



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. február 3.

Vezetői összefoglaló

- Péntek reggelre a forint árfolyama az euró és a dollár ellenében kis mértékben erősödött, a svájci frankhoz képest pedig gyengült.
- A BUX 8,7 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett stagnálással fejezte be a csütörtöki kereskedést.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton stagnáltak a hozamok, hosszú lejáraton egyaránt regisztráltak stagnáló, csökkenő és 1-2 bázispontos hozamemelkedéseket.
- A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 119-es értéken áll.
- 2016-ban a forgalom volumene a naptárhatástól megtisztított adatok szerint 4,6 százalékkal haladta meg az előző évit.
- A főbb nyugat-európai és az amerikai részvényindexek is vegyesen zártak tegnap.
- Az állampapírok nemzetközi piacát csütörtökön csökkenő hozamok jellemezték.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 56,56 USD/hordó [-0,42%];
 - WTI olaj 53,54 USD/hordó [-0,64%];
 - Arany 1 219,40 USD/uncia [+0,92%].
- Felfelé javította gazdasági előrejelzését a Bank of England, nem változott a brit alapkamat.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	308,73	27,01	4,3148	289,03	287,06
30 napja	307,80	27,02	4,3653	287,37	293,06

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

Stagnálással zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 8,7 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett stagnálással fejezte be a csütörtöki kereskedést. A Richter kivételével a hazai vezető részvények árfolyama csökkent. A gyógyszeripari vállalat papírjai 1,56 százalékos emelkedéssel zárták a tegnapi napot. A régiós tőzsdeindexek vegyesen teljesítettek a csütörtöki kereskedés során.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	32 575	-0,03%
BUMIX	1950,06	0,20%
OTP Bank	8865	-0,39%
Richter	6307	1,56%
Magyar Telekom	511	-0,78%
MOL	20000	-0,70%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

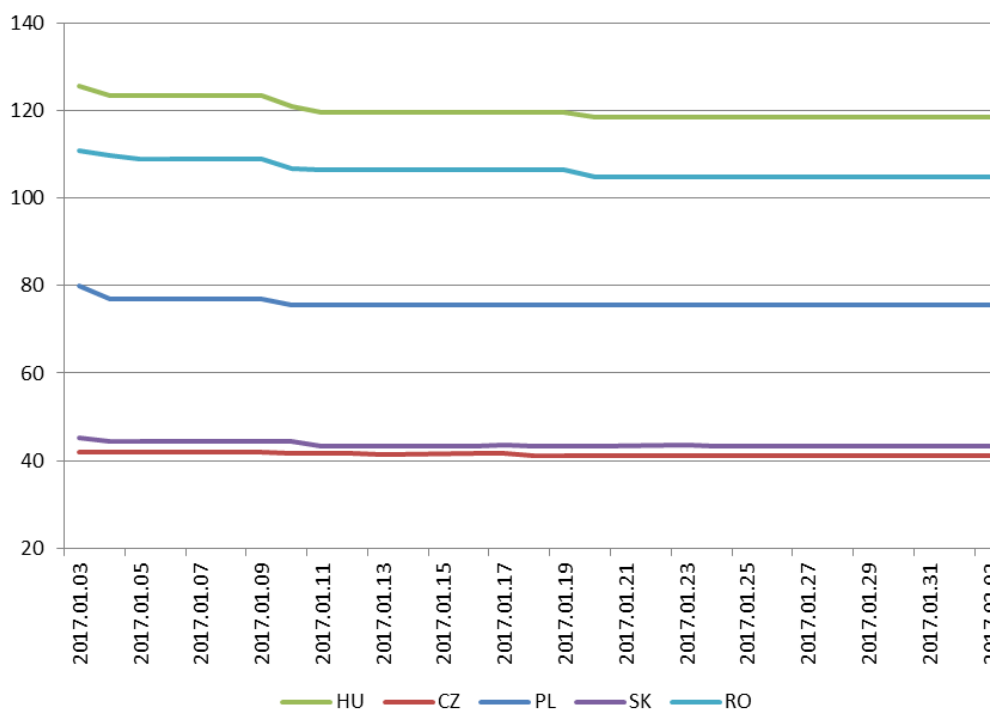
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton – a növekvő 12 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, hosszú lejáraton egyaránt volt megfigyelhető stagnáló, csökkenő és 1-2 bázispontos hozamemelkedés. A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 119-es értéken áll. A régiós állampapírhozamok esetében 1-15 bázispontos hozamcsökkenéseket regisztráltak tegnap.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,83	-4
Románia Y10	3,76	-15
Csehország Y10	0,47	-2
Szlovákia Y8	0,59	-1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,06	0
M6	0,09	0
M12	0,23	1
Y3	1,41	0
Y5	2,11	-1
Y10	3,49	1
Y15	3,96	2
Bubor ON	0,06	1
5 év CDS	119	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

