



NEMZETGAZDASÁGI
MINISZTERIUM

TERVKOORDINÁCIÓS ÁLLAMTITKÁRSÁG
GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2012. április 2. hétfő

Magyarország

Az Európai Unió módszertan alapján a GDP 4,3%-a volt az államháztartás többlete

4,3 százalékos az államháztartás nettó finanszírozási képessége az MNB adatai alapján

Javuló feldolgozóipari kilátások

A KSH ma reggel publikálta a 2011. negyedik negyedévére és a 2011. évre vonatkozó adatokat a kormányzati szektor bevételeiről és kiadásairól. Eszerint az EU-s módszertan alapján a kormányzati szektor 2011-ben 1205 milliárd forint többlettel rendelkezett, ez a GDP 4,3%-a. Az egyszeri tételek nélkül a költségvetési hiány - a vállalt 2,94 % helyett - 2,43% lett. A magán-nyugdíjpénztári vagyoni állam részére történt átadásával együtt a kormányzati szektor bevétele 14 883 milliárd, kiadása 13 703 milliárd forint volt. A 2011. IV. negyedévi hiány 461 milliárd forintra teljesült.

Ma reggel közölte az MNB a nemzetgazdaság pénzügyi számláiról szóló adatait. Eszerint az államháztartás nettó finanszírozási képessége 2011 negyedik negyedévével záruló elmúlt egy évben a GDP 4,3 százalékat érte el. A háztartások nettó finanszírozási képessége a GDP -4,3 százaléka volt.

A nettó finanszírozási képességre jelentős hatást gyakorolt a 2011 első negyedévében elszámolt, a magánnyugdíj-pénztári kilépések miatti, a háztartások által az államháztartásnak nyújtott tőketranszfer, amely az éves GDP 9,5 százaléka volt.

A nem pénzügyi vállalatok nettó finanszírozási képessége a GDP 2,5 százaléka volt a 2011 negyedik negyedévével záruló egy évben, a külföldé pedig a GDP -1,9 százalékat tette ki.

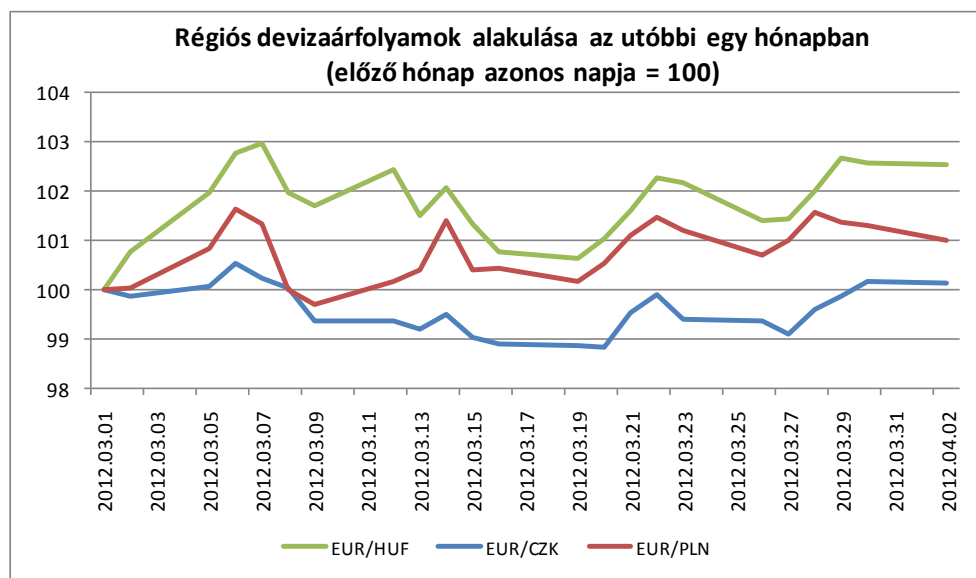
A Magyar Logisztikai, Beszerzési és Készletezési Társaság ma reggeli adatai alapján a magyar feldolgozóipari beszerzési menedzser index (BMI) szezonálisan kiigazított értéke márciusban 56,8 pont volt a februári 50,5 pont után, amely 2011 áprilisa óta a legmagasabb érték.

A péntek esti enyhe erősödést követően ma reggel is tartja a 294 körüli euróval szembeni árfolyamát a forint. A nemzetközi befektetői hangulat jelenleg is pozitívnak mondható, főként a hajnalban közölt kínai feldolgozóipari aktivitási index kedvező megítélésének köszönhetően. A régiós devizák nem mutatnak egyértelmű irányú mozgást, a cseh korona 0,3 %-kal erősödött, és a lengyel zloty 0,3%-kal gyengült a közös európai fizetőeszközhöz képest. A dollár forintárfolyama 221 körül, a svájci franké 244 körül mozog a bankközi devizapiacra. Az euró dollárral szembeni árfolyama továbbra is az 1,335-ös szint körül ingadozik.

