



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2016. december 30.

Vezetői összefoglaló

- Péntek reggelre a forint árfolyama az euróval és a svájci frankkal szemben gyengült, a dollár ellenében erősödött.
- A BUX 5,2 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,55 százalékos csökkenéssel fejezte be a csütörtöki kereskedést.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton stagnáltak a hozamok, a hosszú lejáraton 1-3 bázispontos hozamcsökkenéseket regisztráltak. Csütörtöki diszkont kincstárjegy aukcióján az Államadósság Kezelő Központ által meghirdetett 40 milliárd forintos állományt teljes egészében lefedték az ajánlatok, az átlaghozam 0,33 százalék volt.
- A magyar 5 éves CDS értéke a 125-ös értéken áll.
- A vezető Európai tőzsdék és az Amerikai Egyesült Államok részvénytőzsdéjének börzéi is a piros zónában zárták az év utolsó előtti kereskedési napját, Londonban viszont újabb csúcsra emelkedett az FTSE 100 index.
- A nemzetközi devizapiacra egy euróért 1,0489 dollárt adtak kora este; jelentősen, 0,71 százalékkal erősödött a közös európai fizetőeszköz az EUR/USD paritáson.
- Csökkenő hozamok jellemezték az állampapírok másodlagos globális piacát, a befektetők kereslete nőtt a biztonsági eszközök irányába.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei: [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest.]
 - Brent olaj 56,14 USD/hordó [-0,14%];
 - WTI olaj 53,77 USD/hordó [-0,54%];
 - Arany 1 158,10 USD/uncia [+1,51%].
- 265 ezer fő volt az újonnan munkanélküli ellátást kérelmezők száma az Amerikai Egyesült Államokban a december 24-re végződő héten. Ez 3,6 százalékos csökkenést jelez az előző hónap azonos adatához képest.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	310,68	26,985	4,4170	289,19	295,00
30 napja	312,37	27,024	4,4507	290,01	295,09

Péntek reggelre a forint árfolyama az euróval és a svájci frankkal szemben gyengült, a dollár ellenében pedig erősödött. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza viszonylatában a 30 napos szintje alatt tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty is a 30 napos szintje alatt áll.

Gyengüléssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 5,2 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,55 százalékos csökkenéssel fejezte be a csütörtöki kereskedést. A hazai blue chippek vegyesen teljesítettek, kis mértékű (0,11 százalékos) emelkedéssel egyedül a Richter tudott zárni. A régiós tőzsdeindexek – a cseh PX kivételével – erősödéssel zárták a tegnapi napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	31 848	-0,55%
BUMIX	1938,59	0,50%
OTP Bank	8320	-0,95%
Richter	6190	0,11%
Magyar Telekom	497	0,00%
MOL	20600	-0,96%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

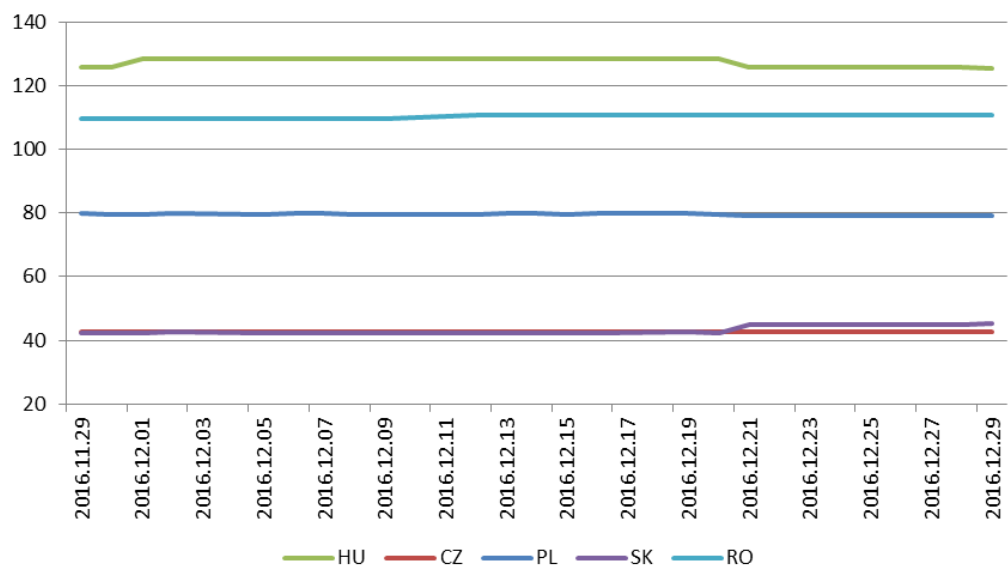
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírok piacán

