



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2016. november 22.

Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama minimális elmozdulásokat mutatott a vezető devizákhoz képest.
- A BUX 5,3 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,02 százalékos csökkenéssel fejezte be a hétfői kereskedést.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben kis mértékű hozamcsökkenés volt megfigyelhető.
- A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 126-os értéken áll.
- A hazai bruttó átlagkereset 257 900 forint volt 2016 szeptemberében, ami 6,7 százalékos emelkedést jelent 2015 azonos időszakához viszonyítva.
- A hétfő kereskedési nap végére emelkedtek a vezető amerikai és európai részvényindexek.
- Az állampapírok másodlagos piacát vegyes hozammozgások jellemezték a hétfői napon.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei a kereskedés fordulóján [változás az előző napi zárószinthez képest]:
 - Brent olaj 48,90 USD/hordó [+4,40%];
 - WTI olaj 47,49 USD/hordó [+3,90%];
 - Arany 1 209,80 USD/uncia [+0,10%].
- A német kormány jövő évi tervei közt szerepel, hogy létrehozzon egy új piacot a frankfurti tőzsdén a startupok és a kis- és középvállalkozások számára.

Magyar tőke- és devizapiac

Minimális
elmozdulások a
forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	308,74	27,022	4,4224	287,72	290,78
30 napja	308,11	27,012	4,3235	285,14	283,28

Kedd reggelre a forint árfolyama kis mértékben gyengült az euróhoz és a dollárhoz viszonyítva, míg a svájci frank ellenében enyhén erősödött. A hazai fizetőeszköz árfolyama az euróhoz, a svájci frankhoz és a dollárhoz képest egyaránt a 30 napos szintje felett tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty szintén a 30 napos szint felett áll.

Enyhe csökkenés a
BUX értékében

A BUX 5,3 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,02 százalékos csökkenéssel fejezte be a hétfői kereskedést. A vezető részvények vegyesen teljesítettek: legnagyobb, 1,23 százalékos emelkedéssel a Richter; legjelentősebb, 1,20 százalékos eséssel pedig a Mol fejezte be a tegnapi napot. A régiós tőzsdeindexek vegyesen zárták a hétfői kereskedést.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	30 104	-0,02%
BUMIX	1880,84	-0,05%
OTP Bank	8100	-0,22%
Richter	5930	1,23%
Magyar Telekom	485	0,83%
MOL	18190	-1,20%

Forrás: BÉT, Reuters

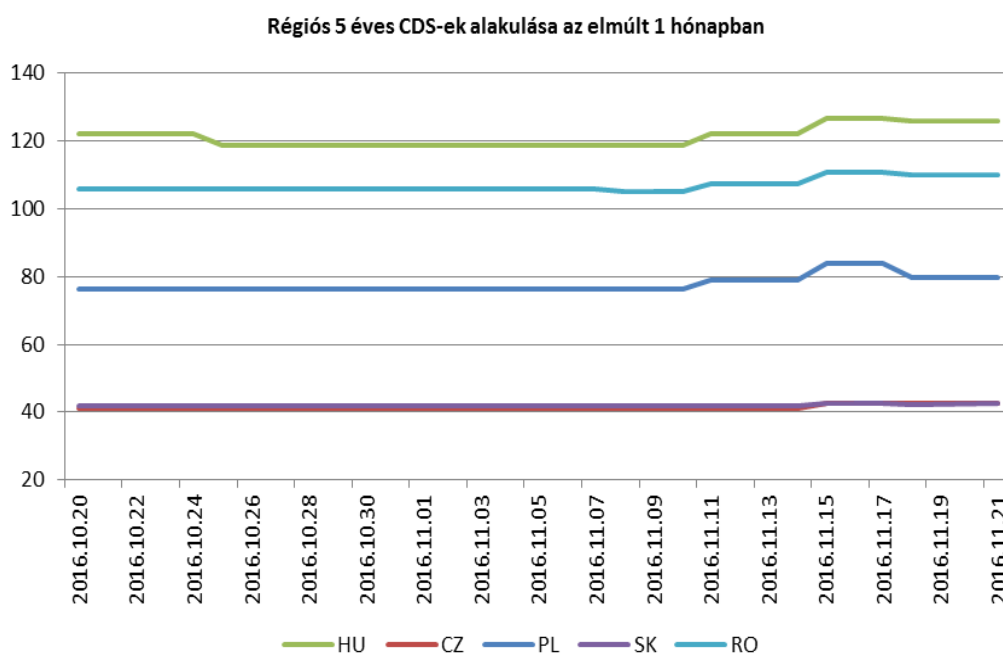
Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

Stagnáló és
csökkenő
hozammozgások

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton a 12 hónapos DKJ kivételével stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben ellenben javarészt 1-3 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető. A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 126-os értéken áll. A régiós állampapírhozamok mindegyike csökkent, 12 bázisponttal a legnagyobb mértékben a lengyel 10 éves adósságfinanszírozás terhe mérséklődött.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,58	-12
Románia Y10	3,53	-3
Csehország Y10	0,59	-1
Szlovákia Y8	0,39	-1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,33	0
M6	0,31	0
M12	0,45	-3
Y3	1,32	-1
Y5	2,32	0
Y10	3,61	-2
Y15	3,89	-3
Bubor ON	0,27	6
5 év CDS	126	0



