



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2016. december 20.

Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint az euróval, a svájci frankal és a dollárral szemben egyaránt gyengült.
- A BUX 9,2 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,72 százalékos gyengüléssel fejezte be a hétfői kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben 3-7 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető.
- A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 128-as értéken áll.
- 2016. január-októberben a bruttó átlagkereset 258 300 forint volt, ez az előző év azonos időszakához viszonyítva 6,0 százalékos növekedést jelent.
- Jellemzően pozitív tartományban zártak mind a nyugat-európai, mind az amerikai részvényindexek a hétfői kereskedési nap végére.
- Az állampapírok nemzetközi piacát hétfőn csökkenő hozammozgások jellemezték.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei: [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest.]
 - Brent olaj 54,92 USD/hordó [-0,50%];
 - WTI olaj 52,12 USD/hordó [+0,40%];
 - Arany 1 142,70 USD/uncia [+0,50%].
- A szövetségi munkaügyi ügynökség kutatóintézetének tegnap nyilvánosságra hozott adatai szerint a tavaly Németországba érkezett 1,2 millió menekült közül eddig 3 százalék talált munkát.

Magyar tőke- és devizapiac

Leértékelődött a forint a vezető devizákkal szemben

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	311,56	27,003	4,4223	291,66	299,91
30 napja	308,64	27,016	4,4379	288,97	291,15

Kedd reggelre a forint az euróval, a svájci frankkal és a dollárral szemben egyaránt gyengült. A hazai fizetőeszköz árfolyama az euró, a svájci frank és a dollár viszonylatában is a 30 napos szintje felett tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty is a 30 napos szintje alatt áll.

Gyengüléssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 9,2 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,72 százalékos gyengüléssel fejezte be a hétfői kereskedést. A hazai blue chippek árfolyama vegyesen mozgott, emelkedéssel azonban csak a MOL tudott zárni. A régiós tőzsdeindexek vegyesen teljesítettek a hétfői kereskedés során.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	31 646	-0,72%
BUMIX	1907,01	-0,33%
OTP Bank	8280	-1,56%
Richter	6111	-0,97%
Magyar Telekom	491	0,00%
MOL	20620	0,32%

Forrás: BÉT, Reuters

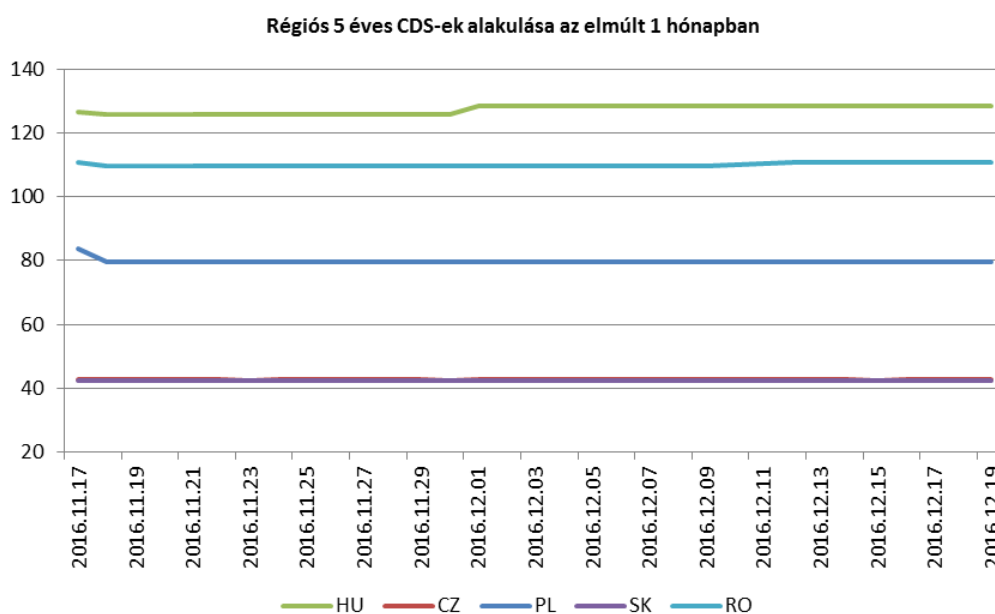
Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

Stagnáló és csökkenő hozamok a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben 3-7 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető. A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 128-as értéken áll. A régiós állampapírpiacra - az emelkedő román 10 éves adósságfinanszírozás terhe kivételével - 3-7 bázisponttal csökkentek.

