



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2016. december 21.

Vezetői összefoglaló

- Szerda reggelre a forint az euróval szemben gyengült, a svájci frankkal és a dollárral szemben egyaránt erősödött.
- A BUX 10,3 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,21 százalékos emelkedéssel fejezte be a keddi kereskedést.
- A magyar állampapírpiacon rövid futamidőkön – a 6 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben 2-7 bázispontos hozamcsökkenéseket regisztráltak.
- Keddi aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 20 milliárd forintnyi mennyiségnek megfelelő összeget fogadott el a 3 hónapos futamidejű diszkont kincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,06 százalék lett.
- A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 128-as értéken áll.
- KSH gyorstájékoztató: Több születés, kevesebb halálozás, mérsékeltebb természetes fogyás.
- Jellemzően pozitív tartományban zártak mind a nyugat-európai, mind az amerikai részvényindexek a keddi kereskedési nap végére.
- Az állampapírok nemzetközi piacát kedden vegyes hozammozgások jellemezték. Az elmozdulás mértéke enyhe volt.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei: [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest.]
 - Brent olaj 55,64 USD/hordó [+0,29%];
 - WTI olaj 52,22 USD/hordó [+0,19%];
 - Arany 1 138,30 USD/uncia [+0,41%].
- A vártnál kedvezőbb volt októberben az euró övezeti folyó fizetési mérleg. Az EUR/USD hazai időszerint tegnap éjfélkor 1,04 környékén állt.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	310,86	27,010	4,4052	290,44	298,61
30 napja	308,70	27,013	4,4207	287,93	290,30

Szerda reggelre a forint az euróval szemben gyengült, a svájci frankkal és a dollárral szemben egyaránt erősödött. 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 felett áll.

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 10,3 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,21 százalékos emelkedéssel fejezte be a keddi kereskedést. A hazai blue chippek árfolyama vegyesen mozgott: legnagyobb mértékben a Richter részvényei erősödtek, legjelentősebb mértékben, ellenben az Magyar Telekom részvények árfolyama esett. A régiós tőzsdeindexek vegyesen teljesítettek a keddi kereskedés során.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	31 714	0,21%
BUMIX	1913,63	0,35%
OTP Bank	8238	-0,51%
Richter	6165	0,88%
Magyar Telekom	488	-0,61%
MOL	20790	0,82%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

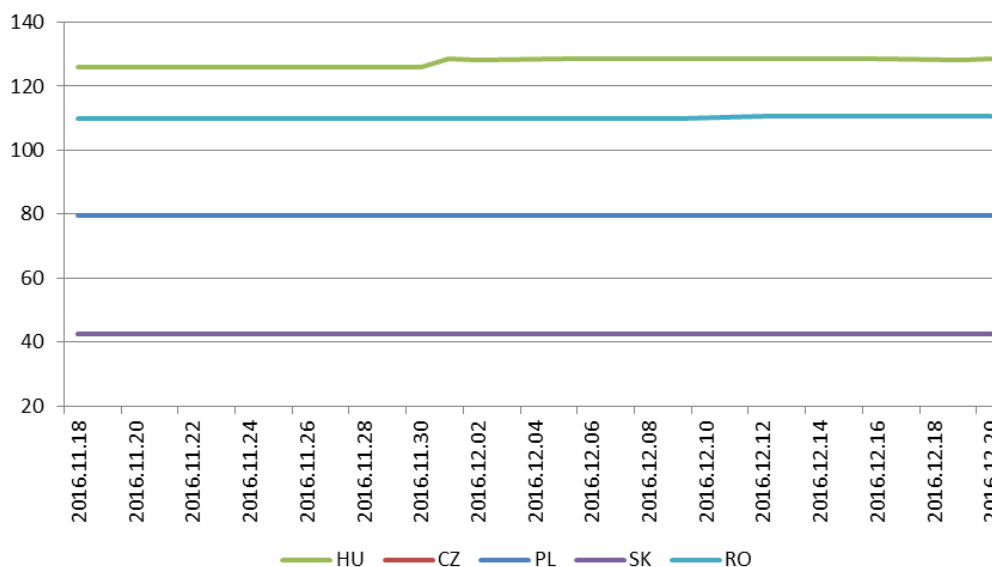
Stagnáló és csökkenő hozamok a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid futamidőkön – a 6 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben 2-7 bázispontos hozamcsökkenéseket regisztráltak. Keddi aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 20 milliárd forintnyi mennyiségnek megfelelő összeget fogadott el a 3 hónapos futamidejű diszkont kincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,06 százalék lett. A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 128-as értéken áll. A régiós állampapírpiacra hozamok vegyesen mozgottak: a szlovák 8 éves és a lengyel 10 éves adósságfinanszírozás terhe emelkedett, a román állampapírpiacra hozamok csökkentek, míg a cseh hozamok változatlanok maradtak.

