



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. január 12.

Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama a svájci frankhoz és a dollárhoz képest erősödött, az euróval szemben kis mértékben gyengült.
- A BUX 14,3 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,18 százalékos csökkenéssel fejezte be a szerdai kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben 3-9 bázispontos hozamcsökkenések voltak megfigyelhetők.
- A magyar 5 éves CDS értéke 1 bázispontos csökkenést követően a 120-as értéken áll.
- 2016 novemberében 0,6 százalékkal nőtt a magyar ipari termelés.
- A szerdai kereskedés kedvező hangulatban telt a tőzsdéken, mind a nyugat-európai, mind az amerikai részvényindexek pozitív tartományban zártak.
- Az állampapírok nemzetközi piacát tegnap csökkenő hozamok jellemezték.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei: [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest.]
 - Brent olaj 55,10 USD/hordó [+2,65%];
 - WTI olaj 52,25 USD/hordó [+2,74%];
 - Arany 1 196,60 USD/uncia [+0,90%].
- Az Egyesült Királyság ipari termelési indexe 2016 novemberében 2,1 százalékkal nőtt az októberi értékhez viszonyítva.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	307,84	27,02	4,3720	286,50	289,49
30 napja	314,03	27,01	4,4212	291,87	295,33

Csütörtök reggelre a forint árfolyama a svájci frankhoz és a dollárhoz képest erősödött, az euróval szemben pedig kis mértékben gyengült. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza viszonylatában a 30 napos szintje alatt tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty egyaránt a 30 napos szintje felett áll.

Csökkenéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 14,3 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,18 százalékos csökkenéssel fejezte be a tegnapi kereskedést. A hazai blue chippek vegyesen mozogtak: legjelentősebb mértékben a Magyar Telekom árfolyama esett, míg az OTP részvényei zártak a legnagyobb emelkedéssel. A régiós tőzsdeindexek vegyesen zárták a tegnapi napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	32 972	-0,18%
BUMIX	1968,75	-0,03%
OTP Bank	8760	0,21%
Richter	6451	0,05%
Magyar Telekom	512	-0,78%
MOL	20820	-0,72%

Forrás: BÉT, Reuters

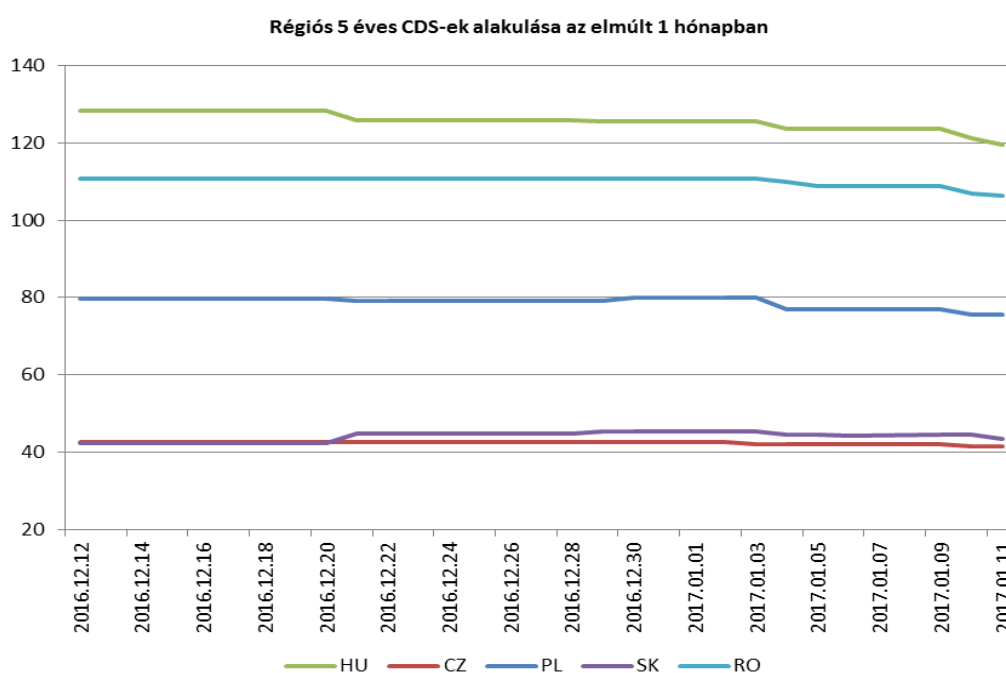
Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

