



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2018. január 3.

Vezetői összefoglaló

- Szerda reggelre a forint árfolyama az euró és a svájci frank viszonylatában erősödött, míg a dollár ellenében gyengült.
- A BUX 7,2 milliárd forintos, átlagos forgalom mellett 0,17 százalékos emelkedéssel fejezte be a tegnapi kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 3 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben 1-2 bázispontos hozamemelkedést könyveltek el.
- Keddi aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 40 milliárd forintnyi mennyiségnek megfelelő összeget fogadott el a 3 hónapos futamidejű diszkont kincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,02 százalék lett.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 91-es értéken tartózkodik.
- A magyar kormányzati szektor GDP-arányos hiánya 0,5 százalék volt 2017 első három negyedében.
- Vegyes képet mutattak az újév első munkanapján a világ vezető tőzsdéi.
- Emelkedtek a vizsgált nemzetközi állampapírok hozamai tegnap.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:

- Brent olaj	66,57 USD/hordó	[-0,45%];
- WTI olaj	60,37 USD/hordó	[-0,08%];
- Arany	1 316,10 USD/uncia	[+0,84%].

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	308,73	25,49	4,1609	263,44	256,32
30 napja	313,63	25,59	4,2059	268,25	264,25

Szerda reggelre a forint árfolyama az euró és a svájci frank viszonylatában erősödött, míg a dollár ellenében gyengült. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető devizával szemben a 30 napos szintje alatt tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty szintén a 30 napos szintje alatt áll.

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 7,2 milliárd forintos, átlagos forgalom mellett 0,17 százalékos emelkedéssel fejezte be a tegnapi kereskedést. A hazai blue chippek közül a Magyar Telekom részvényeinek értéke nem változott, az OTP és a MOL erősödött, a Richter esetében pedig 1,62 százalékos gyengülést regisztráltak. A régiós tőzsdeindexek vegyesen elmozdulással zártak kedden.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	39 444	0,17%
BUMIX	4317,37	0,42%
OTP Bank	10800	0,75%
Richter	6670	-1,62%
Magyar Telekom	458	0,00%
MOL	3028	0,77%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

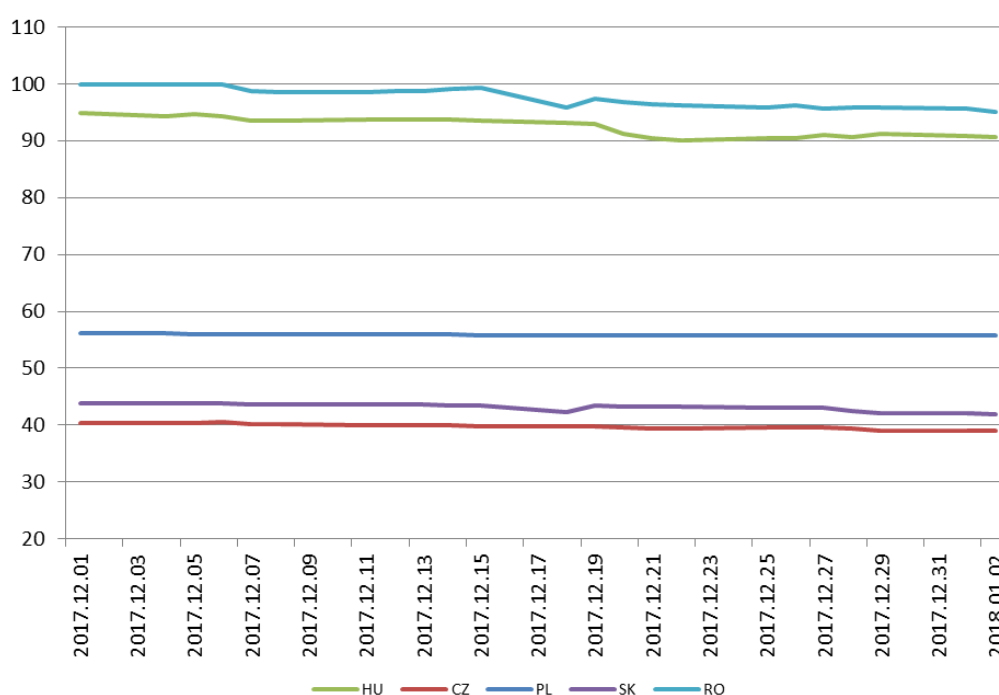
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 3 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben 1-2 bázispontos hozamemelkedést könyveltek el. Keddi aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 40 milliárd forintnyi mennyiségnek megfelelő összeget fogadott el a 3 hónapos futamidejű diszkont kincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,02 százalék lett. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 91-es értéken tartózkodik. A vizsgált régiós állampapírok hozamai közül a román és a szlovák hozamok nem változtak, a lengyel és a cseh 10 éves adósság-finanszírozás terhe 1, illetve 8 bázisponttal feljebb került.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,31	1
Románia Y10	4,41	0
Csehország Y10	1,66	8
Szlovákia Y8	0,25	0