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

257 900 forint volt
a bruttó
átlagkereset
szeptemberben

A KSH tájékoztatása szerint a hazai bruttó átlagkereset 257 900 forint volt 2016 szeptemberében, ami 6,7 százalékkal magasabb, mint egy évvel ezelőtt. A 2016. január-szeptemberi időszak átlagkeresetének összege ezzel párhuzamosan 6,1 százalékkal haladta meg az előző év azonos időszaki adatát. A nettó jövedelmek az év első kilenc hónapjában 7,7 százalékkal emelkedtek. A növekedésre pozitívan hatott a minimálbér, a garantált bérminimum, valamint a fegyveres testületek illetményének emelése, az egészségügyi dolgozók részére kifizetett bérkiegészítés, továbbá az SZJA csökkentése is.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	340	0,25%
FTSE 100	6 778	0,03%
DAX	10 685	0,19%
S&P 500	2 198	0,75%
DJIA	18 957	0,47%
Nikkei 225	18 163	0,31%

Forrás: Reuters, Marketwatch

A hétfő kereskedési nap végére emelkedtek a vezető amerikai és európai részvényindexek. Új történelmi csúcsokat döntenek az amerikai tőzsdék, a Marketwatch kimutatása szerint a 2000-es években még nem volt rá példa, hogy az összes vezető amerikai részvényindex rekordszinten zárjon. A DJIA 0,47 százalékos, az S&P 500 pedig 0,75 százalékos emelkedést mutatott. Az emelkedés hátterében elsősorban az energiaszektor áll. A szektor növekedésének leginkább az OPEC jövő heti ülésével kapcsolatos várakozások álltak. A piacok jelenleg jobbnak látják egy kitermelés-korlátozásra vonatkozó megállapodás esélyeit, különösen miután Oroszország is olyan jelzést adott, hogy hajlandó visszafogni a napi kőolaj-kitermelését. Európában is pozitívban zártak a részvényindexek, bár nem beszélhetünk hasonló, izgalmas csúcsdöntésekről, mint a tengerentúli tőzsdéken. A Stoxx 600 index 0,25 százalékkal, a londoni FTSE-100 index 0,03 százalékkal, a frankfurti DAX pedig 0,19 százalékkal nőtt.

Az ázsiai részvényindexek is emelkedéssel zártak, melynek hátterében valószínűsíthetőleg az olaj árfolyamának emelkedése áll, bár a japán börzék teljesítményét valamelyest visszafogta egy erős földrengést követő szökőárriasztás Fukushima térségében. Végül a kínai börzék közel 1 százalékos, a japán tőkepiac 0,3 százalékos erősödést mutatott.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,34	0
spanyol	1,61	1
olasz	2,07	-2
portugál	3,71	-12
német	0,28	0
francia	0,76	0

Forrás: Reuters, Marketwatch

Az állampapírok másodlagos piacát vegyes hozammozgások jellemezték a hétfői napon. Az olasz és a portugál állampapírok hozama lejjebb került, a spanyolé nőtt, míg az amerikai, német és francia állampapírok hozama változatlan maradt. A stagnálás oka főként, hogy a piacok eldöntöttnek látják a Fed decemberi kamatemelését, és abban is egyre biztosabbak, hogy az EKB

nem kezdi meg eszközvásárlási programjának fokozatos leépítését jövő márciustól, sőt, meghosszabbítja azt.

Olaj- és aranyárfolyam

Az olaj árfolyama hétfőn három hetes csúcson zárt. A növekedés hátterében a dollár gyengülése, az OPEC tagállamok közelgő ülésével kapcsolatos felfokozott várakozások és Oroszországnak az olajkitermelés befagyasztására irányuló hajlandósága áll. Tegnap a WTI árfolyama 3,9 százalékkal, míg az északi-tengeri Brent árfolyama 4,4 százalékkal emelkedett.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 48,90	4,40%	Arany	\$1 209,80	0,10%
WTI olaj	\$ 47,49	3,90%			

Az arany árfolyama a tegnapi napon szerény fellendülést mutatott, miután múlt héten elérte kilenc hónapos mélypontját, köszönhetően a dollár erősödésének és a Fed jövő havi kamatemelésének kilátása miatt.

Globális makrogazdasági hírek

Új piac a frankfurti tőzsdén

A német kormány jövő évi tervei közt szerepel, hogy létrehozson egy új piacot a frankfurti tőzsdén a startupok, valamint a kis- és középvállalkozások számára. A Neuer Markt keretében volt már erre próbálkozás, de ez a technológiai lufi kipukkanása miatt elhalt. A jövő évben induló piacra viszont szigorú szűrőn átesett, megfelelő jogi és pénzügyi háttérű kis- és középvállalkozások kerülhetnek be.