



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. február 6.

Vezetői összefoglaló

- Hétfő reggelre a forint árfolyama gyengült a vezető devizákkal szemben.
- A BUX 7,3 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 1,02 százalékos emelkedéssel fejezte be a pénteki kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton stagnáltak a hozamok, hosszú lejáraton pedig 1-3 bázispontos hozamemelkedések voltak megfigyelhetők.
- A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 119-es értéken áll.
- Pénteken valemennyi vezető tőzsdeindex nyereséggel fejezte be a kereskedést.
- Az állampapírok nemzetközi piacát pénteken többnyire emelkedő hozamok jellemezték.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 56,81 USD/hordó [+0,40%];
 - WTI olaj 53,83 USD/hordó [+0,50%];
 - Arany 1 220,80 USD/uncia [+0,10%].
- 2017 januárjában a vártnál több, 227 ezer új munkahelyet hoztak létre az Amerikai Egyesült Államok mezőgazdaságon kívüli ágazataiban.
- Tovább bővült a gazdasági aktivitás az USA feldolgozóiparon kívüli ágazataiban.

Magyar tőke- és devizapiac

Gyengült a forint a vezető devizákkal szemben

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	309,60	27,01	4,2952	289,73	288,02
30 napja	307,70	27,01	4,3598	287,35	290,24

Hétfő reggelre a forint árfolyama mind az euró, mind a svájci frank, mind pedig a dollár ellenében gyengült. A hazai fizetőeszköz az euró és a svájci frank viszonylatában a 30 napos szintje felett, a dollár esetében e szint alatt tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona a 30 napos szintjén, a lengyel zloty e szint alatt áll.

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 7,3 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 1,02 százalékos emelkedéssel fejezte be a pénteki kereskedést. Az OTP kivételével a hazai blue chippek árfolyama emelkedett, a bank papírjai kis mértékű gyengüléssel zárták a pénteki napot. A régiós tőzsdeindexek mindegyike emelkedéssel zárt a pénteki kereskedési nap során.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	32 906	1,02%
BUMIX	1958,62	0,44%
OTP Bank	8858	-0,08%
Richter	6430	1,95%
Magyar Telekom	514	0,59%
MOL	20395	1,97%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

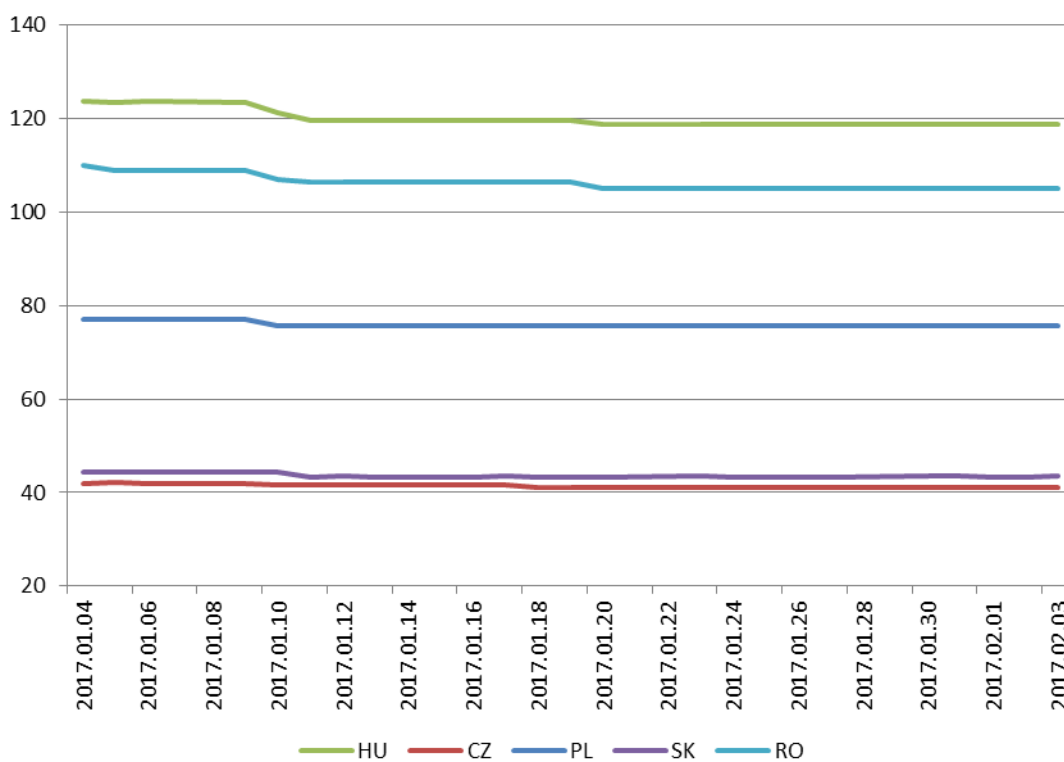
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton stagnáltak a hozamok, hosszú lejáraton – a stagnáló 10 éves futamidejű állampapírhozam kivételével – 1-3 bázispontos hozamemelkedések voltak megfigyelhetőek. A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 119-es értéken áll. A régiós állampapírhozamok esetében, a nem változó cseh 10 éves államadósság finanszírozás terhére leszámítva, 2-16 bázispontos hozamcsökkenéseket regisztráltak.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,77	-6
Románia Y10	3,60	-16
Csehország Y10	0,47	0
Szlovákia Y8	0,57	-2

