



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2018.11.22.

Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróval és a svájci frankkal szemben kismértékben gyengült, a dollár esetében erősödött.
- A BUX 15 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,96 százalékos nyereséggel zárta a tegnapi kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton 1-3 bázispontos hozamnövekedéseket, a hosszú szegmensben 1-3 bázispontos hozamcsökkenéseket regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is a 88-as értéken tartózkodik.
- 2018 augusztusában a bruttó hazai átlagkereset 322 800 forint volt, ami 10,4 százalékkal magasabb, mint egy évvel korábban.
- Jellemzően emelkedéssel zártak a vezető tőzsdemutatók szerdán.
- Vegyes hozammozgások jellemezték a 10 éves államkötvények piacát tegnap.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 63,48 USD/hordó [+1,50%];
 - WTI olaj 54,63 USD/hordó [+2,30%];
 - Arany 1 228,00 USD/uncia [+0,60%].
- Tovább romlott a Michigan egyetem által havonta számított fogyasztói hangulatindex 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	321,66	26,00	4,3017	283,70	282,05
30 napja	322,88	25,77	4,2963	282,38	281,52

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

Emelkedéssel zárt
a hazai
értéktőzsde

A BUX 15 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,96 százalékos emelkedéssel zárta a tegnapi kereskedést. A hazai vezető részvények kivétel nélkül erősödtek, a nap nyertese 1,77 százalékos többlettel az OTP Bank volt. A régiós tőzsdeindexek szintén pozitívan teljesítettek a szerdai kereskedési napon.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	39 431	0,96%
BUMIX	3808,21	-1,25%
OTP Bank	11490	1,77%
Richter	5310	0,76%
Magyar Telekom	435	1,16%
MOL	3138	0,90%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

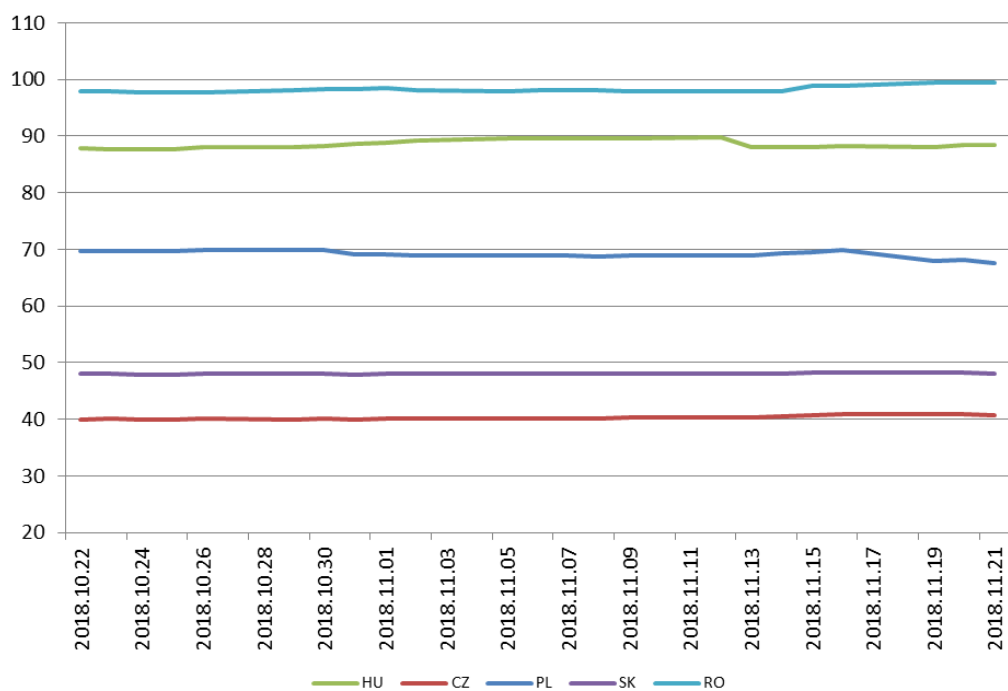
Vegyes
hozammozgások
a magyar
állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra, rövid lejáraton 1-3 bázispontos hozamnövekedéseket, a hosszú szegmensben 1-3 pontos hozamcsökkenéseket regisztráltak. A magyar 5 éves CDS továbbra is a 88-as értéken tartózkodik. A régiós állampapírhozamok közül a lengyel és a szlovák államadósság-finanszírozás terhei 1-4 ponttal emelkedtek, a román és a cseh papírok esetében 1-1 bázispontos csökkenés volt megfigyelhető.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,21	1
Románia Y10	4,84	-1
Csehország Y10	2,10	-1
Szlovákia Y8	0,73	4

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,06	1
M6	0,01	1
M12	0,305	3
Y3	1,535	-3
Y5	2,925	-2
Y10	3,445	-1
Y15	4,105	-1
Bubor ON	0,12	5
5 év CDS	88	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

