



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2018.11.06.

Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama az euróval és a svájci frankkal szemben gyengült, a dollár ellenében pedig erősödött.
- A BUX 22,8 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 1,72 százalékos emelkedéssel zárta a hétfői kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiacra a rövid szegmensben – a 12 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, míg hosszú lejáraton 1-2 bázispontos hozamemelkedés, stagnálás és 2 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető.
- A magyar 5 éves CDS egy bázisponttal feljebb kerülve a 90-es értéken tartózkodik.
- 2018 első három negyedében 10 218 új lakás épült Magyarországon, ami 28 százalékkal több, mint a tavalyi év azonos időszakában.
- Vegyes elmozdulással indították a hetet a világ vezető tőzsdemutatói.
- Többnyire csökkenő és stagnáló hozamokat rögzítettek a 10 éves állampapírok piacán a hétfői kereskedésben.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 73,17 USD/hordó [+0,50%];
 - WTI olaj 63,10 USD/hordó [-0,10%];
 - Arany 1 232,30 USD/uncia [-0,10%].
- Az új ipari megrendelések 0,3 százalékkal növekedtek Németországban 2018 szeptemberében az előző havi értékhez képest.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	321,82	25,80	4,3031	280,91	281,99
30 napja	324,74	25,75	4,3069	283,89	281,59

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

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 22,8 milliárd forintos, jóval átlag feletti forgalom mellett 1,72 százalékos emelkedéssel zárta a hétfői kereskedési napot. A hazai vezető részvények erősödéssel zártak, a nap nyertese 3,47 százalékos árfolyam-növekedéssel a Richter volt. A régiós tőzsdeindexek vegyesen teljesítettek tegnap.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	37 795	1,72%
BUMIX	3 650,79	-0,55%
OTP Bank	10 500	1,94%
Richter	5 515	3,47%
Magyar Telekom	399,5	2,17%
MOL	3 040	1,13%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

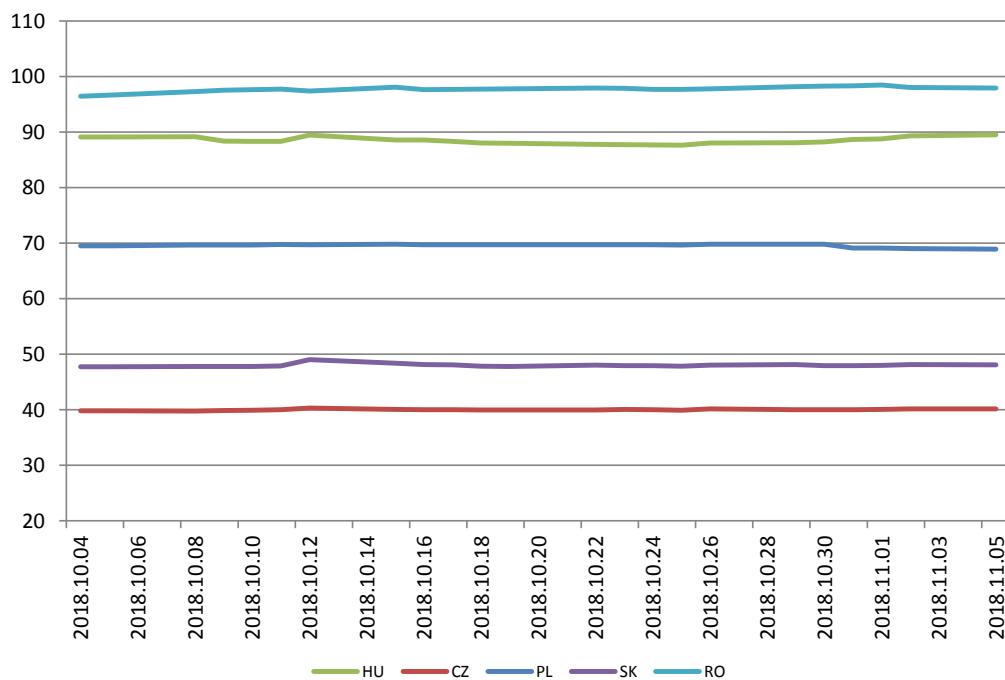
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra a rövid szegmensben – a 12 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, míg hosszú lejáraton 1-2 bázispontos hozamemelkedés, stagnálás és 2 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető. A magyar 5 éves CDS egy bázisponttal feljebb kerülve a 90-es értéken tartózkodik. A régiós állampapírhozamok közül a szlovák 8 éves államadósság-finanszírozás terhe változatlan maradt, míg a lengyel, a román és a cseh hozamok 1-15 bázisponttal kerültek lejjebb.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,19	-3
Románia Y10	4,75	-15
Csehország Y10	2,10	-1
Szlovákia Y8	0,70	0

