



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2016. december 1.

Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróhoz, a svájci frankhoz és a dollárhoz képest nem változott jelentősen.
- A BUX 12,7 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,66 százalékos emelkedéssel fejezte be a szerdai kereskedést.
- A magyar állampapírpiacon rövid futamidőkön – a 3 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben az 5 éves futamidejű államkötvény hozama 4 bázisponttal csökkent, az ennél hosszabb futamidőkön 1-2 bázispontos hozamemelkedéseket regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 126-os értéken áll.
- A Portfolio cikke alapján az októberi 57 pontról kissé visszaesett a magyar feldolgozóipar beszerzési menedzserindexe (BMI).
- A szerdai tőzsdenapon enyhén emelkedtek az európai indexek, az amerikai piacok már vegyesebb képet mutattak. A Nikkei szintén emelkedéssel zárt.
- A dollár 0,3 százalékkal erősödött az euróval szemben, az árfolyam 1,06 szinten állt ma reggel.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei: [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest.]
 - Brent olaj 50,47 USD/hordó [+8,80%];
 - WTI olaj 49,44 USD/hordó [+9,30%];
 - Arany 1 173,90 USD/uncia [-1,40%].
- Az Amerikai Egyesült Államok gazdaságában 216 ezer fővel bővült a foglalkoztatottak száma egy hónap alatt.

Magyar tőke- és devizapiac

Stagnált a forint az vezető devizákkal szemben

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	312,52	27,041	4,4493	289,99	294,25
30 napja	307,73	27,018	4,2971	284,98	278,43

Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróhoz, a svájci frankhoz és a dollárhoz képest nem változott jelentősen. A hazai fizetőeszköz árfolyama mindhárom vezető devizához viszonyítva a 30 napos szintje felett tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty árfolyama is a 30 napos szint felett áll.

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 12,7 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,66 százalékos emelkedéssel fejezte be a szerdai kereskedést. A vezető részvények az OTP kivételével erősödtek, a bankpapírok árfolyama 0,31 százalékkal csökkent. A régiós tőzsdeindexek vegyesen teljesítettek szerdán.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	30 014	0,66%
BUMIX	1879,16	0,05%
OTP Bank	7956	-0,31%
Richter	5895	0,94%
Magyar Telekom	492	1,03%
MOL	18450	1,77%

Forrás: BÉT, Reuters

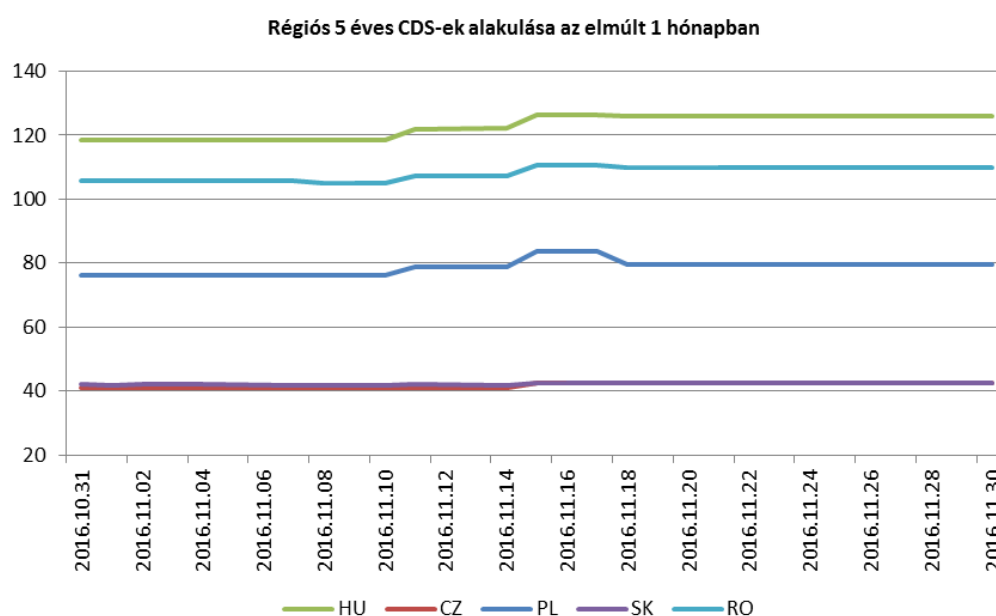
Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

Vegyes hozammozgások a magyar állampapírok piacán

A magyar állampapírpiacra rövid futamidőkön – a 3 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben az 5 éves futamidejű államkötvény hozama 4 bázisponttal csökkent, az ennél hosszabb futamidőkön 1-2 bázispontos hozamemelkedéseket regisztráltak. A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 126-os értéken áll. A régiós állampapírpiacra vegyesen mozogtak, a szlovák és lengyel hozamok 6-15 bázisponttal emelkedtek, a román és a cseh államadósságfinanszírozás terhe csökkent.

