



# NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

## NAPI JELENTÉS

2017. február 2.

### Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euró és a svájci frank ellenében kis mértékben gyengült, a dollárral szemben pedig erősödött.
- A BUX 7,7 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,32 százalékos emelkedéssel fejezte be a szerdai kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a csökkenő 12 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, hosszú lejáraton pedig 1-2 bázispontos hozamemelkedéseket regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 119-es értéken áll.
- 878 millió euró volt a hazai külkereskedelmi többlet 2016 novemberében.
- A főbb nyugat-európai és az amerikai részvényindexek is emelkedéssel zártak tegnap.
- Az állampapírok nemzetközi piacát szerdán emelkedő hozamok jellemezték.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
  - Brent olaj 56,80 USD/hordó [+2,20%];
  - WTI olaj 53,88 USD/hordó [+1,99%];
  - Arany 1 208,30 USD/uncia [-0,30%].
- Jól teljesített a brit feldolgozóipar 2017 januárjában.
- Kedvező amerikai adatok: bővült a magánszektorban foglalkoztatottak száma és a feldolgozóipar teljesítménye.

## Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	309,23	26,99	4,3020	289,27	286,84
30 napja	309,10	27,01	4,3867	289,17	297,14

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

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 7,7 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,32 százalékos emelkedéssel fejezte be a szerdai kereskedést. A hazai blue chippek árfolyamai a MOL-t leszámítva emelkedéssel zártak, az olajipari vállalat árfolyama 0,54 százalékkal gyengült. A régiós tőzsdeindexek – a bolgár index kivételével – emelkedéssel fejezték be a tegnapi kereskedést.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	32 584	0,32%
BUMIX	1946,08	0,14%
OTP Bank	8900	0,85%
Richter	6210	0,44%
Magyar Telekom	515	0,39%
MOL	20140	-0,54%

Forrás: BÉT, Reuters

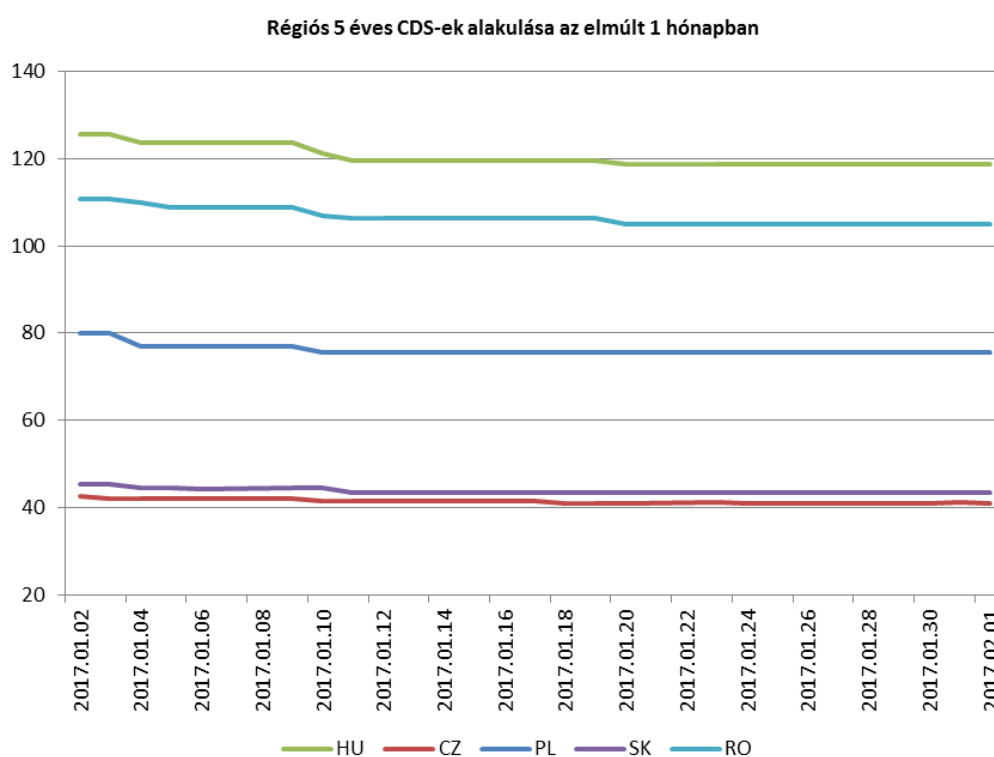
## Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a csökkenő 12 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, hosszú lejáraton pedig 1-2 bázispontos hozamemelkedéseket regisztráltak. A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 119-es értéken áll. A régiós állampapírhozamok vegyesen mozogtak: míg a szlovák adósság-finanszírozás terhe stagnált, a cseh 10 éves hozam emelkedett, addig a lengyel és a román állampapírok hozamai 2 bázisponttal kerültek lejjebb.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,87	-2
Románia Y10	3,91	-2
Csehország Y10	0,49	3
Szlovákia Y8	0,60	0

