



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. március 20.

Vezetői összefoglaló

- Hétfő reggelre a forint árfolyama az euróval és a svájci frankkal szemben gyengült, a dollár ellenében pedig erősödött.
- A BUX 21,7 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,82 százalékos csökkenéssel fejezte be a pénteki kereskedést.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton stagnáltak a hozamok, hosszú lejáraton egyaránt regisztráltak stagnálást, kis mértékű hozamemelkedést és hozamcsökkenést.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is a 116-os értéken áll.
- A KSH tájékoztatása szerint 2017. januárban a bruttó hazai átlagkereset 10 százalékkal emelkedett az előző év azonos időszakához viszonyítva.
- 2017 januárjában 9,8 százalékkal nőtt a hazai szálláshelyek vendégforgalma.
- Pénteken a vezető nemzetközi részvényindexek vegyesen zártak.
- A főbb nemzetközi állampapírok piacát eltérő hozammozgások jellemezték a hét utolsó napján.
- Árúpiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 51,76 USD/hordó [0,00%];
 - WTI olaj 48,78 USD/hordó [+0,10%];
 - Arany 1 230,20 USD/uncia [+0,30%].
- Az amerikai fogyasztói bizalmi index 97,6 százalék volt 2017 márciusában.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	308,46	27,00	4,2840	287,66	286,33
30 napja	307,23	27,02	4,3180	288,60	287,85

Hétfő reggelre a forint árfolyama az euróval és a svájci frankkal szemben gyengült, a dollár ellenében pedig erősödött. A hazai fizetőeszköz az euró viszonylatában a 30 napos szintje felett, a svájci frank és a dollár esetében e szint alatt tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty egyaránt a 30 napos szintje alatt áll.

Csökkenéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 21,7 milliárd forintos, jóval az átlag feletti forgalom mellett 0,82 százalékos csökkenéssel fejezte be a pénteki kereskedést. A hazai blue chippek vegyesen mozogtak pénteken: legjelentősebb mértékben az OTP árfolyama csökkent, míg a Magyar Telekom zárt a legnagyobb, 0,61 százalékos emelkedéssel. A régiós tőzsdeindexek pozitív tartományban zárták a pénteki kereskedési napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	32 778	-0,82%
BUMIX	2039,79	-1,60%
OTP Bank	8520	-2,13%
Richter	6549	-0,32%
Magyar Telekom	494	0,61%
MOL	21000	0,12%

Forrás: BÉT, Reuters

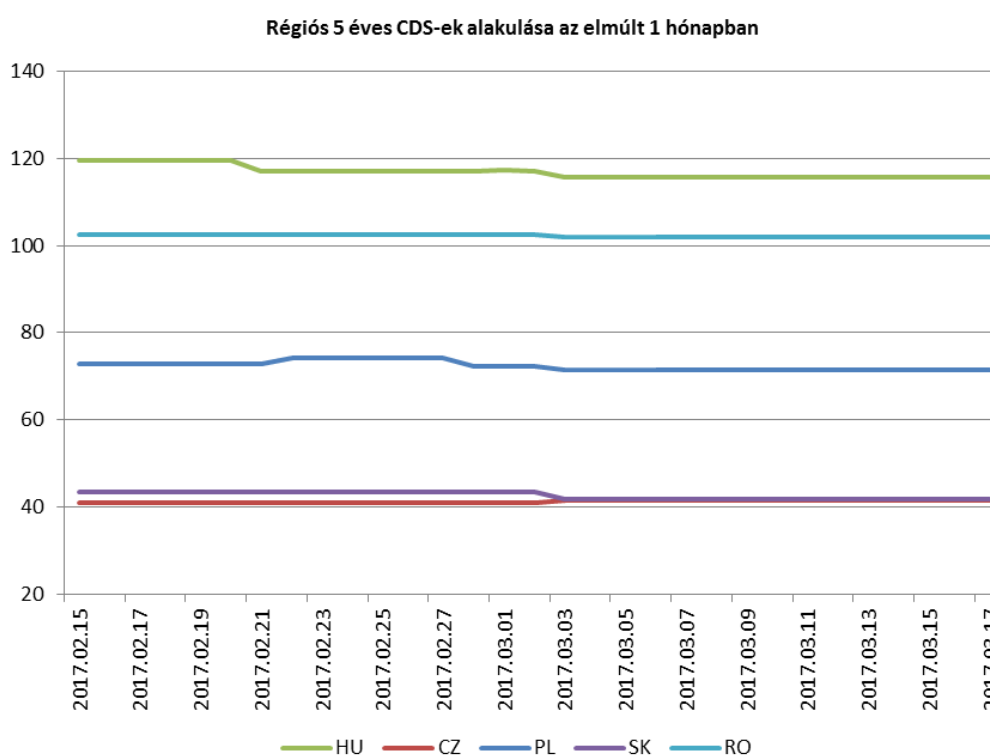
Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

