



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. március 29.

Vezetői összefoglaló

- Szerda reggelre a forint mindhárom vezető devizával szemben kismértékben gyengült.
- A BUX 7,3 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 1,31 százalékos emelkedéssel fejezte be a keddi kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton csökkentek a hozamok, hosszú lejáraton javarészt 1-2 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető. Keddi aukcióján az Államadósság Kezelő Központ a meghirdetett 20 milliárd forintnyi mennyiségnek megfelelő összeget fogadott el a 3 hónapos futamidejű DKJ-ből. A kialakult átlaghozam 0,03 százalék lett.
- A magyar 5 éves CDS 3 bázisponttal csökkent, jelenleg a 117-es értéken áll.
- 2016. december-2017. februári időszakban 130 ezer fővel dolgoztak többen Magyarországon, mint egy évvel korábban.
- 4,4 százalékra mérséklődött a hazai munkanélküliségi ráta a 2016. december-2017. februári időszakban.
- Kedden valamennyi vizsgált vezető nemzetközi részvényindex értéke emelkedett.
- Tegnap az amerikai kivéve az összes vizsgált állampapír piacát hozamcsökkenés jellemezte.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 51,33 USD/hordó [+1,13%];
 - WTI olaj 48,37 USD/hordó [+1,32%];
 - Arany 1 255,60 USD/uncia [-0,47%].
- Az Amerikai Egyesült Államokban márciusban meredeken növekedett a fogyasztói bizalmi index.

Magyar tőke- és devizapiac

Gyengült a forint árfolyama a vezető devizák ellenében

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	309,61	27,02	4,2400	288,54	286,34
30 napja	307,43	27,01	4,3108	287,69	290,42

Szerda reggelre a forint mindhárom vezető devizával szemben kismértékben gyengült. A hazai fizetőeszköz az euróval és a svájci frankkal szemben a 30 napos szintje felett, míg a dollár esetében e szint alatt tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona a 30 napos szintje felett, a lengyel zloty pedig e szint alatt tartózkodik.

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 7,3 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 1,31 százalékos emelkedéssel fejezte be a keddi kereskedést. A vezető részvények valamennyi esetben erősödtek, legnagyobb mértékben, 2,33 százalékkal az OTP papírjai növekedtek. A régiós tőzsdeindexek vegyesen fejezték be a tegnapi kereskedési napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	32 294	1,31%
BUMIX	2055,98	1,01%
OTP Bank	8360	2,33%
Richter	6600	1,46%
Magyar Telekom	489	0,41%
MOL	20285	0,30%

Forrás: BÉT, Reuters

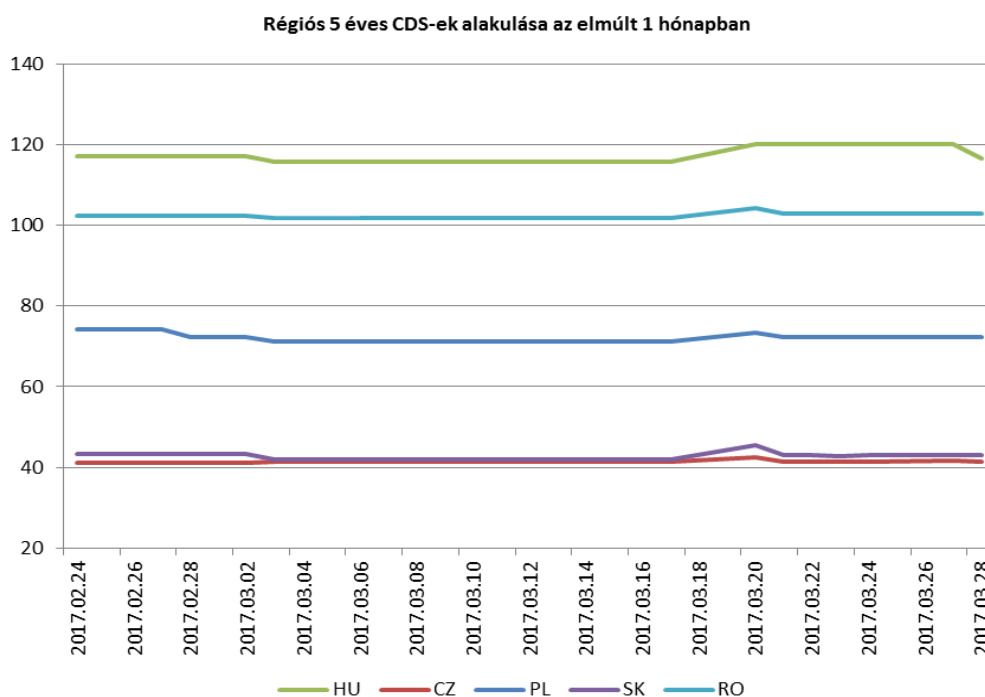
Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