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,06	0
M6	0,09	0
M12	0,23	0
Y3	1,43	2
Y5	2,12	1
Y10	3,49	0
Y15	3,99	3
Bubor ON	0,06	0
5 év CDS	119	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	364	0,59%
FTSE 100	7 188	0,67%
DAX	11 651	0,20%
S&P 500	2 297	0,73%
DJIA	20 071	0,94%
Nikkei 225	18 977	0,31%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Pénteken valemennyi vezető tőzsdeindex nyereséggel fejezte be a kereskedést, a legnagyobb mértékben a DJIA árfolyama nőtt. Kedvező hatással volt a befektetói hajlandóságra, hogy a pénteken közzétett adatok szerint januárban a vártnál több munkahelyet hoztak létre az Egyesült Államokban. A vásárlást az is segítette, hogy Donald Trump a banki szabályozások enyhítését helyezte kilátásba. A nap folyamán a pénzügyi papírok kiemelkedően jól teljesítettek, 2016. november közepe óta a legnagyobb napon belüli nyereséggel zártak. A DJIA továbbra is őrzi 20 ezres szint feletti értékét. Ázsiában is pluszban zártak a részvényindexek ma hajnalban. A befektetők figyelme a feltörekvő piacok felé irányult.

Nemzetközi állampapírpiac (10 éves)		
amerikai	2,49	2
spanyol	1,69	4
olasz	2,26	3
portugál	4,15	4
német	0,41	-1
francia	1,08	3

Forrás: Reuters, Marketwatch

Az állampapírok nemzetközi piacát pénteken a német állampapírhozam kivételével emelkedő hozamok jellemezték. A vizsgált állampapírhozamok 2-4 százalékkal emelkedtek, ugyanakkor a német adósságfinanszírozás terhe enyhén csökkent.

Olaj- és aranyárfolyam

Az olaj ára enyhén emelkedett pénteken, így az energiahordozó árfolyama a múlt hetet összességében nyereséggel zárta. Az árváltozást a kőolajtermelés csökkentése befolyásolta. A hét folyamán a WTI árfolyama 1,2, az északi-tengeri Brenté 2,0 százalékkal került feljebb.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 56,81	0,40%	Arany	\$ 1 220,80	0,10%
WTI olaj	\$ 53,83	0,50%			

Az arany árfolyama a múlt héten az utóbbi hét hónap legnagyobb, 2,4 százalékos növekedését mutatta, ára pénteken is emelkedett. A nemesfém árfolyamát a legfrissebb amerikai munkkerőpiaci adatok hatására gyengülő dollár alakította.

Globális makrogazdasági hírek

Amerikai munkaerőpiaci adatok

Az amerikai munkaügyi hivatal legfrissebb adatai szerint 2017 januárjában a vártnál több, 227 ezer új munkahelyet hoztak létre az Amerikai Egyesült Államok mezőgazdaságon kívüli ágazataiban. Ugyanakkor a munkanélküliségi ráta a decemberi 4,7 százalékhöz képest januárban 4,8 százalék volt, ami 7,6 millió munkanélkült jelent. A munkahelyek többsége a kiskereskedelem, az építőiparban és a pénzügyi szektorban jött létre. Az átlagos órabér minimálisan tovább nőtt.

Az USA feldolgozóiparon kívüli ágazataiban már a 85. egymást követő hónapban emelkedett a gazdasági aktivitás, bár a növekedés mértéke minimálisan csökkent. Az új megrendelések indexe 58,6 százalékra mérséklődött, míg a foglalkoztatási index 54,7 százalékra nőtt. Az adatok egyrészt optimizmust, másrészt a kormányzati adminisztrációban fellépő változások miatt bizonytalanságot tükröznek.