Jól tartja magát a forint

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	294,2	-0,36%	EUR/USD	1,3335	-0,10%	GBP/USD	1,5992	0,07%
CHF/HUF	244,2	-0,27%	EUR/CHF	1,2041	-0,07%	EUR/CZK	24,78	0,25%
USD/HUF	220,8	-0,27%	USD/JPY	83,03	1,37%	EUR/PLN	4,1400	-0,31%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	7,35	0,00	Bubor ON	6,29	0,00	Instrumentum	Záró	Változás
M6	7,40	0,02	Bubor 1M	7,14	0,00	BUX	18635,67	0,10%
M12	7,60	0,04	3x6 FRA	7,38	0,02	BUMIX	1196,82	-0,43%
Y3	8,72	0,05	2 év swap	7,34	-0,01	OTP Bank	3829	-0,55%
Y5	8,93	0,08	5 év swap	7,08	-0,03	Richter Gedeon	37870	1,87%
Y10	9,06	0,05	5 év bázisswap felár	-318,00	0,00	Magyar Telekom	578	1,58%
Y15	8,97	0,06	5 év CDS	546	1,83	MOL	18400	-0,81%



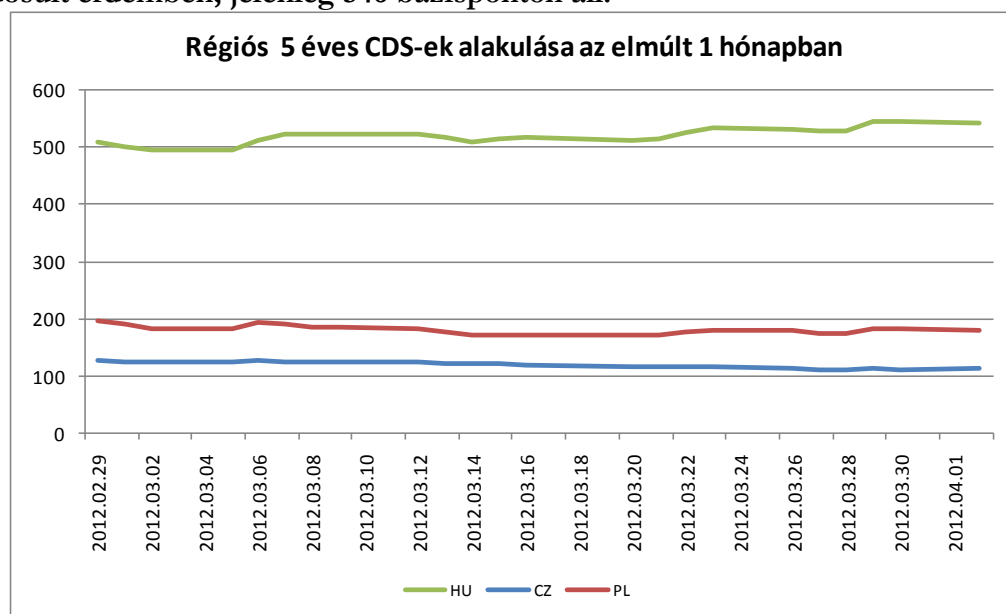
Forrás: Reuters

Emelkedett a BUX

8 milliárd Ft körüli (az átlagosnak nagyjából felét kitevő) forgalom mellett 0,1%-os emelkedéssel zárt a BUX. A pozitív nemzetközi hangulatnak köszönhetően a pénteki kereskedésben a régió összes tőzsdeindexe emelkedést mutatott. Vezető hazai részvényeink közül a nap nyertese a Richter volt, melynek árfolyama 1,9%-kal került feljebb. A Magyar Telekom részvényei 1,6%-kal értek többet a nap végére, részben annak köszönhetően, hogy a Raiffeisen megemelte a részvényekre vonatkozó célárfolyamot. Az OTP alulteljesítette a régiós bankpapírokat, árfolyama 0,5%-kal csökkent. A MOL árfolyama 0,8%-kal mérséklődött.

Enyhe hozamváltozás az állampapírpiacra

Az állampapírok másodpiaci kereskedésében pénteken enyhe hozamemelkedés következett be. Az éven belüli lejáratokon 0-4 bázispontos, az ennél hosszabb lejáratokon 5-8 bázispontos emelkedés volt megfigyelhető. Az 5 éves CDS nem módosult érdemben, jelenleg 546 bázisponton áll.



Forrás: Reuters

1,7 százalékkal bővült februárban a német kiskereskedelmi forgalom

A német statisztikai hivatal pénteki, előzetes adatai szerint 2012 februárjában nominálisan 4 százalékkal, reál értelemben 1,7 százalékkal emelkedett a kiskereskedelmi forgalom volumene az előző év azonos időszakához képest. Szezonálisan kiigazítva az előző hónaphoz képest a forgalom nominálisan 0,2 százalékos növekedést, míg reál értelemben 1,1 százalékos csökkenést mutat.