Vegyes hozammozgások a magyar állampapírok piacán

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton stagnáltak a hozamok; hosszú lejáraton egyaránt volt megfigyelhető stagnálás, 1-2 bázispontos hozamemelkedés és kis mértékű hozamcsökkenés. A magyar 5 éves CDS továbbra is a 116-os értéken áll. A régiós állampapírhozamok vegyesen mozogtak: a lengyel és a cseh 10 éves adósságfinanszírozás terhe 1, illetve 5 bázisponttal emelkedett, a román hozam stagnált, míg 1 bázispontos hozamcsökkenéssel a szlovák 8 éves állampapír hozama fejezte be a pénteki kereskedési napot.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,74	1
Románia Y10	4,10	0
Csehország Y10	1,01	5
Szlovákia Y8	0,69	-1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,07	0
M6	0,20	0
M12	0,13	0
Y3	1,55	1
Y5	2,49	2
Y10	3,61	0
Y15	4	-1
Bubor ON	0,04	0
5 év CDS	116	0



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

273 800 forint volt a bruttó hazai átlagkereset

A KSH tájékoztatása szerint 2017. januárban a bruttó hazai átlagkereset 10 százalékkal haladta meg az előző év azonos időszaki adatát. A növekedésre a minimálbér és a garantált bérminimum emelése, valamint a költségvetési szféra dolgozóit érintő keresetrendezés volt hatással. A nettó keresetek emelkedése a bruttó bér átlagával megegyező mértékű volt.

9,8 százalékkal nőtt a hazai szálláshelyek vendégforgalma

A KSH szerint 2017 januárjában a külföldi vendégek által eltöltött éjszakák száma 14, a belföldi vendégek által eltöltötteké 5,6 százalékkal nőtt az egy évvel korábbi szinthez képest. A kereskedelmi szálláshelyek – folyó áron számolt – bruttó árbevétele 11 százalékkal emelkedett. A Széchenyi Pihenőkártya forgalma a kereskedelmi szálláshelyeken 4,8 százalékkal bővült.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	378	0,16%
FTSE 100	7 425	0,12%
DAX	12 095	0,10%
S&P 500	2 378	-0,13%
DJIA	20 915	-0,10%
Nikkei 225	19 522	-0,35%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Pénteken a vezető nyugat-európai részvényindexek emelkedéssel zártak, míg az amerikai tőzsdemutatók negatív tartományban fejezték be a kereskedést.

Az Egyesült Államokban a legnagyobb mértékű veszteséget a pénzügyi és az egészségügyi cégek papírjai esetében regisztrálták. Pénteken volt a „quadruple-witching” napja – amikor egybeesik a részvényindexek és az egyedi részvényekre kiírt opciók és futures ügyletek lejárat napja –, ezért az amerikai indexek a nap folyamán ingadoztak, de a kereskedés végére enyhe mínuszba csúsztak. Az európai tőzsdeindexek közül 0,16 százalékkal emelkedve a páneurópai Stoxx 600 index könyvelte el a legnagyobb nyereséget. Legjobban a távközlési cégek, leggyengébben a közüzemi vállalatok teljesítettek.

Az ázsiai börzék csökkenéssel zártak ma hajnalban, amit a hétvégi G-20-as találkozón elhangzottak eredményeztek. Ez alapján az Amerikai Egyesült Államok továbbra is alkalmazhat protekcionista eszközöket kereskedelme védelmének érdekében. A japán Nikkei 0,35 százalékos csökkenéssel zárt.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,50	-2
spanyol	1,88	-1
olasz	2,53	17
portugál	3,99	0
német	0,43	-1
francia	1,11	2

Forrás: Reuters, Marketwatch

A főbb nemzetközi állampapírok piacát eltérő hozammozgások jellemezték a hét utolsó napján. Az amerikai, a spanyol és a német adósságfinanszírozás terhe 1-2 bázisponttal csökkent. A portugál államkötvény hozama nem változott, míg az olasz és a francia állampapírhozamok 17, illetve 2 bázisponttal emelkedtek.

Olaj- és aranyárfolyam

Pénteken minimálisan emelkedtek az olaj benchmarkok árfolyamai, annak ellenére, hogy nőtt az olajfúró tornyok száma, ami a kínálat növekedésével árcsökkenéshez vezetne. A tornyok száma 2015 szeptembere óta nem volt ilyen magas (631). Heti teljesítményét tekintve a New York-i WTI árfolyama 0,6, míg az északi-tengeri Brenté 0,8 százalékkal került feljebb.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 51,76	0,00%	Arany	\$ 1 230,20	0,30%
WTI olaj	\$ 48,78	0,10%			

Az arany árfolyama is nőtt pénteken, a szerdai Fed kamatdöntés hatására gyengülő dollárnak köszönhetően. A nemesfém ára a múlt héten 2,9 százalékkal került feljebb, ami az idei év eleje óta a legmagasabb heti növekmény.

Globális makrogazdasági hírek

Nőtt az amerikai fogyasztói bizalmi index

A Michigan Egyetem legfrissebb jelentése alapján **az amerikai fogyasztói bizalmi index 97,6 százalék volt márciusban,** ami 1,3 százalékpontos növekedést jelent az előző havi értékhez képest, éves alapon pedig 7,3 százalékpontos emelkedésnek felel meg. A fogyasztók bizakodóbbak lettek a kedvezőbb gazdasági kilátások miatt.