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,06	0
M6	0,09	0
M12	0,22	-1
Y3	1,41	2
Y5	2,12	1
Y10	3,48	1
Y15	3,94	1
Bubor ON	0,05	0
5 év CDS	119	0



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

## Magyar makrogazdasági hírek

878 millió euró volt a külkereskedelmi többlet 2016 novemberében

A KSH tájékoztatása szerint 2016 novemberében a kivitel volumene 6,1 százalékkal, a behozatalé 5,1 százalékkal emelkedett, míg az aktívum 100 millió euróval nőtt 2015 novemberéhez képest. A külkereskedelmi mérleg többlete 9,4 milliárd euró volt 2016 első tizenegy hónapjában.

## Globális tőke- és nyersanyagpiac

### Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	363	0,86%
FTSE 100	7 108	0,12%
DAX	11 660	1,08%
S&P 500	2 280	0,03%
DJIA	19 891	0,14%
Nikkei 225	18 915	-1,22%

Forrás: Reuters, Marketwatch

**A főbb nyugat-európai és az amerikai részvényindexek is emelkedéssel zártak tegnap.** Az indexek változását egyrészt az amerikai jegybank szerepét betöltő Fed idei első kamatdöntő ülésének eredménye befolyásolta, amely alapján a jegybankrendszer nem változtatott az irányadó kamaton. A Fed bejelentése elősegítette a részvényindexek emelkedését. A tegnapi nap folyamán másrészt több kedvező makrogazdasági hír is napvilágot látott (amerikai foglalkoztatási és feldolgozóipari adatok), és a vállalati eredménybeszámolók is jelentős hatással voltak a tőzsei aktivitás fokozódására. Európában az autóipari papírok is jó napot zártak, ráadásul a német, spanyol, francia és kínai feldolgozóiparról is a vártnál kedvezőbb adatokat tettek közzé.

Az ázsiai börzék vegyesen zártak ma reggel, a japán Nikkei enyhe csökkenéssel fejezte be a kereskedést.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,47	2
spanyol	1,68	8
olasz	2,32	4
portugál	4,20	2
német	0,47	3
francia	1,08	4

Forrás: Reuters, Marketwatch

**Az állampapírok nemzetközi piacát szerdán emelkedő hozamok jellemezték.** A legnagyobb mértékben a spanyol adósságfinanszírozás terhe nőtt. A többi vizsgált állampapír hozama 2-4 bázisponttal került feljebb.

### Olaj- és aranyárfolyam

**Szerdán mindkét olaj benchmark árfolyama emelkedett.** Az energiahordozó ára az elmúlt három hétben nem volt olyan magas, mint tegnap. A kőolaj kínálata a múlt héten 6,5 millió hordóval 494,8 millió hordóra bővült az amerikai Energia Információs Hivatal tegnap közzétett adatai szerint.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 56,80	2,20%	Arany	\$ 1 208,30	-0,30%
WTI olaj	\$ 53,88	1,99%			

**Az arany árfolyama tegnap minimális csökkenéssel zárt, annak ellenére, hogy** a nap folyamán unciánként az 1 210 dollárt is meghaladta a Fed tegnapi közleményét követően. A csökkenés a kedvező amerikai makrogazdasági adatok hatására erősödő dollárnak tulajdonítható.

## Globális makrogazdasági hírek

### Brit feldolgozóipari BMI

**Erősen kezdett a brit feldolgozóipar 2017 januárjában** a Markit gazdaságkutató intézet legfrissebb adatai szerint. A termelési költségek emelkedésének ellenére a kibocsátásban 2014 májusa óta a legnagyobb mértékű havi növekedést regisztráltak.

### Kedvező amerikai adatok

A tegnapi nap során több kedvező makrogazdasági hír is napvilágot látott az Amerikai Egyesült Államokban. **2017. januárban tavaly június óta a legnagyobb mértékben nőtt az USA magánszektorában foglalkoztatottak száma**, ami meghaladta az elemzői várakozásokat. Az ISM gazdaságkutató intézet tegnapi közzétett adatai szerint **januárban 56 pontra nőtt az amerikai feldolgozóipar teljesítménye** a 2016. decemberi 54,5 pontról, ami közel két éve a legnagyobb mértékű növekedésnek tekinthető.