



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. január 13.

Vezetői összefoglaló

- Péntek reggelre a forint árfolyama az euróhoz és a svájci frankhoz képest gyengült, a dollárral szemben pedig kis mértékben erősödött.
- A BUX 10 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,02 százalékos csökkenéssel fejezte be a csütörtöki kereskedést.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben 3-5 bázispontos hozamcsökkenések voltak megfigyelhetőek. Keddi aukcióján az ÁKK a meghirdetett mennyiségnek megfelelő összeget fogadott el a 12 hónapos futamidejű DKJ-ből; a kialakult átlaghozam 0,26 százalék lett.
- A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 120-as értéken áll.
- 2016 decemberében 1,8 százalékkal voltak magasabbak a fogyasztói árak, mint egy évvel korábban.
- 2016 novemberében 5,5 százalékkal csökkentek a mezőgazdasági termelői árak az előző év azonos időszakához képest.
- A londoni FTSE 100 kivételével tegnap Amerikában és Európában is csökkenéssel zártak a vezető nemzetközi részvényindexek.
- Az állampapírok nemzetközi piacát csütörtökön vegyes hozammozgások jellemezték.
- Árúpiaci benchmarkok zárószintjei: [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest.]
 - Brent olaj 56,01 USD/hordó [+1,62%];
 - WTI olaj 53,01 USD/hordó [+1,43%];
 - Arany 1 199,80 USD/uncia [+0,30%].
- A múlt héten 10 ezerrel, 247 ezerre nőtt a munkanélküli segélyt igénylők száma az Amerikai Egyesült Államokban.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

| Dátum | EUR/HUF | EUR/CZK | EUR/PLN | CHF/HUF | USD/HUF |
|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Ma reggel | 307,34 | 27,00 | 4,3717 | 286,51 | 289,21 |
| 30 napja | 313,66 | 27,01 | 4,4341 | 290,88 | 297,78 |

Péntek reggelre a forint árfolyama az euróhoz és a svájci frankhoz képest gyengült, a dollárral szemben pedig kis mértékben erősödött. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza viszonylatában a 30 napos szintje alatt tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty egyaránt a 30 napos szintje alatt áll.

Szinte stagnált a hazai értéktőzsde

A BUX 10 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,02 százalékos csökkenéssel fejezte be a csütörtöki kereskedést. A hazai blue chippek vegyesen teljesítettek, emelkedéssel egyedül a MOL tudott zárni. A régiós tőzsdeindexek vegyesen zárták a tegnapi napot.

| Értékindex | Érték | Változás (d/d) |
|----------------|---------|----------------|
| BUX | 32 966 | -0,02% |
| BUMIX | 1963,59 | -0,26% |
| OTP Bank | 8760 | 0,00% |
| Richter | 6403 | -0,74% |
| Magyar Telekom | 509 | -0,59% |
| MOL | 21000 | 0,86% |

Forrás: BÉT, Reuters

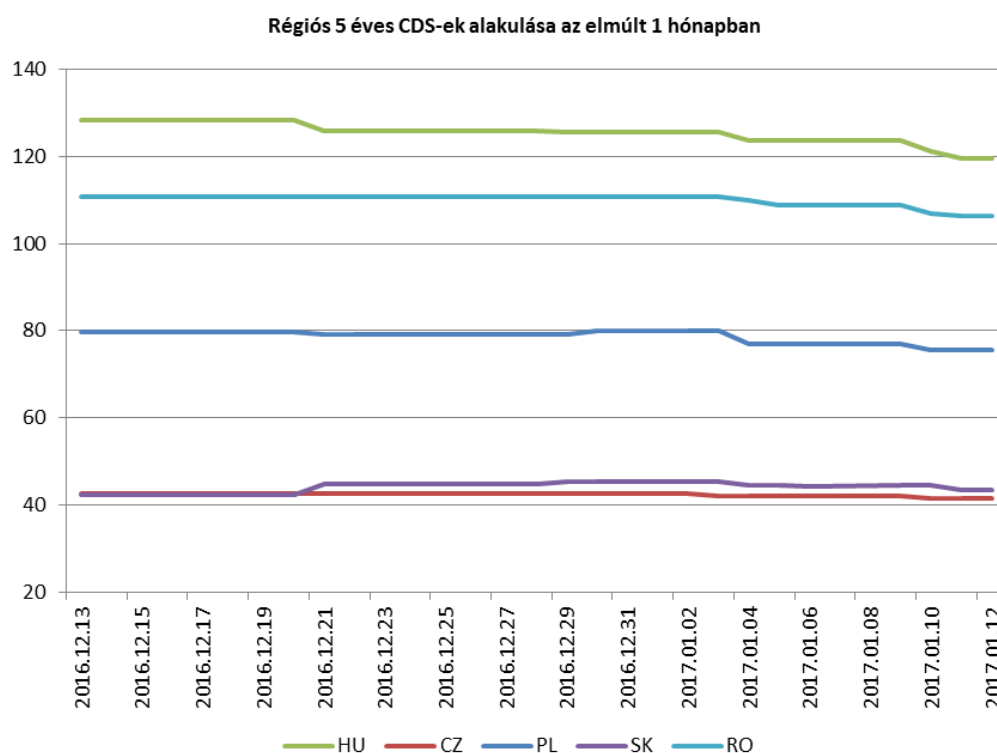
Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

