



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2018.12.28.

Vezetői összefoglaló

- Péntek reggelre a forint árfolyama az euróhoz és a dollárhoz képest gyengült, a svájci frankkal szemben erősödött.
- A BUX 6,8 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 1,45 százalékos csökkenéssel fejezte be a csütörtöki kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 3 hónapos DKJ kivételével – emelkedtek, a hosszú szegmensben többnyire 2-8 bázisponttal lejjebb kerültek a hozamok.
- Csütörtöki aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 50 milliárd forintnyi mennyiséghez képest 37 milliárd forint értékben fogadott el a 3 hónapos futamidejű diszkontkincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,03 százalék. Szintén ezen a napon a meghirdetett 40 milliárd forintnyi mennyiséghez képest 35 milliárd forint értékben fogadott el a 12 hónapos futamidejű diszkontkincstárjegyből, a kialakult átlaghozam 0,36 százalék lett.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 88-as értéken áll.
- Vegyes elmozdulásokat regisztráltak a világ vezető tőzsdéin.
- Eltérő irányú hozammozgások jellemezték a 10 éves állampapírok piacát tegnap.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 52,16 USD/hordó [-4,20%];
 - WTI olaj 44,61 USD/hordó [-3,50%];
 - Arany 1 281,10 USD/uncia [+0,60%].
- A múlt héten 216 ezren fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Amerikai Egyesült Államokban.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes
elmozdulások
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	321,08	25,84	4,2932	280,38	284,53
30 napja	321,77	26,01	4,2852	281,93	284,06

Péntek reggelre a forint árfolyama az euróhoz és a dollárhoz képest gyengült, a svájci frankkal szemben erősödött. A hazai fizetőeszköz az euróhoz és a svájci frankhoz képest a 30 napos szintje alatt, a dollár viszonylatában e szint felett tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona a 30 napos szintje alatt, míg a lengyel zloty e szint felett áll.

Csökkenéssel
zárt a hazai
értéktőzsde

A BUX 6,8 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 1,45 százalékos csökkenéssel fejezte be a csütörtöki kereskedési napot. A hazai vezető részvények negatív tartományban zártak. A nap vesztese több mint 2 százalékos visszaeséssel az OTP értékpapírai voltak. A régiós tőzsdeindexek vegyesen teljesítettek tegnap.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	39 007	-1,45%
BUMIX	3 746,17	0,45%
OTP Bank	11 150	-2,02%
Richter	5 500	-0,90%
Magyar Telekom	437	-1,58%
MOL	3 072	-1,60%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

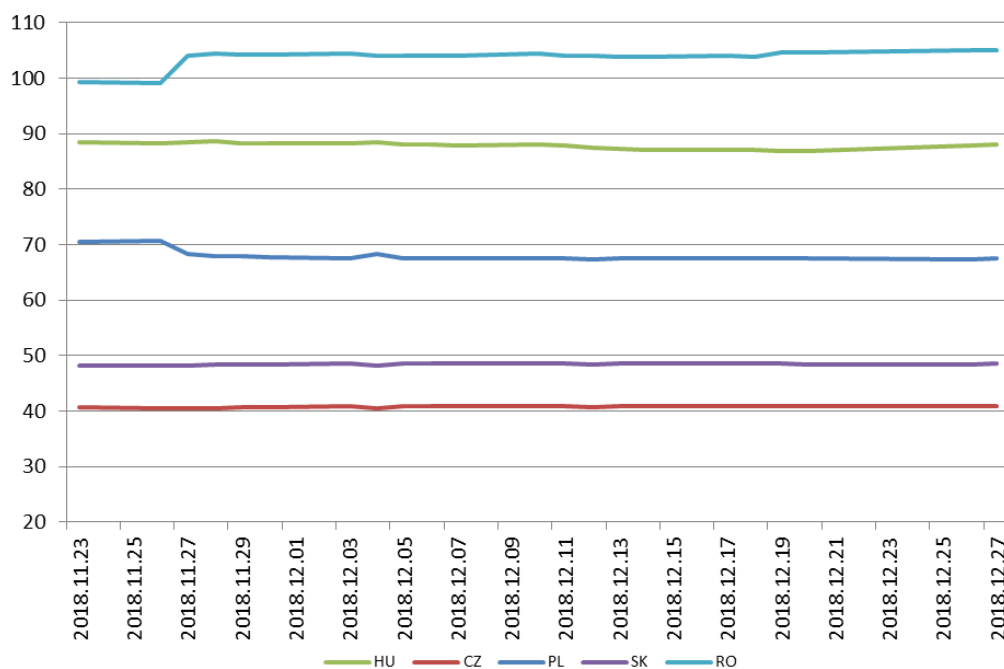
Vegyes
hozammozgások
a magyar
állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton – a 3 hónapos DKJ kivételével – emelkedtek, a hosszú szegmensben többnyire 2-8 bázisponttal lejjebb kerültek a hozamok. Csütörtöki aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 50 milliárd forintnyi mennyiséghez képest 37 milliárd forint értékben fogadott el a 3 hónapos futamidejű diszkontkincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,03 százalék lett. Szintén ezen a napon a meghirdetett 40 milliárd forintnyi mennyiséghez képest 35 milliárd forint értékben fogadott el a 12 hónapos futamidejű diszkontkincstárjegyből, a kialakult átlaghozam 0,36 százalék lett. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 88-as értéken áll. A régiós állampapírok közül a román államadósság-finanszírozás terhe változatlan maradt, a szlovák állampapír hozama 3 bázisponttal emelkedett, míg a lengyel és a cseh papírok esetében 1, illetve 6 bázispontos hozamcsökkenést regisztráltak.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	2,82	-1
Románia Y10	4,80	0
Csehország Y10	1,95	-6
Szlovákia Y8	0,66	3