Régiós állampapírpiacra hozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,45	4
Románia Y10	3,70	-4
Csehország Y10	0,50	0
Szlovákia Y8	0,46	1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,15	0
M6	0,16	-3
M12	0,25	0
Y3	0,91	-2
Y5	1,79	-4
Y10	3,19	-7
Y15	3,71	-5
Bubor ON	0,33	15
5 év CDS	128,44	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

KSH: kedvező népesedési adatok

A KSH tájékoztatása szerint 2016 első tíz hónapjában 77 356 gyermek született, 0,9 százalékkal több, mint az előző év azonos időszakában. A 103 184 halálozás 6,8 százalékos visszaesést jelent 2015. január–októberhez képest. A természetes fogyás 25 828 fő volt, 8162-vel kevesebb az egy évvel korábinál.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	361	0,48%
FTSE 100	7 044	0,38%
DAX	11 465	0,33%
S&P 500	2 271	0,36%
DJIA	19 975	0,46%
Nikkei 225	19 444	-0,26%

Forrás: Reuters, Marketwatch

A Dow Jones és a Nasdaq egyaránt rekordot döntött tegnap, ám a Downak még nem sikerült átlépnie a 20 000 pontos „álomhatárt”. Az európai tőzsdékre is az emelkedés volt jellemző a tegnapi nap folyamán. A magyar idő szerint hajnalban a szerdai napot befejező tokiói tőzsde enyhe veszteséggel zárt. Folytatódott az amerikai kamatkörnyezet átrendeződését megelőző emelkedés tegnap is. A mozgás mértéke sehol sem volt kiugró, ami a karácsonyi ünnepek közeledtével magyarázható.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,57	3
spanyol	1,34	-4
olasz	1,85	1
portugál	3,73	-2
német	0,27	2
francia	0,73	1

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyesen zártak tegnap az állampapírok. A mozgás mértéke sem volt különösen nagy, a spanyol államkötvény hozamának 4 bázispontos csökkenése volt a legnagyobb elmozdulás a vizsgált papírok esetében.

Olaj- és aranyárfolyam

Kedden mind az olaj, mind az arany árfolyama enyhe emelkedést mutatott. Nagyobb elmozdulások itt sem voltak, ahogy az látható volt akár az állampapírok, akár a részvények terén.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 55,64	0,29%	Arany	\$ 1 138,30	0,41%
WTI olaj	\$ 52,22	0,19%			

Globális makrogazdasági hírek

Európai
folyófizetési
mérleg

Tegnap publikálták az euró övezetre vonatkozó folyó fizetésimérleg számokat októberre vonatkozólag. A várt 24,2 milliárd euró helyett 28,4 milliárd lett az aktívum, az egy hónappal korábbi 27,7 milliárd után. A hírek után erősödött a közös európai fizetőeszköz a devizpiacon, ami elsősorban az EUR/USD keresztárfolyamon mutatkozott. A dollár az amerikai elnökválasztás óta tendenciózusan erősödik a világpiacon, a 14 éves rekordot megdöntve egészen 1,0353-ig ment fel az EUR/USD paritás az elmúlt napokban. Az euróra nézve kedvező adat hatására 1,0397-re konszolidálódott a keresztárfolyam.