Stagnáló és csökkenő hozamok a magyar állampapírok piacán

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton stagnáltak a hozamok; a hosszú szegmensben – a stagnáló három éves futamidejű hozam kivételével – 3-9 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető. A magyar 5 éves CDS értéke 1 bázispontos csökkenést követően a 120-as értéken áll. A régiós állampapírhozamok esetében 2-8 bázispontos hozamcsökkenéseket regisztráltak tegnap, egyedül a román 10 éves adósságfinanszírozás terhe emelkedett kis mértékben.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,56	-2
Románia Y10	3,50	1
Csehország Y10	0,37	-8
Szlovákia Y8	0,39	-5

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,15	0
M6	0,11	0
M12	0,24	0
Y3	0,925	0
Y5	1,89	-3
Y10	3,4	-9
Y15	3,87	-6
Bubor ON	0,04	-1
5 év CDS	120	-1



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

0,6 százalékkal
nőtt az ipari
termelés
novemberben

A KSH tájékoztatása szerint 2016 novemberében az ipari termelés volumene 0,6 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbi szintet. Az első becslésben közölt adathoz viszonyítva a mostani, második becslés adata nem változott, a munkanaphatástól megtisztított index pedig megegyezik a kiigazítatlannal. Az ipari kibocsátás 2016 első tizenegy hónapjában 1,0 százalékkal emelkedett.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	365	0,23%
FTSE 100	7 290	0,21%
DAX	11 646	0,54%
S&P 500	2 275	0,28%
DJIA	19 954	0,50%
Nikkei 225	19 135	-1,19%

Forrás: Reuters, Marketwatch

A szerdai kereskedés kedvező hangulatban telt a tőzsdéken, mind a nyugat-európai, mind az amerikai részvényindexek pozitív tartományban zártak.

Amerikában a leendő elnök, Donald Trump tegnapi beszédének hatására – amelyben kifogásolta a gyógyszeripari vállalatok árképzését – a gyógyszeripari papírok népszerűsége ugyan visszaesett, az energiaipari szektor azonban az emelkedő olajárak miatt nyereséges napot zárt. Európában a londoni index rekordszinten zárt a tegnap közzétett kedvező ipari termelési adatoknak köszönhetően. A mutató ezzel már a kilencedik egymást követő kereskedési napon zárt rekord értéken. A nap legjobban szereplő részvényei a távközlési cégek papírjai voltak, de az autóipari részvények is erősödtek, átlagosan majdnem 1 százalékkal.

Ázsiában, a japán Nikkei kivételével, erősödéssel zártak a tőzsdék ma reggel. A japán tőzsdeindex a jen felértékelődése miatt veszített értékéből.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,37	-1
spanyol	1,42	-6
olasz	1,87	-5
portugál	3,98	-9
német	0,25	-4
francia	0,78	-3

Forrás: Reuters, Marketwatch

Az állampapírok nemzetközi piacán tegnap minden vizsgált állampapír hozama csökkent. A legnagyobb mértékben a portugál államadósság-finanszírozás terhe mérséklődött.

Olaj- és aranyárfolyam

Az olaj benchmarkok árfolyamai közel 3 százalékkal erősödtek a szerdai kereskedés végére. Az árfolyamok emelkedése elsősorban annak tulajdonítható, hogy Szaúd-Arábia is támogatja a kibocsátás-csökkentési megállapodást. A múlt héten a vártnál jelentősen nagyobb mértékben, 4,1 millió hordóval nőttek az olajkészletek az előző héthez képest, így 483,1 millió hordós teljes készletet regisztráltak.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 55,10	2,65%	Arany	\$ 1 196,60	0,90%
WTI olaj	\$ 52,25	2,74%			

A tegnapi kereskedés során ingadozott az arany árfolyama, a nap végén unciánként közel 1200 dolláron állt. Az elmúlt hetet tekintve ez volt a legmagasabb záró érték. A befektetők továbbra is bizonytalanok a leendő elnök, Donald Trump közelgő beiktatása miatt.

Kedvező brit ipari termelési adatok

Az Egyesült Királyság ipari termelési indexe 2016 novemberében a várt 0,8 százalékhelyett, 2,1 százalékkal nőtt az októberi értékhez viszonyítva. A termelésben regisztrált növekedés a bányászat és kőfejtés, valamint a gyáripari ágazatok teljesítményének emelkedésével magyarázható.