



# NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

## NAPI JELENTÉS

2016. december 27.

### Vezetői összefoglaló

- Ma reggelre a forint az euróval és a dollárral szemben erősödött, a svájci frankkal szemben viszont jelentősen gyengült.
- A BUX átlag alatti forgalom mellett 0,2 százalékos csökkenéssel fejezte be pénteken a kereskedést.
- A magyar állampapírpiacon nem volt jelentős hozammozgás. A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is 126-os értéken áll.
- A frankfurti börze kivételével a főbb nyugat-európai és amerikai részvényindexek is pozitív tartományban zártak a pénteki kereskedési nap végére.
- Az állampapírok nemzetközi piacát pénteken csökkenő hozammozgások jellemezték.
- Árúpiaci benchmarkok zárószintjei: [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest.]
  - Brent olaj 55,16 USD/hordó [+0,20%];
  - WTI olaj 53,02 USD/hordó [+0,10%];
  - Arany 1 133,60 USD/uncia [+0,30%].
- Pénteken elfogadta a kormány a Monte Paschi kimentésére felállítandó 20 milliárd eurós bankmentő alap tervét.

## Magyar tőke- és devizapiac

Vegyesen teljesít a forint a vezető devizákkal szemben

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	309,00	27,013	4,402	287,55	295,81
30 napja	309,78	27,024	4,4183	288,34	292,45

A karácsonyt követő hét második napján, reggelre a forint az euróval és a dollárral szemben erősödött, a svájci frankkal szemben viszont jelentősen gyengült. A dollár világgpiaci felértékelődése miatt a forint a 30 napos szint felett tarózkodik, a svájci frankkal és az euróval szemben viszont az egy hónappal ezelőtti szint alatt. A régiós devizák tekintetében a forint szintén erősödést mutatott.

Alacsony forgalom mellett csökkent a BUX

A BUX az ünnepek előtti időszakot világszerte jellemző, átlag alatti forgalom mellett 0,2 százalékos csökkenéssel fejezte be a pénteki kereskedést. A hazai blue chipek közül az OTP részvények értéke 0,1 százalékkal, a Telekom papírok jegyzése 0,02 százalékkal emelkedett, a MOL és a Richter kapitalizációja viszont 1 százalékot meghaladóan csökkent a vállalati papírok kereskedése során.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
BUX	31 639	-0,2%
BUMIX	1 930,17	0,1%
OTP Bank	8 370	0,1%
Richter	6 144	-1,01%
Magyar Telekom	495	0,0%
MOL	20 100	-1,2%

Forrás: BÉT, Reuters

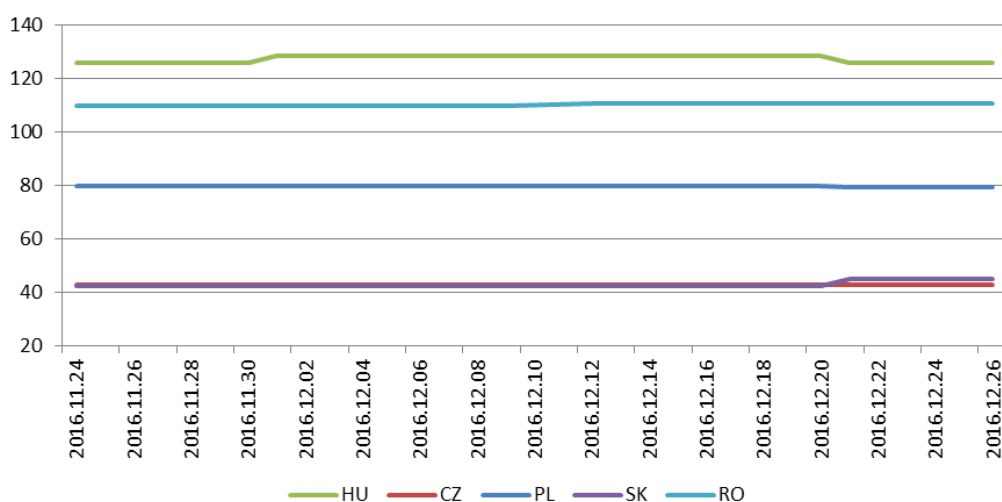
## Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

Nem volt jelentős hozammozgás az állampapírok piacán

A magyar állampapírpiacra nem történt jelentős hozammozgás. A magyar 5 éves CDS értéke nem változott, továbbra is 126-os értéken áll. A régiós állampapírhozamok vegyesen mozogtak: a lengyel és a román hozamok 3 bázisponttal emelkedtek, a cseh 2 bázisponttal csökkent, a szlovák 8 éves állampapír hozama változatlan maradt.

