



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2016. november 21.

Vezetői összefoglaló

- Hétfő reggelre a forint árfolyama erősödött a vezető devizákhoz képest.
- A BUX 10 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,56 százalékos emelkedéssel fejezte be a pénteki kereskedést.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton minimálisan csökkentek a hozamok, a hosszú szegmensben ugyanakkor 3-9 bázispontos hozamnövekedés volt megfigyelhető.
- A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is 126-os értéken áll.
- Pénteken mind a vezető amerikai, mind az európai részvényindexek csökkenéssel zártak, a kereskedési hangulatot elsősorban a dollár erősödése, valamint a Fed decemberben várható kamatemelése határozta meg.
- Az állampapírok másodlagos piacát vegyes hozammozgások jellemezték pénteken.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei a kereskedés fordulóján [változás az előző napi zárószinthez képest]:
 - Brent olaj 46,86 USD/hordó [0,80%];
 - WTI olaj 45,69 USD/hordó [0,60%];
 - Arany 1 208,70 USD/uncia [-0,70%].

Magyar tőke- és devizapiac

Erősödött a forint

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	308,55	27,021	4,4283	287,83	290,29
30 napja	307,1	27,017	4,319	283,12	281

Hétfő reggelre a forint árfolyama erősödött a vezető devizákhoz képest. A hazai fizetőeszköz árfolyama az euróhoz, a svájci frankhoz és a dollárhoz képest egyaránt a 30 napos szintje felett tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty is a 30 napos szint felett áll.

Emelkedett a hazai tőzsdeindex

A BUX 10 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,56 százalékos emelkedéssel fejezte be a pénteki kereskedést. A vezető részvények többsége erősödött, egyedül a Magyar Telekom zárt 0,82 százalékos csökkenéssel. A régiós tőzsdeindexek vegyesen zárták a pénteki kereskedést.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	30 109	0,56%
BUMIX	1881,83	0,07%
OTP Bank	8118	1,02%
Richter	5858	0,14%
Magyar Telekom	481	-0,82%
MOL	18410	0,90%

Forrás: BÉT, Reuters

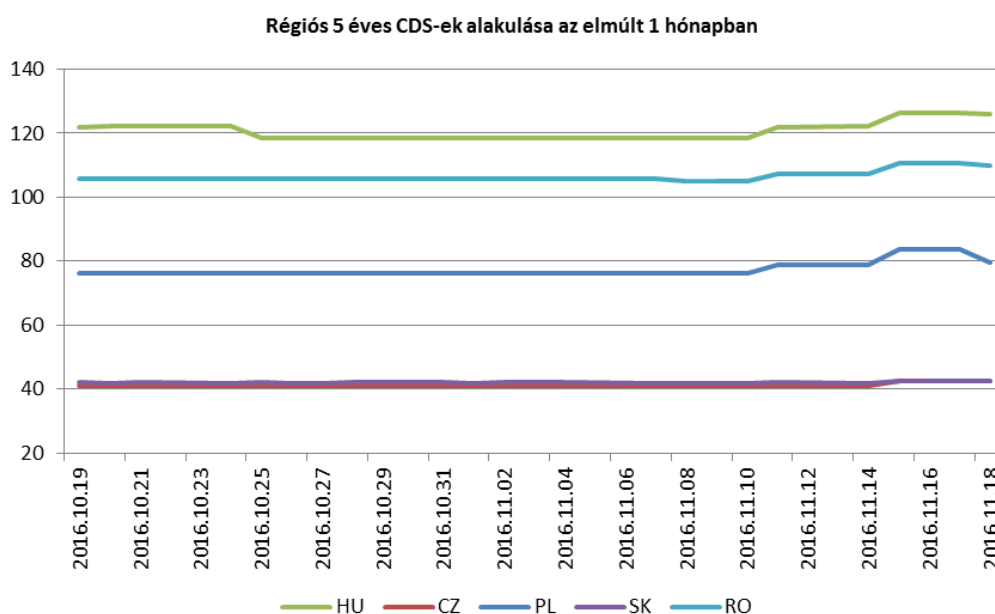
Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