Vegyes hozammozgások a magyar állampapírok piacán

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – csökkentek a hozamok, hosszú lejáraton javarészt 1-2 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető. 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 0,03 százalék lett. A magyar 5 éves CDS 3 bázisponttal csökkent, jelenleg a 117-es értéken áll. A régiós állampapírhozamok vegyesen mozogtak: a szlovák 8 éves adósságfinanszírozás terhe emelkedett, a lengyel, a román és a cseh 10 éves állampapírhozamok 1-2, illetve 4 bázispontos csökkenéssel fejezték be a tegnapi kereskedési napot.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,53	-1
Románia Y10	3,94	-4
Csehország Y10	0,97	-2
Szlovákia Y8	0,60	1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,07	-10
M6	0,09	-10
M12	0,13	0
Y3	1,3	-4
Y5	2,27	1
Y10	3,37	2
Y15	3,77	2
Bubor ON	0,05	0
5 év CDS	117	-3



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

130 ezer fővel dolgoztak többen a 2016. december-2017. februári időszakban

A KSH tájékoztatása szerint 2016. december-2017. februárban a foglalkoztatottak létszáma 4 millió 372 ezer fő volt, ez 130 ezer fővel több, mint egy évvel korábban. A 15-64 évesek foglalkoztatási rátája 67,1 százalékra emelkedett, a férfiak és nők foglalkoztatási mutatói hasonló mértékben javultak.

4,4 százalékra mérséklődött a munkanélküliségi ráta

A KSH szerint 2016. december-2017. februárban a munkanélküliek száma az egy évvel korábbihoz képest 73 ezer fővel, 203 ezerre, a munkanélküliségi ráta 1,7 százalékponttal, 4,4 százalékra csökkent. A nők körében a javulás nagyobb arányú volt, ennek eredményeként a nők munkanélkülisége a férfiakénál alacsonyabb szintet ért el.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	377	0,61%
FTSE 100	7 343	0,68%
DAX	12 149	1,28%
S&P 500	2 359	0,73%
DJIA	20 702	0,73%
Nikkei 225	19 218	0,08%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Kedden valamennyi vizsgált vezető nemzetközi részvényindex értéke emelkedett. A tengerentúli tőzsdéken uralkodó jó hangulatot az okozta, hogy a piaci szereplők kezdenek megnyugodni a Donald Trump egészségügyi törvényjavaslatának kudarca miatti gazdaságpolitikai bizonytalanság után. A keddi nap legnagyobb nyertesei Amerikában a pénzügyi szektor képviselői voltak. Nyugat-Európában a frankfurti DAX 1 százalékot meghaladó mértékben, 1,28 százalékkal erősödött. A japán Nikkei mutatta a legkisebb elmozdulást. Ázsiában a befektetők visszanyerték kockázatvállalási hajlandóságukat az Amerikai Egyesült Államokban megjelenő, a vártnál kedvezőbb gazdasági adatoknak köszönhetően.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,41	3
spanyol	1,67	-1
olasz	2,32	-5
portugál	4,07	-1
német	0,38	-3
francia	0,96	-2

Forrás: Reuters, Marketwatch

Kedden az amerikai kivéve az összes vizsgált állampapír piacát hozamcsökkenés jellemezte. Legnagyobb mértékben – 5 bázisponttal – az olasz állampapír hozama esett vissza, míg a legkisebb mértékű – 1-1 bázispontos – csökkenést a spanyol és a portugál államadósság-finanszírozás terhe mutatta. Az amerikai állampapír hozama 3 bázisponttal emelkedett.

Olaj- és aranyárfolyam

Mindkét olaj benchmark árfolyama emelkedett tegnap, és ezzel az elmúlt hét legmagasabb értékén zárt. Az árak attól a várakozástól kaptak lendületet, hogy az OPEC-országok meg kívánják hosszabbítani a globális kőolaj-kitermelés csökkentésére vonatkozó megállapodásukat az év második felére.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 51,33	1,13%	Arany	\$ 1 255,60	-0,47%
WTI olaj	\$ 48,37	1,32%			

Az arany árfolyama a hétfői egy havi csúcs után 10 centtel gyengült a tegnapi kereskedés végére. A nemesfém vonzerejének csökkenését az amerikai részvények és a dollár árfolyámának erősödése okozta.

Globális makrogazdasági hírek

Sok éves csúcson az amerikai fogyasztói bizalmi index

Az Amerikai Egyesült Államokban márciusban meredeken növekedett a fogyasztói bizalmi index a The Conference Board tegnap közzétett jelentése szerint. Ezzel folytatódott a februári tendencia, az index értéke márciusban 125,6 pontra emelkedett a februári 116,1 pontról, ami 2000 decembere óta a legmagasabb érték. A fogyasztók pozitívan ítélik meg a jelenlegi üzleti és munkaerőpiaci helyzetet és optimisták a közeljövő gazdasági helyzetét illetően.