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,02	-1
M6	0,01	0
M12	0,015	0
Y3	0,52	1
Y5	1,11	2
Y10	2,04	2
Y15	2,73	1
Bubor ON	0,00	0
5 év CDS	91	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

0,5 százalék volt a kormányzati szektor hiánya

A KSH tájékoztatása szerint 2017 első három negyedében 139,6 milliárd forint, a GDP 0,5 százaléka volt a kormányzati szektor hiánya. 2016 azonos időszakához viszonyítva az egyenleg 301,0 milliárd forinttal, GDP-arányosan 1,1 százalékponttal romlott. A bevételek 7,1 százalékkal, a kiadások 9,8 százalékkal növekedtek.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	388	-0,21%
FTSE 100	7 648	-0,52%
DAX	12 871	-0,36%
S&P 500	2 696	0,83%
DJIA	24 824	0,42%
Nikkei 225	22 765	-0,08%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyes képet mutattak az újév első munkanapján a világ vezető tőzsdéi. A főbb nyugat-európai piacok negatív irányt vettek a délelőtti folyamán, a rossz hangulat a zárásig kitartott. Ezzel szemben az Amerikai Egyesült Államokban pozitív volt a hangulat. A technológiai szektor vezette az erősödést, aminek köszönhetően a Nasdaq történelme során először zárt 7 000 pont felett. Az S&P 500 index is csúcson zárt a nap végén, míg a Dow Jones mindössze 14 ponttal állt csak alacsonyabban a korábbi rekordszintjéhez képest. Ma reggel a japán tőzsde komoly elmozdulás nélkül zárta a kereskedést.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,47	7
spanyol	1,62	5
olasz	2,10	10
portugál	1,99	5
német	0,46	3
francia	0,82	3

Forrás: Reuters, Marketwatch

Emelkedtek a vizsgált nemzetközi állampapírok hozamai tegnap. Jelentős mozgást regisztráltak az olasz és az amerikai hozamok esetében. Az előbbi 10, utóbbi 7 bázisponttal került feljebb. A német és a francia papíroknál az emelkedés ennél mérsékeltebb, 3-3 bázispontos volt.

Olaj- és aranyárfolyam

Mindkét olaj benchmark árfolyama csökkenéssel kezdte az évet. Utoljára 2014-ben indult 60 dolláros hordónkénti ár felett az év. Felfelé hajtja az árfolyamokat az iráni belpolitikai bizonytalanság, ugyanakkor a kínálatot növeli az a tény, hogy az északi-tengeri Forties vezeték pár napja újra teljes kapacitással üzemel.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 66,57	-0,45%	Arany	\$ 1 316,10	0,84%
WTI olaj	\$ 60,37	-0,08%			

Az arany árfolyama tovább folytatta az emelkedést az újévben is. Így már a nyolcadik egymást követő kereskedési napot zárta pluszban. Ezzel a nemesfém stabilizálta az árfolyamát a közel három hónapja nem látott 1 300 dolláros szint felett.