Vegyes hozammozgások a magyar államkötvények piacán

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton minimálisan csökkentek a hozamok, a hosszú szegmensben ugyanakkor 3-9 bázispontos hozamnövekedés volt megfigyelhető. A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is 126-os értéken áll. A régiós állampapírhozamok vegyesen mozogtak: a lengyel és a román adósságfinanszírozás terhe emelkedett, a cseh és a szlovák 10 éves államkötvények hozama 1-2 bázisponttal csökkent.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,70	4
Románia Y10	3,56	6
Csehország Y10	0,60	-1
Szlovákia Y8	0,40	-2

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,33	-2
M6	0,31	0
M12	0,48	-1
Y3	1,33	3
Y5	2,32	6
Y10	3,63	9
Y15	3,92	9
Bubor ON	0,21	-14
5 év CDS	126	0



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	339	-0,36%
FTSE 100	6 776	-0,28%
DAX	10 665	-0,20%
S&P 500	2 182	-0,24%
DJIA	18 868	-0,19%
Nikkei 225	18 106	0,77%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Enyhe mértékben gyengültek a vezető amerikai és európai részvényindexek pénteken. A negatív zárás a dollár erősödésének tulajdonítható, amit csak tetéztett Janet Yellen Fed-elnök decemberi kamatemelésről tartott beszéde. A befektetők nagy esélyét látják annak, hogy az amerikai jegybank szerepét betöltő Fed egy év után először, decemberben ismét megemelje a jegybanki alapkamatot. Európában a Stoxx600 index 0,36 százalékkal csökkent,

a londoni FTSE-100 index 0,28 százalékkal mérséklődött, a frankfurti DAX pedig 0,20 százalékos veszítést értett el. A múlt hét utolsó kereskedési napján az euró árfolyama 0,38 százalékkal 1,0585 dollárra mérséklődött. A dollárárfolyam emelkedése leginkább a nyersanyagipari részvényekre volt kedvezőtlen hatással Európában. Az Egyesült Államokban az S&P-500 mutató által képviselt tizenegy gazdasági ágazatból nyolc index csökkent, a mutató így összességében 0,24 százalékkal került lejjebb, míg a Dow Jones indexe 0,19 százalékos mínuszban zárt. Ázsiában a japán Nikkei pozitív tartományban zárt ma reggel. Az index 0,77 százalékkal került feljebb, köszönhetően a gyenge jennek, valamint a megjelent kedvező makrogazdasági adatoknak.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,34	6
spanyol	1,60	-2
olasz	2,09	-1
portugál	3,83	10
német	0,28	1
francia	0,76	2

Forrás: Reuters, Marketwatch

Az állampapírok másodlagos piacát vegyes hozammozgások jellemezték pénteken. Az olasz és a spanyol állampapír hozama 1, illetve 2 bázisponttal került lejjebb, míg a többi ország államadósság-finanszírozás terhe 1-10 bázisponttal nőtt, a legnagyobb mértékben a portugál államkötvény hozama emelkedett.

Olaj- és aranyárfolyam

Az olaj árfolyama pénteken minimálisan emelkedett, így novemberben először könnyelhetett el heti növekedést. A pozitív irányú változás háttérében a kereskedők azzal kapcsolatos találgatása állt, hogy az OPEC képes lesz-e teljesíteni a kibocsátás csökkentésére irányuló ígéretét. A múlt héten a WTI 5,3 százalékkal, míg az északi-tengeri Brent 4,7 százalékkal került feljebb.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 46,86	0,80%	Arany	\$1 208,70	-0,70%
WTI olaj	\$ 45,69	0,60%			

Az arany árfolyama lejjebb került pénteken, jegyzése február óta nem volt ilyen alacsony szinten, unciánként 1 208,7 dolláron. A dollár erősödése, illetve a Fed decemberi kamatemelésének kilátása járult hozzá a csökkenéshez. Heti teljesítményét tekintve a nemesfém árfolyamában 1,3 százalékos veszteséget regisztráltak.