Régiós állampapírpiac		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,65	15
Románia Y10	3,47	-1
Csehország Y10	0,54	-4
Szlovákia Y8	0,44	6

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,25	-3
M6	0,30	0
M12	0,45	0
Y3	1,11	0
Y5	2,04	-4
Y10	3,38	1
Y15	3,72	2
Bubor ON	0,17	4
5 év CDS	126	0



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

Csökcent a feldolgozóipari BMI

A Portfolio cikke alapján az októberi 57 pontról kissé visszaesett a magyar feldolgozóipar beszerzési menedzserindexe (BMI). A korábbi, novemberi adatokkal összevetve az ideai érték magasabb a hosszú távú novemberi átlagnál (51,8) és az elmúlt három év átlagánál (53,8). Az új rendelések indexe enyhén tovább növekedett, 50,0 pont felett maradván jelzi, hogy az új rendelések állománya ismét magasabb lett az előző hónaphoz viszonyítva.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	342	0,31%
FTSE 100	6 784	0,17%
DAX	10 640	0,19%
S&P 500	2 199	-0,27%
DJIA	19 124	0,01%
Nikkei 225	18 513	1,12%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Szerdán az európai részvényindexek minimális erősödéssel, az amerikai börzék pedig vegyesen zártak. Ennek háttérében az áll, hogy az OPEC csökkentette olajkitermelését, melynek hatására az olaj világgpiaci ára 9 százalékkal emelkedett. A befektetők figyelme a biztonságosabbnak tűnő piaci eszközök felől, a kockázatosabb befektetési alternatívák felé irányult. Európában a Stoxx 600-as mutató érte el a legnagyobb, 0,31 százalékos nyereséget a tegnapi nap végére, de a többi vezető részvényindexnél is emelkedést regisztráltak. Az Amerikai Egyesült Államokban a Dow Jones index épphogy pozitív tartományban tudott zárni a kitermeléssel kapcsolatos hírek köszönhetően, azonban az S&P 500-as index veszteséggel fejezte be a kereskedést. Az olajkitermelő részvények a világ minden részén nagy népszerűségnek örvendtek.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,37	6
spanyol	1,55	4
olasz	1,99	1
portugál	3,70	6
német	0,28	5
francia	0,76	4

Forrás: Reuters, Marketwatch

Az állampapírok másodlagos piacán emelkedtek a hozamok: minden állampapír esetében hozamnövekedés volt tapasztalható a tegnapi nap folyamán. A befektetők a kockázatosabb eszközök felé fordultak, ahogy azt a részvénypiacon és az aranyánál is látni lehetett.

Olaj- és aranyárfolyam

Az olaj ára szerdán több mint 9 százalékkal emelkedett, miután az OPEC-nek tegnapi, bécsi tanácskozásán 8 év után először sikerült megállapodnia tagállamaival az olajkitermelés csökkentéséről (utoljára 2009 januárjában volt megegyezés). A napi kitermelhető mennyiséget 1,2 millió hordóval, maximum 32,5 millió hordóra csökkentették. A várakozások szerint főként 2017 elején lesz érezhető a döntés hatása, főként az olaj árának jelentős mértékű emelkedésében, ezáltal pedig az üzemanyag drágulásában. Emellett a szállítási költségek is növekedni fognak az egyéb termékek esetében is.

Novemberben a WTI ára 5,5 százalékos, az északi-tengeri Brenté 4,5 százalékos növekedést ért el.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 50,47	8,80%	Arany	\$ 1173,90	-1,40%
WTI olaj	\$ 49,44	9,30%			

Az arany árfolyama tegnap 1,4 százalékkal, novemberben összesen 7,9 százalékkal került lejjebb. 2013 júniusa óta nem regisztráltak ilyen nagy mértékű havi csökkenést. Az OPEC döntésének köszönhetően a befektetők figyelme a kockázatosabbnak tartott piaci eszközök felé irányultak.

Globális makrogazdasági hírek

[Bővült az USA magánszektorának foglalkoztatottsága](#)

Az ADP legfrissebb foglalkoztatási jelentése szerint az Amerikai Egyesült Államok magánszektorában 216 ezer fővel bővült a foglalkoztatottak száma 2016 novemberében, októberhez képest – a szezonálisan kiigazított adatok szerint. A legtöbb új munkahely a közép- és nagyvállalkozásokban jött létre, a cégek tevékenységét tekintve pedig a szolgáltató szektorban működő vállalatok tudták leginkább bővíteni állományuk létszámát.