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,00	0
M6	0,13	2
M12	0,42	6
Y3	1,22	-2
Y5	2,48	-8
Y10	3,02	-8
Y15	3,79	1
Bubor ON	0,07	0
5 év CDS	88	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	330	-1,69%
FTSE 100	6 585	-1,52%
DAX	10 382	-2,37%
S&P 500	2 489	0,38%
DJIA	23 139	1,14%
Nikkei 225	20 014	-0,31%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyes elmozdulásokat regisztráltak a világ vezető tőzsdéin. A kereskedést világszerte pozitívan befolyásolta a Fehér Ház közleménye, miszerint Donald Trump mégsem fogja meneszteni Jerome Powellt az amerikai jegybank éléről. Az európai tőzsdék veszteségesen zárták a kereskedést a karácsony utáni első kereskedési napon. A legnagyobb csökkenést a német DAX könyvelte el, így 2,37 százalékos zuhanva 10 382 ponton zárt, köszönhetően a Siemens 2,4 százalékos tőzsdői visszaesésének. A páneurópai Stoxx 600 index 1,69 százalékos csökkenés után 330 ponton, a brit FTSE 100 mutató 1,52 százalékos visszaesést követően 6 585 ponton fejezte be a tegnapi kereskedést. A tengerentúlon az enyhe ünnepi kereskedelmi volumen befolyásolta a tőzsdéket, ugyanakkor további bizonytalanságok vannak az amerikai kormány leállításával és a Donald Trump által megígért határ menti fal építésének finanszírozásával kapcsolatban. A nap végén a Dow Jones index 1,14 százalékos növekedés után 23 139 ponton fejezte be a kereskedést. Az S&P 500 mutató 0,38 százalékos pozitív irányú emelkedést követően 2 489 ponton zárt. A technológiai cégek értékpapírjait tömörítő Nasdaq 0,4 százalékos nyert, értéke 6 579 pontra változott. A legtöbb ázsiai tőzsde nyereséget tudott elkönyvelni a tegnapi kereskedési nap során. Ugyanakkor a japán Nikkei index 0,31 százalékkal került lejjebb a nap végére, igazodva a Wall Street utóbbi napokban jellemző volatilis kereskedelmi mutatóihoz.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,78	-1
spanyol	1,41	0
olasz	2,76	-14
portugál	1,70	1
német	0,24	-1
francia	0,71	0

Forrás: Reuters, Marketwatch

Eltérő irányú hozammozgások jellemezték a 10 éves állampapírok piacát csütörtökön. A spanyol és a francia állampapírok hozama stagnált, az amerikai és a német papírok értéke egyaránt 1 bázisponttal csökkent. Az olasz

államadósság terhében 14 bázispontos mérséklődést regisztráltak. Előbbiekkel szemben a portugál kötvényhozam 1 bázisponttal került feljebb.

Olaj- és aranyárfolyam

Emelkedtek a nemzetközi olaj benchmarkok árai csütörtökön. A februári szállítású északi-tengeri Brent minőség 4,2 százalékkal lefelé korrigált, így 52,16 dolláros hordónkénti áron fejezte be a kereskedést. A szintén februári határidős amerikai benchmark WTI 3,5 százalékos visszaesést követően 44,61 dolláron zárt. Az olajárakat érzékenyen érintették a túlkínálattal kapcsolatos aggodalmak és a kockázatosnak vélt befektetői eszközökkel szembeni volatilis kereskedői hangulat.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 52,16	-4,20%	Arany	\$ 1 281,10	0,60%
WTI olaj	\$ 44,61	-3,50%			

Emelkedett az arany ára. A februári határidős nemesfém árfolyama 0,6 százalékos pozitív irányú elmozdulással 1 281,10 dolláros értéken fejezte be a csütörtöki kereskedési napot. A vételár emelkedésének háttérében a gyengülő dollárárfolyam és az amerikai tőzsdepiacok visszaszorulása áll.

Globális makrogazdasági hírek

Amerikai munkaerőpiaci adatok

A múlt héten a szezonálisan kiigazított adatok szerint – az előző hetinél 3 000 fővel többen – **216 ezren fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Amerikai Egyesült Államokban.** A négyhetes mozgóátlag – 4 750 fős növekedést követően – 218 000 fő volt.