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, hosszú lejáraton ellenben 1-3 bázispontos hozamcsökkenéseket regisztráltak. Csütörtöki aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 40 milliárd forintos mennyiségnek megfelelő összeget fogadott el a 12 hónapos futamidejű diszkont kincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,33 százalék lett. A magyar 5 éves CDS értéke egy bázispontos csökkenést követően a 125-ös értéken áll. A régiós állampapírhozamok vegyesen mozogtak: a román 10 éves és a szlovák 8 éves hozamok stagnáltak, a cseh és a lengyel adósságfinanszírozás terhe 2-8 bázisponttal emelkedett.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,55	8
Románia Y10	3,66	0
Csehország Y10	0,49	2
Szlovákia Y8	0,40	0

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,15	0
M6	0,12	0
M12	0,12	3
Y3	0,83	-1
Y5	1,7	0
Y10	3,17	-2
Y15	3,65	-3
Bubor ON	0,12	-12
5 év CDS	125	-1

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	360	-0,35%
FTSE 100	7 120	0,20%
DAX	11 451	-0,21%
S&P 500	2 2649	-0,03%
DJIA	19 819	-0,07%
Nikkei 225	19 114	-0,16%

Forrás: Reuters, Marketwatch

A vezető európai tőzsdék és az Amerikai Egyesült Államok részvénypiacának börzái is a piros zónában zárták az év utolsó előtti kereskedési napját, Londonban viszont újabb csúcsra emelkedett az FTSE 100 index. A nemzetközi devizapiacra egy euróért 1,0489 dollárt adtak kora este; jelentősen, 0,71 százalékkal erősödött a közös európai fizetőeszköz az EUR/USD paritáson. A forgalom az ünnepi időszaknak megfelelően, csütörtökön is alacsony volt a világpiacon, a befektetők inkább a biztonsági eszközöket részesítették előnyben. Európában és az Egyesült Államokban is a több mint egy százalékkal gyengülő pénzügyi szektor húzta lefelé a tőzsdeindexeket. Nem segítette a befektetői hangulatot az amerikai olajkészletek várt csökkenésével szemben az EIA olajtartalékok emelkedéséről kiadott jelentése.

Közép-európai idő szerint az év utolsó napját lezáró japán tőzsdén sem volt nagy a mozgás, a Nikkei 0,16 százalékos csökkenéssel zárt, a 2016-os évet 19 114 ponton fejezve be.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,48	-3
spanyol	1,33	-3
olasz	1,80	-3
portugál	3,76	1
német	0,17	-2
francia	0,65	-3

Forrás: Reuters, Marketwatch

A befektetői kereslet a tőzsdéről a biztonsági instrumentumok piacára irányult: az állampapírok tartásánál elvárt hozamszintek 2-3 bázisponttal csökkentek az európai és az Amerikai Egyesült Államok adósságfinanszírozásában is.

Olaj- és aranyárfolyam

A kőolaj esetében mind a Brent, mind a WTI határidős piacán csökkentek az árfolyamok az amerikai kőolajkészletek emelkedése miatt. Az előzetes piaci elemzések mintegy 2 millió hordós csökkenést prognosztizáltak az amerikai olajtartalékokban, az EIA (Szövetségi Energiaügyi Ügynökség) jelentése azonban a készletek 600 ezer hordós emelkedéséről számolt be.