324 100 forint volt a bruttó átlagkereset

A Központi Statisztikai Hivatal tájékoztatása szerint 2018 szeptemberében a bruttó átlagkereset 322 800 forint volt, 10,4 százalékkal magasabb, mint egy évvel korábban. A 2018. január–szeptemberi időszakban a bruttó átlagkereset 324 100 forint, a nettó átlagkereset 215 500 forint volt, mindkettő 11,7 százalékkal nőtt az előző év azonos időszakához viszonyítva. A növekedésre a munkaerő-kereslet élénkülése, a minimálbér és a garantált bérminimum 8, illetve 12 százalékos emelése, a költségvetési szféra egyes területeit, valamint bizonyos állami közszolgáltató cégek dolgozóit érintő keresetrendezések voltak hatással.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	355	1,14%
FTSE 100	7 050	1,47%
DAX	11 244	1,61%
S&P 500	2 650	0,30%
DJIA	24 465	-0,01%
Nikkei 225	21 647	0,65%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Jellemzően emelkedéssel zártak a vezető tőzsdemutatók szerdán. A vizsgált nyugat-európai indexek kivétel nélkül egy százalékot meghaladó nyereséggel fejezték be a tegnapi kereskedési napot. A páneurópai Stoxx 600 mutató esetében 1,14, a londoni FTSE 100 indexben 1,47 százalékos, míg a német DAX esetében 1,61 százalékos pozitív elmozdulást mértek. A tengerentúli részvénypiacok ugyan határozott emelkedéssel indították a tegnapi kereskedést, de a nap végére vegyesen zártak. Az S&P 500 index 0,3 százalékkal feljebb, a Dow Jones pedig minimálisan lejjebb került. Ugyanakkor a Nasdaq kompozit index közel egyszázalékos mértékben tudott emelkedni a technológiai papíroknak köszönhetően. A kereskedést továbbá az olajárak is segítették, aminek következtében az energiaszektor felülteljesített. A mai napon a Hálaadás ünnepe miatt a tengerentúli börzék zárva tartanak. Az ázsiai tőzsdemutatók többsége emelkedett ma hajnalban – a japán Nikkei 0,65 százalékos nyereséggel fejezte be a napot – ugyanakkor elmondható, hogy nem volt egyértelmű irány a kereskedésben, köszönhetően az USA és Kína közti kereskedelmi konfliktusnak.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	3,06	1
spanyol	1,64	-2
olasz	3,48	-14
portugál	1,97	-2
német	0,37	2
francia	0,76	1

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyes hozammozgások jellemezték a 10 éves államkötvények piacát tegnap. Az amerikai és francia államadósság terhe egyaránt 1, a német pedig 2 bázisponttal feljebb került, a portugál és spanyol papírok esetében pedig 2-2 bázispontos hozamcsökkenéseket regisztráltak. Az olasz hozamok esetén kiemelkedő – 14 bázispontos – csökkenést könyveltek el. Ennek hátterében vélhetően az áll, hogy az Európai Bizottság bejelentette, kezdeményezi Olaszországgal szemben a túlzott deficit eljárás elindítását.

Olaj- és aranyárfolyam

Emelkedtek az olaj benchmarkok árfolyamai szerdán, ezzel némileg korrigálva az előző napi – 2018-ban amúgy legalacsonyabb – szintjüket. Az emelkedés háttérében a főbb olajhatalmak kitermelési volumenének csökkentésére vonatkozó várakozások állnak. Ugyanakkor az amerikai – immár kilencedik egymást követő hete növekvő – kőolajkészletre vonatkozó adatok némileg mérsékeltek az árak emelkedését. A januári határidős északi-tengeri Brent minőség 1,5 százalékos nyereséggel 63,48, a szintén januári amerikai WTI olajfajta 2,3 százalékos emelkedéssel 54,63 dolláros hordónkénti áron zárt.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 63,48	1,50%	Arany	\$ 1 228,00	0,60%
WTI olaj	\$ 54,63	2,30%			

Nőtt az arany ára, ezzel az elmúlt két hét folyamán a legmagasabb értéket érve el. A decemberi jegyzésű nemesfém 0,6 százalékkal emelkedve 1 228 dolláros unciánkénti áron zárt a dollár gyengülésének hatására.

Globális makrogazdasági hírek

Romlik az amerikai fogyasztók hangulata

A Michigan egyetem havonta számított amerikai fogyasztói hangulatindexe novemberben tovább romlott: az előző havi 98,6 pontról 97,5 pontra. Az elemzők kevésbé romló értékre számítottak, de a mutató két alindexe egyaránt gyengült. Míg a gazdaság jelenlegi helyzetét mutató index 113,1 pontról 112,3-ra süllyedt, a fogyasztók jövőbeni várakozásait tükröző index 89,3 pontról 88,1-ra csökkent.