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,15	0
M6	0,12	-1
M12	0,25	0
Y3	0,815	-1
Y5	1,69	-1
Y10	3,14	-1
Y15	3,65	-1
Bubor ON	0,31	0
5 év CDS	125,98	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

## Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	360	0,04%
FTSE 100	7 068	0,06%
DAX	11 450	-0,05%
S&P 500	2 264	0,13%
DJIA	19 934	0,07%
Nikkei 225	19 403	0,03%

Forrás: Reuters, Marketwatch

A frankfurti börze kivételével a főbb nyugat-európai és amerikai részvényindexek is pozitív tartományban zártak a pénteki kereskedési nap végére. Az ünnepi hangulat éreztette hatását a tőzsdéken is, nem meglepő módon a kereskedés igencsak visszafogott volt a pénteki napon. Összességében elmondható, hogy a frankfurti börze kivételével a főbb nyugat-európai indexek szerény emelkedéssel zárták a napot és ez a visszafogott pozitívum elmondható a tengerentúli börzéről is. Köszönhetően a technológiai, közüzemi és távközlési részvényeknek, a Stoxx 600 index 0,04 százalékos, az FTSE 100 pedig 0,06 százalékos emelkedéssel zárt, a részvényindexek fókuszában a bankszektorral. A tengerentúlon a Dow Jones index esetében továbbra is lélegzetvisszafojtva várják a 20 000 pontos lélektani határ elérését.

Az ázsiai tőzsdék sem bővelkedtek gazdasági eseményekben, a kereskedésben visszafogott, de összességében emelkedő tendencia volt látható, a japán Nikkei 225 index pozitív tartományban zárt. Az ázsiai tőzsdékre a Kínából érkezett meglehetősen biztató iparvállalati adatok is kedvezően hatottak.

Nemzetközi állampapírpiac (10 éves)		
amerikai	2,54	-1
spanyol	1,38	-3
olasz	1,82	-4
portugál	3,73	-5
német	0,23	-3
francia	0,71	-3

Forrás: Reuters, Marketwatch

**Az állampapírok nemzetközi piacát pénteken csökkenő hozammozgások jellemezték.** A 10 éves portugál államkötvény hozama 5, az olaszé 4, a németé, spanyolé és franciáé egyaránt 3 bázisponttal csökkent, míg az amerikai államkötvény hozama 1 bázisponttal került lejjebb. A hozamok csökkenésében az ünnepeket megelőző nyugtalanító események játszottak szerepet, mint az ankarai és berlini terrortámadások, a Melbourne-ben karácsony napjára tervezett támadás háttérében álló három férfi letartóztatása, de Trump azon tweet-je is, melyben az Egyesült Államok nukleáris arzenáljának bővítéséről beszélt.

#### Olaj- és aranyárfolyam

**Az olaj árfolyama mérsékelt emelkedéssel zárta az ünnepi hétvégét megelőző pénteket, így sorozatos emelkedéssel elérve idei csúcsát.** A kereskedők úgy tűnik továbbra is bizakodóak a legnagyobb olaj-előállító államok januártól érvénybe lépő kibocsátás-csökkentését illetően. A pénteki kereskedési nap végére a WTI árfolyama összességében 0,1 százalékkal, az északi-tengeri Brenté pedig 0,2 százalékkal került feljebb.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 55,16	0,20%	Arany	\$ 1 133,60	0,30%
WTI olaj	\$ 53,02	0,10%			

**A pénteki kereskedés végére az arany árfolyama is feljebb került.** Az egész hetet tekintve azonban újabb – immáron sorozatban hét hete tartó csökkenéssel zárt, amire a nemesfém árfolyamának történetében 12 éve nem volt péda.

#### Globális makrogazdasági hírek

#### 20 milliárd eurós olasz bankmentő alap

**Pénteken elfogadta a kormány a Monte Paschi kimentésére felállítandó 20 milliárd eurós bankmentő alap tervét.** Az intézkedések értelmében új részvényeket is kibocsátanak, a bank junior kötvényeit pedig részvényre cserélik. Erre – lévén EU-s jogszabály, a befektetői veszteségviselés intézményének alkalmazása miatt van szükség; vagyis az intézményi befektetők kötvényük névértékének 25 százalékát elveszítik, míg a lakossági kötvényesek kötvényeiket névértéken válthatják majd át részvényre. Olaszország legörebb bankja jelenleg 28 milliárdnyi euró nem teljesítő hitelállománnyal rendelkezik.