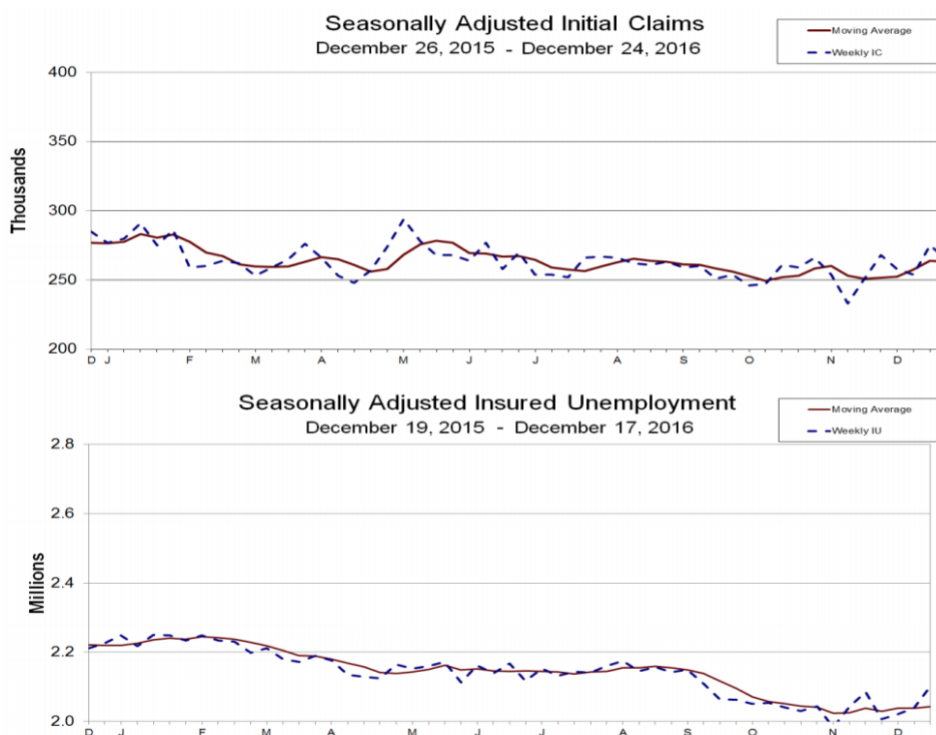
Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 56,14	-0,14%	Arany	\$ 1 158,10	1,51%
WTI olaj	\$ 53,77	-0,54%			

Az arany árfolyama 1,5 százalékos feletti mértékben ugrott meg a világpiacon. A nemesfém a befektetések jegyzéséhez igen jó pozíciókat kínált – a világpiacon amúgy jellemző dollárerősödés mellett – a zöldhasú időszakos gyengülése a nem dollár devizában működő piaci szereplők számára, így ez növelte a keresletet.

Globális makrogazdasági hírek

USA – kedvező
munkaerőpiaci
adatok

265 ezer fő volt a szezonális hatásokkal kiigazított, munkanélküli ellátást kérelmezők száma az Amerikai Egyesült államokban, a december 24-re végződő héten. Ez 3,6 százalékos (10 ezer fős) csökkenést jelez az előző hónap azonos adatához képest – áll az Egyesült Államok Munkaügyi Hivatalának közleményében. A négy hetes mozgóátlag 263 ezer fő volt, mely szintén csökkenő tendenciát mutat az előző időszakhoz képest. A foglalkoztatási adatok történelmi szinten kiemelkedően kedvezőek az Egyesült Államok gazdaságában. A szezonális hatásoktól tisztított, statisztikailag számított munkanélküliségi ráta 1,5 százalék volt december közepén.



Forrás: Department of Labour, United States of America