2,6 százalékkal emelkedett a kiskereskedelmi üzletek forgalma

A KSH tájékoztatása szerint 2016. decemberben a kiskereskedelmi üzletek forgalmának volumene a nyers adat szerint 2,6, naptárhatástól megtisztítva 3,2 százalékkal nőtt az előző év azonos időszakához képest. Az élelmiszer- és élelmiszer jellegű vegyes kiskereskedelmi üzletekben 2,5, a nem élelmiszer-kiskereskedelmi üzletekben 3,4, az üzemanyag-kiskereskedelemben 4,3 százalékkal emelkedett az értékesítés naptárhatástól megtisztított volumene. 2016-ban a forgalom volumene – szintén naptárhatástól megtisztított adatok szerint – 4,6 százalékkal haladta meg az előző évit.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	362	-0,34%
FTSE 100	7 141	0,47%
DAX	11 628	-0,27%
S&P 500	2 281	0,06%
DJIA	19 885	-0,03%
Nikkei 225	18 918	0,02%

Forrás: Reuters, Marketwatch

A főbb nyugat-európai és az amerikai részvényindexek is vegyesen zártak tegnap. Az amerikai és a japán részvényindexek szinte egyáltalán nem mozdultak el. Az amerikai Merck részvényének árfolyama a vártnál kedvezőbb gyorsjelentés hatására 3,4 százalékot emelkedett zárásig. Az amerikai tőzsdék a nap elején enyhe erősödésbe kezdtek, ugyanis a legújabb előrejelzések szerint 2016 IV. negyedévében az amerikai tőzsdén jegyzett cégek profitja éves szinten 7,5 százalékkal nőtt, ami ez elmúlt több, mint 2 év alatt a legnagyobb bővülést jelenti. A nap második felében megfordult a trend, miután Trump az Észak-amerikai Szabadkereskedelmi Egyezmény (NAFTA) új alapokra helyezéséről beszélt, felerősítve ezzel a protekcionizmustól való félelmet.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,47	0
spanyol	1,64	-3
olasz	2,23	-9
portugál	4,11	-9
német	0,43	-4
francia	1,05	-3

Forrás: Reuters, Marketwatch

Az állampapírok nemzetközi piacát csütörtökön csökkenő hozamok jellemezték. A spanyol államkötvények hozama szerdán 8 bázispontot emelkedett, amit tegnap korrekció követett. Az olasz és a portugál hozamok csökkentek 9 bázisponttal a legnagyobb mértékben.

Olaj- és aranyárfolyam

Csütörtökön mindkét olaj benchmark árfolyama csökkent. Szerdán 2 százalék körüli emelkedéssel három heti csúcst értek el az árfolyamok, azonban tegnap csökkenést mutattak.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 56,56	-0,42%	Arany	\$ 1 219,40	0,92%
WTI olaj	\$ 53,54	-0,64%			

Az arany árfolyama tegnap közel 1 százalékkal emelkedett. Azok után, hogy sikerült az árfolyamnak visszakapaszkodnia az 1200 dolláros szint fölé, tegnap már az 1230 dolláros értéken is járt napközben.

Globális makrogazdasági hírek

Optimista az angol
jegybank

A Bank of England optimista a brit gazdaság idei növekedését illetően. 2017 egészére 2 százalékos GDP-növekedést vár, míg 2016. novemberben még csak 1,4 százalékra becsülte a bővülést. **Az irányadó kamaton nem változtatott,** így az változatlanul 0,25 százalékon maradt.