



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2019.01.04.

Vezetői összefoglaló

- Péntek reggelre a forint árfolyama mindhárom vezető deviza viszonylatában erősödött.
- A BUX 9,9 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,15 százalékos csökkenéssel fejezte be a csütörtöki kereskedést.
- A magyar állampapírpiac rövid szegmensében – az 1 bázispontot emelkedő 6 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, hosszú lejáraton pedig – a 3 évre szóló államkötvény kivételével – 4-9 bázispontos hozamcsökkenéseket könyveltek el.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 88-as értéken tartózkodik.
- A Központi Statisztikai Hivatal tájékoztatása alapján 2018 novemberében az ipari termelői árak összességében 5,1 százalékkal haladták meg a 2017. év azonos időszakára vonatkozó adatokat.
- A felemásan teljesítő ázsiai piacok kivételével csökkentek a részvényindexek a világ vezető tőzsdéin az év második kereskedési napján.
- Vegyes hozammozgások jellemezték a 10 éves állampapírok piacát.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 55,95 USD/hordó [+1,86%];
 - WTI olaj 47,09 USD/hordó [+1,17%];
 - Arany 1 294,80 USD/uncia [+0,80%].
- Az arizonai Institute for Supply Management (ISM) tegnapi közleménye szerint 2018. decemberben lassult az amerikai feldolgozóipar növekedése.

Magyar tőke- és devizapiac

Erősödés
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	321,24	25,65	4,2908	285,57	281,73
30 napja	321,81	26,00	4,2866	281,82	283,43

Péntek reggelre a forint árfolyama mindhárom vezető deviza viszonylatában erősödött. A hazai fizetőeszköz az euró és a dollár esetében a 30 napos szintje alatt, a svájci frankhoz képest 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 9,9 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,15 százalékos csökkenéssel fejezte be a csütörtöki kereskedést. A hazai blue chippek vegyesen teljesítettek, a nap nyertese 1,36 százalékos emelkedéssel a Magyar Telekom értékpapírai voltak. A Richter esetében nem történt változás, míg az OTP Bank- és a MOL-részvények árfolyama visszaesett. A régiós tőzsdeindexek vegyesen teljesítettek tegnap.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	39 673	-0,15%
BUMIX	3 854,77	0,05%
OTP Bank	11 500	-0,35%
Richter	5 560	0,00%
Magyar Telekom	447	1,36%
MOL	3 086	-0,32%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

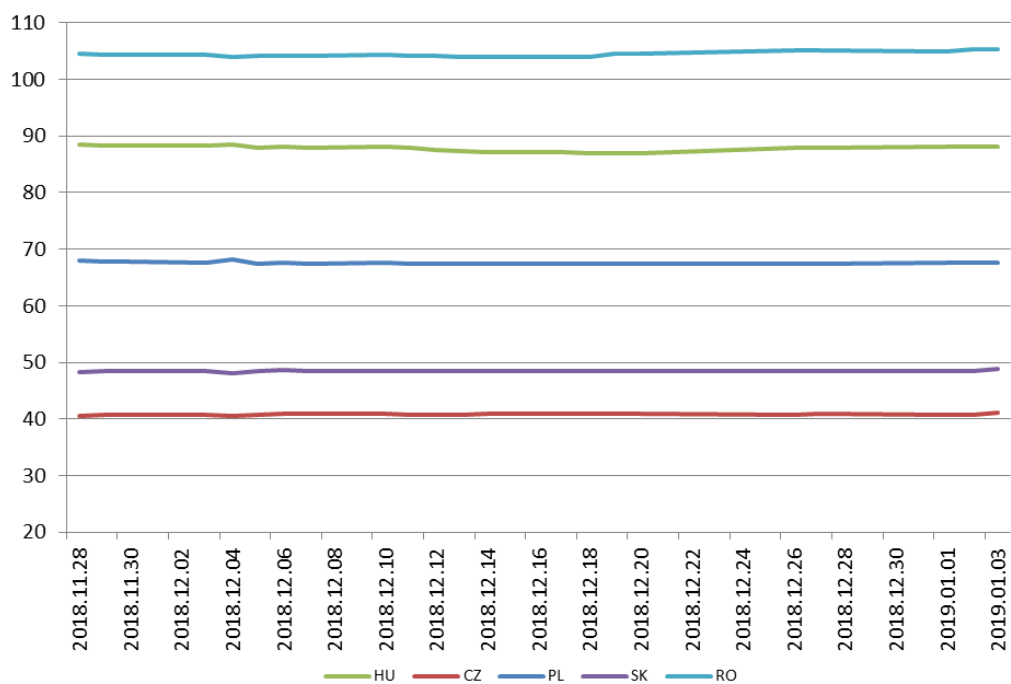
Vegyes
hozammozgások
a magyar
állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid szegmensében – az 1 bázispontot emelkedő 6 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, hosszú lejáraton pedig – a 3 évre szóló államkötvény kivételével – 4-9 bázispontos hozamcsökkenéseket könyveltek el. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 88-as értéken tartózkodik. A régiós állampapírhozamok közül a szlovák 8 éves államadósság-finanszírozás terhében nem történt kimutatható változás. A lengyel és a cseh kötvények esetében 3-3 bázispontos, a román állampapír tekintetében pedig 15 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	2,72	-3
Románia Y10	4,67	-15
Csehország Y10	1,71	-3
Szlovákia Y8	0,58	0