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,02	0
M6	0,01	0
M12	0,275	1
Y3	1,61	1
Y5	3,055	0
Y10	3,645	-2
Y15	4,215	2
Bubor ON	0,12	1
5 év CDS	90	1

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

Több használatba vett lakás, kevesebb építési engedély Magyarországon

A Központi Statisztikai Hivatal adatai szerint 2018 első három negyedében 10 218 új lakás épült, 28 százalékkal több, mint a tavalyi év ezen időszakában. A kiadott építési engedélyek és egyszerű bejelentések alapján építendő lakások száma 26 655 volt, ami 6,2 százalékkal marad el a 2017. év azonos időszakára vonatkozó eredménytől.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	364	-0,16%
FTSE 100	7 104	0,14%
DAX	11 495	-0,21%
S&P 500	2 738	0,56%
DJIA	25 462	0,76%
Nikkei 225	22 148	1,14%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyes elmozdulással indították a hetet a világ vezető tőzsdemutatói. A nyugat-európai indexek többsége mínuszban zárt a technológiai és banki papírok, valamint az energiaszektor gyengülésének hatására. A múlt heti banki stressztesztek ugyanis negatív eredménnyel végződtek, elsősorban az olasz bankok gyenge adatai miatt. A páneurópai Stoxx 600 mutató így 0,16 százalékkal, a német DAX pedig 0,21 százalékkal került lejjebb. A londoni FTSE 100 index árfolyamában azonban 0,14 százalékos emelkedést regisztráltak. A tengerentúlon a keddi félidős kongresszusi választást és az amerikai jegybank szerepét betöltő Fed csütörtöki ülését megelőző várakozások, illetve a Kínával szemben fennálló kereskedelmi háborút övező ellentétes hírek határozták meg a kereskedést. A Dow Jones 190 ponttal feljebb kerülve 0,76 százalékot, az S&P 500 index pedig 0,56 százalékot növekedett. A technológiai papírokat tömörítő Nasdaq kompozit index ezzel szemben 0,38 százalékot veszített értékéből. Az ázsiai részvénytőzsdék vegyesen zárták a ma hajnali kereskedést, a tokiói Nikkei 1,14 százalékos emelkedést tudott elérni a gyógyszeripar és a fogyasztási cikkek erősödésének következtében.

Nemzetközi állampapírpiac (10 éves)		
amerikai	3,20	-2
spanyol	1,58	0
olasz	3,32	2
portugál	1,89	-1
német	0,42	-1
francia	0,79	0

Forrás: Reuters, Marketwatch

Többnyire csökkenő és stagnáló hozamokat rögzítettek a 10 éves állampapírok piacán a hétfői kereskedésben. A spanyol és francia államadósság-finanszírozás terhében nem történt kimutatható változás. A portugál és német kötvények esetében 1-1, az amerikai papírok hozamában 2 bázispontos mérséklődést regisztráltak. A vizsgált hozamok közül egyedül az olasz emelkedett 2 bázisponttal.

Kismértékű, ellentétes irányú elmozdulással zártak az olaj benchmarkok a hét első napján. A januári határidős északi-tengeri Brent minőség 0,5 százalékkal feljebb kerülve 73,17 dolláros hordónkénti áron fejezte be a kereskedést. Az amerikai benchmark WTI ára azonban 0,1 százalékkal, 63,10 dollárra csökkent. Az olajárakat az USA Iránnal szembeni szankcióinak bevezetése mozgatta, valamint a nyolc ország számára megengedett könnyítések. Az amerikai elnök hétfői nyilatkozatában azt hangsúlyozta, hogy mérsékelt ütemben tervezi a korlátozások bevezetését, mivel azok felhajtják az olajárakat.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 73,17	0,50%	Arany	\$ 1 232,30	-0,10%
WTI olaj	\$ 63,10	-0,10%			

Tovább mérséklődött az arany ára hétfőn. A decemberi szállítású nemesfém 0,1 százalékkal csökkenve 1 232,30 dolláros unciánkénti áron zárt a dollár korábbi ralijának hatására. A befektetőket a félidős választások intették óvatosságra.

Globális makrogazdasági hírek

Német ipari adatok

A német szövetségi statisztikai hivatal (Destatis) mai tájékoztatása szerint **az új ipari megrendelések 0,3 százalékkal növekedtek Németországban 2018 szeptemberében** az augusztusi értékhez képest. A komponensek közül a legnagyobb mértékű növekedést, 2,1 százalékot a fogyasztási cikkekben mérték, míg az alapanyagokra és félkész termékekre vonatkozó új megrendelések 1,7 százalékkal csökkentek. Összességében az előző év azonos időszakához viszonyítva 2,2 százalékos visszaesést könyveltek el.