bank	9100	1,39%
Richter	6492	0,19%
Magyar Telekom	517	0,19%
MOL	20450	0,00%

Forrás: BÉT, Reuters

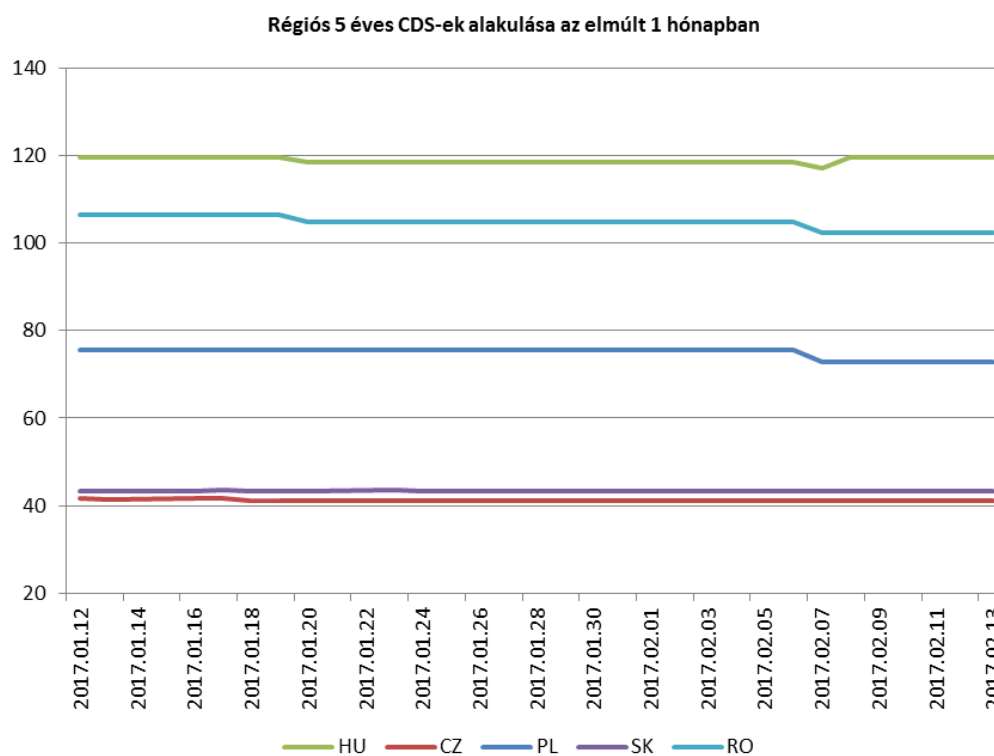
Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

Stagnáló és emelkedő hozamok a magyar állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton stagnáltak a hozamok, hosszú lejáraton 2-4 bázispontos hozamemelkedések voltak megfigyelhetőek. A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 120-as értéken áll. A régiós állampapírpiacon a cseh és a szlovák állampapírhozamok nem változtak, a lengyel és a román 10 éves adósság-finanszírozás terhe 6, illetve 12 bázisponttal növekedett.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,89	6
Románia Y10	3,67	12
Csehország Y10	0,50	0
Szlovákia Y8	0,54	0

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,06	0
M6	0,09	0
M12	0,23	0
Y3	1,49	3
Y5	2,18	4
Y10	3,59	4
Y15	4,04	2
Bubor ON	0,05	0
5 év CDS	120	0



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

1,6 százalékkal
bővült a gazdaság
teljesítménye

A KSH tájékoztatása szerint Magyarország bruttó hazai terméke 2016 IV. negyedévében 1,6 százalékkal nőtt az előző év azonos időszakához viszonyítva. A növekedéshez legnagyobb mértékben a piaci szolgáltatások, valamint a mezőgazdaság járult hozzá. Az ipar teljesítménye stagnált, az építőipar pedig továbbra is mérsékelte a növekedést. 2016-ban a GDP 2,0 százalékkal emelkedett.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	370	0,75%
FTSE 100	7 279	0,28%
DAX	11 774	0,92%
S&P 500	2 328	0,52%
DJIA	20 412	0,70%
Nikkei 225	19 239	-1,13%

Forrás: Reuters, Marketwatch

A főbb nyugat-európai és amerikai részvényindexek is emelkedéssel fejezték be a hétfői kereskedési napot. A vezető nyugat-európai indexek kivétel nélkül pozitív tartományban zártak hétfőn, követve az amerikai börzék irányadó mutatóinak felfelé ívelését. A londoni FTSE 100 index 0,28 százalékos, a frankfurti DAX 0,92 százalékos, míg a pán-európai Stoxx 600 index 0,75 százalékos emelkedéssel zárt. Az amerikai tőzsdemutatók is tovább erősödtek tegnap, ezzel újabb történelmi csúcra törtek. A befektetők optimizmusa Donald Trump „rendkívüli” adócsomagjának bejelentésével magyarázható. A részvények közül kiemelendő az Apple, amely 133,29 dolláros történelmi csúcson zárta a hétfői kereskedést.

Az ázsiai tőzsdéken a nyugtalanság jelei mutatkoztak, jellemzően ezek az indexek. Ebben valószínűleg az amerikai jegybankelnök szenátushoz intézendő közelgő beszéde játszott szerepet.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,43	3
spanyol	1,66	-4
olasz	2,23	-4
portugál	3,99	-11
német	0,34	2
francia	1,03	-2

Forrás: Reuters, Marketwatch

Hétfőn vegyes hozammozgások jellemezték a nemzetközi állampapírok piacát. Az amerikai és a német állampapír hozama minimálisan emelkedett, míg a többi vizsgált adósságfinanszírozás terhe 2-11 bázisponttal csökkent.

Olaj- és aranyárfolyam

Esett az olaj árfolyama tegnap, köszönhetően a növekvő amerikai kőolajkitermelést övező aggodalmaknak. Mindeközben az OPEC havi jelentésében megerősítette, hogy a tagországok tartják magukat a kitermelés csökkentésére irányuló egyezményhez. Az északi-tengeri Brent olaj hordónkénti ára 55,59 dolláron, a WTI olajé 52,93 dolláron zárta a hétfői kereskedési napot.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 55,59	-2,00%	Arany	\$ 1 225,80	-0,80%
WTI olaj	\$ 52,93	-1,70%			

Az arany árfolyama lejjebb került hétfőn, melynek háttérében a dollár főbb valutákkal szembeni erősödése áll. A nemesfém árfolyama unciánként 1 225,80 dollárra csökkent.

Globális makrogazdasági hírek

A vártnál
gyengébben
teljesített a német
gazdaság

A német statisztikai hivatal tájékoztatása szerint a német gazdaság a vártnál kicsit gyengébben teljesített az elmúlt év utolsó negyedében. Az elemzők 0,5 százalékos GDP-bővülésre számítottak, de a német gazdaság végül 0,4 százalékos bővülést realizált 2016 IV. negyedében. A tavalyi évben így összességében 1,2 százalékkal nőtt a német gazdaság, bár teljesítményének képe még kedvezőbb a munkanaphatással kiigazított indexet nézve (1,7%).