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,00	0
M6	0,12	1
M12	0,37	0
Y3	1,20	1
Y5	2,26	-9
Y10	2,77	-9
Y15	3,63	-4
Bubor ON	0,07	-2
5 év CDS	88	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

5,1 százalékkal emelkedtek az ipari termelői árak

A Központi Statisztikai Hivatal tájékoztatása alapján 2018 novemberében az ipari termelői árak összességében 5,1 százalékkal haladták meg a 2017. év azonos időszakára vonatkozó adatokat. Az árváltozás háttérében a bérek növekedése, az olajár-emelkedés és a forint gyengülése álltak. A belföldi értékesítési árak átlagosan 6,7 százalékkal nőttek. Az ipar exportértékesítési árai pedig 4,3 százalékkal emelkedtek a 2017 novemberi adatokhoz képest.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	334	-0,01%
FTSE 100	6 693	-0,62%
DAX	10 417	-1,55%
S&P 500	2 448	-2,48%
DJIA	22 686	-2,83%
Nikkei 225	19 562	-2,26%

Forrás: Reuters, Marketwatch

A felemásan teljesítő ázsiai piacok kivételével csökkentek a részvényindexek a világ vezető tőzsdéin az év második kereskedési napján. A Wall Street részvényindexei meredeken estek, a DJIA, az S&P 500 és a Nasdaq egyaránt jelentős veszteséget könyvelt el. Közülük a legnagyobb, több mint 3 százalékos visszaesést a Nasdaq szenvedte el. A részvénypiacokat legfőképp az Apple rendkívül rossz negyedéves üzleti jelentése befolyásolta, amely a kínai eladások jelentős visszaeséséről számolt be, felerősítve a globális növekedés lassulásával kapcsolatos befektetői aggodalmakat. Emellett a váratlanul gyenge amerikai feldolgozóipari jelentés is rontotta a piaci hangulatot. A nyugat-európai részvénypiacokon az előző napi felemás hangulat után szintén negatív irányba mozdultak a vezető indexek. Valamennyi jelentős tőzsdeindex mínuszban zárta a napot. A legnagyobb, több mint 1,5 százalékos csökkenés a frankfurti DAX és a párizsi CAC-40 esetében történt. Az ázsiai tőzsdék változatos képet mutattak, a vezető tőzsdeindexek zöme pozitív tartományban zárt. A legnagyobb mértékű, 1,39 százalékos emelkedést a hongkongi Hang Seng könyvelhette el. Ezzel szemben a tokiói Nikkei index a technológiai részvények visszaesése következtében 2,26 százalékos mínuszban zárt ma hajnalban.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,57	-5
spanyol	1,44	4
olasz	2,85	14
portugál	1,77	6
német	0,16	0
francia	0,66	2

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyes hozammozgások jellemezték a 10 éves állampapírok piacát. Az amerikai kötvény hozama csökkent, a németé stagnált, míg a többi államadósság terhében kisebb-nagyobb növekedés történt. Az olasz papír esetében jelentős, 14 bázispontos növekedést regisztráltak.

Olaj- és aranyárfolyam

Tovább növekedtek az olajárak a csütörtöki kereskedésben. A márciusi szállítású északi-tengeri Brent fajta ára ismét közel 2 százalékkal emelkedett, míg a februári határidős amerikai benchmark WTI 1,2 százalékkal magasabban zárt, mint előző nap. Az Amerikai Kőolaj Intézet (API) tegnapi jelentése szerint az amerikai nyersolajkészletek 4,5 millió hordóval csökkentek az elmúlt héten, míg a benzinkészletek 8 millió hordóval növekedtek. Az olajárakat emellett elsősorban továbbra is az OPEC-országok kitermelési volumenének 2019 elejétől történő csökkentésére vonatkozó tervek befolyásolják.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 55,95	1,86%	Arany	\$ 1 294,80	0,80%
WTI olaj	\$ 47,09	1,17%			

Tovább növekedett az arany ára tegnap. Az amerikai tőzsdék zuhanása és a dollár gyengélkedése a menedékfunkciót betöltő arany felé terelte a befektetőket. A februári határidős nemesfém árfolyama június közepe óta a legmagasabb szinten áll, és ismét megközelítette az 1300 dolláros unciákénti árat.

Globális makrogazdasági hírek

Lassuló amerikai feldolgozóipari növekedés

Az arizonai Institute for Supply Management (ISM) tegnapi közleménye szerint 2018. decemberben lassult az amerikai feldolgozóipar növekedése. A beszerzési menedzserindex értéke a novemberi 59,3 pontról –az elemzők által a vártnál jóval nagyobb mértékben – 54,1 pontra esett vissza. A 18 feldolgozóipari ágazatból mindössze 11 jelentett növekedést. Az új megrendelések részindexe 11 ponttal csökkent, így 51,1 pontra változott. Ezzel együtt a gazdaság növekedése már a 116. egymást követő hónapja tart az Amerikai Egyesült Államokban.