Vegyes hozammozgások a magyar állampapírok piacán

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – 12 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok; a hosszú szegmensben 3-5 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető. Keddi aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 30 milliárd forintnyi mennyiségnek megfelelő összeget fogadott el a 12 hónapos futamidejű diszkont kincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,26 százalék lett. A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 120-as értéken áll. A régiós állampapírhozamok egyaránt 1-5 bázispontos emelkedéssel zárták a tegnapi napot.

| Régiós állampapírhozamok | | |
|--------------------------|-----------|---------------|
| Futamidő | Hozam (%) | Változás (bp) |
| Lengyelország Y10 | 3,60 | 4 |
| Románia Y10 | 3,54 | 4 |
| Csehország Y10 | 0,38 | 1 |
| Szlovákia Y8 | 0,44 | 5 |

| Másodpiaci állampapírhozamok és CDS | | |
|-------------------------------------|-----------|---------------|
| Futamidő | Hozam (%) | Változás (bp) |
| M3 | 0,15 | 0 |
| M6 | 0,11 | 0 |
| M12 | 0,25 | 1 |
| Y3 | 0,895 | -3 |
| Y5 | 1,85 | -4 |
| Y10 | 3,36 | -4 |
| Y15 | 3,82 | -5 |
| Bubor ON | 0,04 | 0 |
| 5 év CDS | 120 | 0 |



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

1,8 százalékkal
nőttek a
fogyasztói árak
decemberben

A KSH tájékoztatása szerint 2016 decemberében 1,8 százalékkal voltak magasabbak a fogyasztói árak, mint egy évvel korábban. Legjelentősebb mértékben a járműüzemanyagokat is tartalmazó egyéb cikkek és a szeszes italok, dohányárak drágultak. A fogyasztói árak 2016-ban átlagosan 0,4 százalékkal emelkedtek az előző évhez viszonyítva.

5,5 százalékkal
csökkentek a
mezőgazdasági
termelői árak

A mezőgazdasági termelői árak 2016 novemberében 5,5 százalékkal csökkentek az előző év azonos időszakához képest. A csökkenést a növényi termékek árának 11 százalékos csökkenése, valamint az élő állatok és állati termékek árának 5,1 százalékos növekedési eredményezte.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

| Nemzetközi tőzsdék | | |
|--------------------|--------|--------|
| Stoxx 600 | 363 | -0,65% |
| FTSE 100 | 7 292 | 0,03% |
| DAX | 11 521 | -1,07% |
| S&P 500 | 2 270 | -0,21% |
| DJIA | 19 891 | -0,32% |
| Nikkei 225 | 19 287 | 0,80% |

Forrás: Reuters, Marketwatch

A londoni FTSE 100 kivételével Amerikában és Európában is csökkenéssel zártak a vezető nemzetközi részvényindexek. A börzék azért zártak negatív tartományban, mert a várakozásokkal ellentétben Donald Trump megválasztott amerikai elnök szerdai sajtótájékoztatóján nem tett közzé részleteket tervezett gazdaságpolitikájával kapcsolatban. A befektetőket elbizonytalanította ez az esemény, így tegnap a DJIA és az S&P 500-as mutatója is október óta nem látott legnagyobb napi veszteségét könyvelhette el. Amerikában a technológiai, a pénzügyi és az ipari szektorok papírjai több, mint 1 százalékkal gyengültek a nap végére.

Az USA-ban fennálló bizonytalanságok miatt ma reggelre az ázsiai tőzsdék többsége is negatív tartományba került, egyedül a japán Nikkei tudott pluszban zárni. A japán részvényindex erősödése annak köszönhető, hogy a dollár felértékelődött a jennel szemben.

| Nemzetközi állampapírpiac (10 éves) | | |
|-------------------------------------|------|----|
| amerikai | 2,36 | -1 |
| spanyol | 1,40 | -1 |
| olasz | 1,89 | 2 |
| portugál | 3,90 | -8 |
| német | 0,31 | 7 |
| francia | 0,78 | -1 |

Forrás: Reuters, Marketwatch

Tegnap vegyes hozammozgásokat regisztráltak a nemzetközi állampapírpiacokon. Az olasz és a német államadósság-finanszírozás terhe 2, illetve 7 bázisponttal emelkedett, míg a többi vizsgált állampapír hozama lejjebb került. A legnagyobb esést, 8 bázisponttal csökkenve, a portugál államkötvény hozama mutatta.

Olaj- és aranyárfolyam

Tegnap emelkedett az olaj árfolyama. Az árfolyamok emelkedése többek között a kibocsátás csökkentésének, az olaj iránti erős kínai keresletnek és a dollár gyengülésének tulajdonítható.

| Nyersanyagok | | | | | |
|--------------|----------|-------|-------|-------------|-------|
| Brent olaj | \$ 56,01 | 1,62% | Arany | \$ 1 199,80 | 0,30% |
| WTI olaj | \$ 53,01 | 1,43% | | | |

Az arany árfolyama a csütörtöki kereskedés végén hét hetes csúcsára emelkedett, súrolva az 1 200 dolláros unciánkénti szintet. A nemesfém árfolyamát a dollár gyengülése, illetve a Trump politikájával kapcsolatos bizonytalanságok mozgatták.

Bővült a munkanélküli segélyt igénylők száma az USA-ban

A múlt héten a szezonálisan kiigazított adatok szerint **247 ezren fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Egyesült Államokban,** 10 ezerrel többen, mint az előző héten. A négyhetes mozgóátlag 1 750 ezerrel 256,58 ezerre mérséklődött. Az igénylők száma már a 97. egymást követő héten áll 300 ezer fő alatt, melyhez hasonló tendenciára 1970 óta nem volt példa.