Régiós állampapírpiac hozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,41	-7
Románia Y10	3,74	3
Csehország Y10	0,50	-3
Szlovákia Y8	0,45	-4

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,15	0
M6	0,19	0
M12	0,25	0
Y3	0,93	-3
Y5	1,83	-7
Y10	3,26	-6
Y15	3,76	-3
Bubor ON	0,18	5
5 év CDS	128	0



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

258 300 forint volt az átlagkereset 2016. január-októberben

A KSH tájékoztatása szerint a bruttó átlagkereset 262 200 forint volt 2016 októberében, ez 5,4 százalékos emelkedés a tavalyi évhez viszonyítva. 2016. január-októberben a bruttó átlagkereset 258 300 forint volt, ami az előző év azonos időszakához viszonyítva 6,0 százalékos növekedést jelent. Az átlagkereset növekedésére a minimálbér és a garantált bérminimum emelése, valamint a fegyveres testületek illetményemelése, illetőleg az egészségügyi és a szociális területen dolgozók számára kifizetett bérkiegészítés is hatással volt.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	360	-0,12%
FTSE 100	7 017	0,08%
DAX	11 427	0,20%
S&P 500	2 263	0,20%
DJIA	19 883	0,20%
Nikkei 225	19 495	0,53%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Jellemzően pozitív tartományban zártak mind a nyugat-európai, mind az amerikai részvényindexek a hétfői kereskedési nap végére. Az európai tőzsdék nem mutattak túl nagy izgalmakat a hétfői napon, a részvényindexek a pénteki záróértékük körül mozogtak egész nap. Összeségében elmondható, hogy a tőzsdékre nem volt különösebb hatással sem az ankarai merénylet, sem a berlini terrortámadás. A tegnapi napon lezajlott szavazás során Donald Trump elnyerte az elektori kollégium szavazatainak többségét, ahogy ez várható is volt. A tengerentúli börzék indexei továbbra is történelmi csúcsaik közelében mozogtak, a hétfői kereskedési napon a nyugtalanító nemzetközi események ellenére is mérsékelt növekedést mutattak. Trump megválasztása óta gyakorlatilag töretlen az indexek növekedése, de úgy tűnik az ünnepek közeledtével mérséklődik a mozgás. Komponenseiket tekintve láthatunk nagyobb eltéréseket, így például az új Star Wars film 2,1 százalékkal vezető helyen áll a DJIA index emelkedésének hátterében. A pénteki napot veszteséggel záró japán Nikkei index az USA-ból és Japánból érkező kedvező gazdasági hírek hatására ma reggel 0,53 százalékos emelkedéssel zárt.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,54	-6
spanyol	1,39	-4
olasz	1,84	-5
portugál	3,75	-5
német	0,25	-6
francia	0,71	-6

Forrás: Reuters, Marketwatch

Az állampapírok nemzetközi piacát hétfőn csökkenő hozammozgások jellemezték. Az állampapírok augusztus óta nem regisztrált legnagyobb mértékű napi veszteségüket könyvelhették el. Az amerikai államkötvény hozama 6, a spanyolé 4, az olasz és a portugál adósságfinanszírozás terhe egyaránt 5, míg a francia és a német államkötvény hozama 6-6 bázisponttal csökkent. A hozamcsökkenések hátterében – a részvénytőzsdéhez hasonlóan – elsősorban a törökországi és a berlini támadás híre állt, melyek hatására megnövekedett a politikai bizonytalanság.

Olaj- és aranyárfolyam

A WTI olaj árfolyama tovább emelkedett a hétfői kereskedési nap végére. Ebben szerepet játszott az ankarai orosz nagykövet elleni merénylet, amelyben a befektetők geopolitikai kockázatot látnak. A WTI árfolyama összességében 0,4 százalékkal nőtt, míg az északi-tengeri Brenté 0,5 százalékkal csökkent.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 54,92	-0,50%	Arany	\$ 1 142,70	0,50%
WTI olaj	\$ 52,12	0,40%			

Az arany hatodik egymást követő héten csökkenő árfolyama stabilizálódni látszik, **a tegnapi nap végére 0,5 százalékos emelkedéssel 1142,7 dolláros unciánkénti áron zárt.**

Globális makrogazdasági hírek

Németországi menekültek munkavállalása

A szövetségi munkaügyi ügynökség kutatóintézetének tegnapi nyilvánosságra hozott adatai szerint a tavaly Németországba érkezett 1,2 millió menekült közül eddig 3 százaléuk talált munkát. Munkavállalásra egyébként azon menekültek jogosultak, akik megkapták a menekültstátuszt vagy más hosszabb távú tartózkodásra jogosító engedélyt. Az elmúlt egy évben 34 ezren találtak munkát, szemben a 406 ezer munkakeresőként vagy munkanélküliként számon tartott menekülttel. A kutatóintézet szerint középtávon azonban a menekülthullám új munkahelyek teremtését is magával vonzza, így a munkakerő iránti kereslet 60 ezer új álláshelyet is jelenthet.