2,6 százalékos lehet az eurózóna inflációja márciusban

Az Eurostat pénteken tette közzé az eurózóna márciusi inflációjára vonatkozó előzetes becslését. Ez alapján az éves árszínvonal emelkedés februári, 2,7 százalékos üteme 2,6 százalékra lassulhat márciusban. A végleges adatokat április 17-én teszi közzé a statisztikai hivatal.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	6 946,83	1,04	HEIDELBERG CEMENT	45,39	4,25	MUENCH. RUECKVERS	113,05	-0,40
CAC40	3 423,81	1,26	BEIERSDORF	48,93	2,46	FRESENIUS	76,89	-0,25
FTSE	5 768,45	0,46	BAY.MOTOREN WERKE	67,43	2,43	FRESEN.MED. CARE	53,14	0,08

Részvénypiac:

Pénteken megtört az európai piacokat három napja uraló negatív trend, amelynek következtében az összes jelentős tőzsdeindex pozitív tartományban zárta a napot. Az emelkedés hátterében elsősorban az eurózóna pénzügyminisztereinek pénteki, Koppenhágában tartott találkozója állt, ahol megegyezés született az EU pénzügyi tűzfalának megerősítéséről. A megállapodás értelmében átmeneti jelleggel (2013 közepéig) a válságkezelésre elkülönített ideiglenes (EFSF) és tartós (ESM) pénzügyi alapok egymással párhuzamosan működnek, így összesen 800 milliárd eurós keret áll rendelkezésre a válság negatív következményeinek kezelésére.

Az FTSEurofirst 300 index 1 069,16 ponton zárt, ami 0,9 százalékos emelkedést jelent a csütörtöki záróértékhez képest, az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 1 százalékos javulás után 2 477,28 ponton fejezte be a kereskedést.

Az európai piacok az első negyedévben mintegy 7 százalékos nyereséget könyvelhettek el, amely 2006 első negyedéve óta nem látott jó teljesítmény.

Újabb lendületet kaptak az európai piacok

USA

A várakozásoknál többet költöttek az amerikai fogyasztók

A hivatalos adatok szerint februárban a fogyasztói vásárlások 0,8 százalékkal növekedtek, ami meghaladja az elemzők által várt 0,6 százalékos értéket. Az emelkedés hátterében a kedvező munkaerőpiaci folyamatok állhattak.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 408,47	0,37	Disney	43,78	1,79	American Express	57,86	-0,05
Dow Jones	13 212,04	0,50	Hewlett Packard	28,83	1,36	Alcoa	10,02	-0,1
Nasdaq	2 755,27	-0,25	Merck	38,40	1,03	Intel	28,12	-0,16

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	103,02	-0,39	2 éves	0,33	-1
Réz	3,83	0,52	10 éves	2,22	+5
Arany	1 671,90	0,44	30 éves	3,35	+7
Ezüst	32,48	0,68			

Pozitív hangulat Amerikában

Az elmúlt 14 év legjobb első negyedét zárták pénteken az amerikai tőzsdék. A kereskedés alapvetően pozitív hangulatban zajlott, az S&P 500 index 0,37 százalékkal, a Dow Jones 0,5 százalékkal került feljebb. A vezető részvényindexek közül csak a Nasdaq zárt veszteséggel (0,25 százalékos esés). Az S&P 500 szektorindexei közül az egyetlen csökkenést elszenvedő iparág a technológia volt. A Dow Jones komponensei 3 kivételével mind nyereséget könyvelhettek el, a legnagyobb mértékben a Disney részvényei növekedtek (1,79 százalékos emelkedés).

Emelkedtek az állampapírhozamok

A kedvező gazdasági kilátások és a sikeres részvénypiaci teljesítmény hatására pénteken a másodlagos kötvénypiacokon az árak csökkentek, így a hozamok emelkedtek. A 30 éves kincstárjegyek hozama 7, a 10 éveseké 5 bázisponttal került feljebb, míg a rövidebb lejáraton (2 éves kötvény) a hozam 1 bázisponttal csökkent.

Tovább csökkent az olaj ára

A csütörtöki csökkenés után tovább esett az olaj ára a pénteki kereskedésben, a nyersanyag árfolyama 0,39 százalékkal került lejjebb. A jelentősebb nemesfémek ára ezzel szemben emelkedett: az arany jegyzése 0,44, az ezüsté pedig 0,68 százalékkal növekedett. A réz 0,52 százalékkal lett drágább.

Ázsia

Többségében emelkedtek az ázsiai tőzsdék

A távol-keleti régió tőzsdeindexei közül a legjobban a dél-koreai KOSPI teljesített, melynek értéke a mai kereskedésben 0,7%-os növekedést mutatott. A jen dollárral szembeni gyengülésének köszönhetően jól teljesítettek a japán exportcégek, így a Nikkei 0,3%-ot tudott emelkedni. A mai napon régió leszakadói között volt a tajvani TWSE, 0,9%-os csökkenésével, illetve a hongkongi Hang Seng, melynek értéke főként az ingatlanszektor gyengélkedésének köszönhetően 0,5%-kal csökkent.