



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2018.12.13.

Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama mindhárom vezető devizával szemben gyengült.
- A BUX 9,3 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,07 százalékos emelkedéssel zárta a tegnapi kereskedést.
- A magyar állampapírpiacon rövid szegmensében vegyesen változtak a hozamok, hosszú lejáraton pedig stagnálás és 2-3 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető.
- A magyar 5 éves CDS egy bázisponttal lejjebb került, a 87-es értéken tartózkodik.
- A KSH tájékoztatása szerint 2018 októberében, Magyarországon a külföldi vendégek által eltöltött éjszakák száma 1,8 százalékkal emelkedett, a belföldi vendégéjszakák száma pedig 9,4 százalékkal nőtt az előző év azonos időszakához viszonyítva.
- Szerdán emelkedtek a részvényindexek a világ tőzsdéin.
- Vegyes irányú hozammozgásokat regisztráltak a vizsgált 10 éves állampapírok piacán.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 60,15 USD/hordó [-0,08%];
 - WTI olaj 51,15 USD/hordó [-0,98%];
 - Arany 1 250,00 USD/uncia [+0,20%].
- Az Európai Unió ipari termelése 2018 októberében – a szeptemberi visszaesést követően – enyhén bővült.

Magyar tőke- és devizapiac

Gyengülés
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	322,85	25,84	4,2900	285,67	283,98
30 napja	322,72	25,94	4,2913	283,53	285,78

Csütörtök reggelre a forint árfolyama mindhárom vezető devizával szemben gyengült. A hazai fizetőeszköz az euró és a svájci frankhoz képest a 30 napos szintje felett, a dollár viszonylatában e szint alatt tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty is a 30 napos szintje alatt áll.

Emelkedéssel zárt a
hazai értéktőzsde

A BUX 9,3 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,07 százalékos emelkedéssel zárta a tegnapi kereskedést. A hazai vezető részvények vegyesen teljesítettek. A nap nyertese 0,55 százalékos növekedéssel az OTP Bank volt. A régiós tőzsdék jellemzően pozitív elmozdulásokkal fejezték be a szerdai napot.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
BUX	39 887	0,07%
BUMIX	3 806,11	0,12%
OTP Bank	11 700	0,09%
Richter	5 480	0,55%
Magyar Telekom	444,5	-0,11%
MOL	3 104	-0,19%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

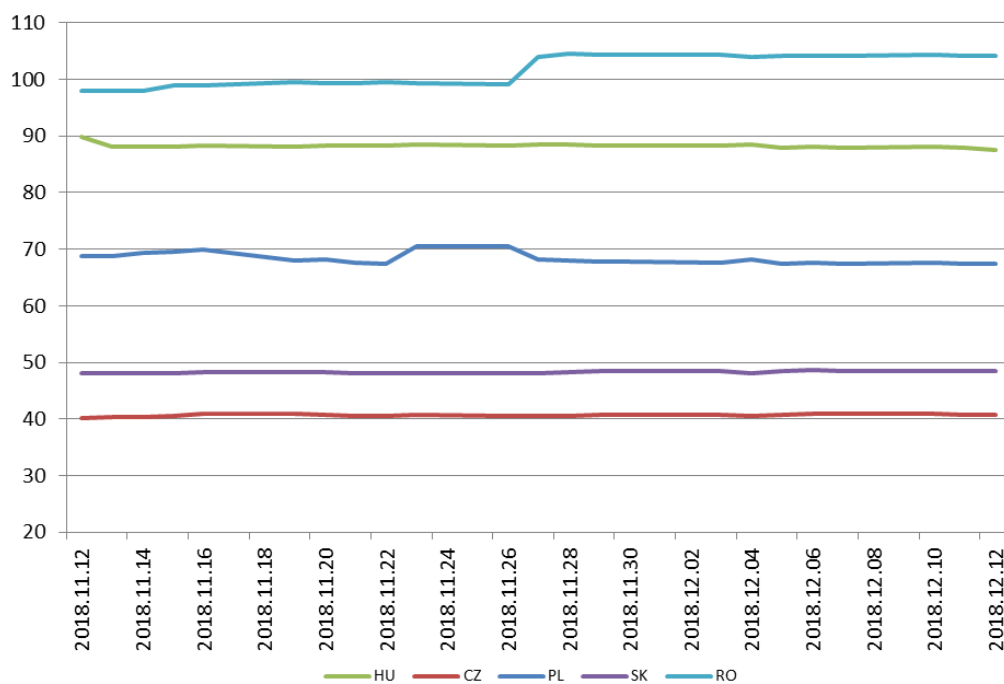
Vegyes
hozammozgások
a magyar
állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid szegmensében vegyesen változtak a hozamok, hosszú lejáraton pedig stagnálás és 2-3 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető. A magyar 5 éves CDS egy bázisponttal lejjebb kerülve, a 87-es értéken tartózkodik. A régiós állampapírok esetében a szlovák és a román adósságfinanszírozás terhe 1-3 bázisponttal emelkedett, a lengyel papír hozama 5 bázisponttal mérséklődött, míg a cseh hozam esetében nem regisztráltak elmozdulást.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	2,95	-5
Románia Y10	4,80	3
Csehország Y10	2,02	0
Szlovákia Y8	0,69	1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,01	0
M6	0,01	1
M12	0,24	-1
Y3	1,26	0
Y5	2,675	2
Y10	3,175	3
Y15	3,835	2
Bubor ON	0,08	-1
5 év CDS	87	-1

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

Növekedett a szálláshelyek vendégforgalma

A KSH tájékoztatása szerint 2018 októberében a külföldi vendégek által eltöltött éjszakák száma 1,8 százalékkal emelkedett, a belföldi vendégéjszakák száma pedig 9,4 százalékkal nőtt az előző év azonos időszakához viszonyítva. A kereskedelmi szálláshelyek – folyó áron számolt – összes bruttó árbevétele 12 százalékkal növekedett. A 2018. január-októberi időszakban a kereskedelmi szálláshelyek vendégéjszakájában mért vendégforgalma 4,0, bruttó bevétele pedig 9,7százalékkal volt magasabb, mint 2017 első tíz hónapjában.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	350	1,69%
FTSE 100	6 880	1,08%
DAX	10 929	1,38%
S&P 500	2 651	0,54%
DJIA	24 5270	0,64%
Nikkei 225	21 817	0,99%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Szerdán emelkedtek a részvényindexek a világ tőzsdéin. Az előző naptól eltérően a Wall Street-en is optimista hangulatban indult a kereskedés. A befektetők kitörő örömmel fogadták az Amerikai Egyesült Államok és Kína között kirobbant kereskedelmi háború kedvező fejleményeit. Bár a kezdeti lelkesedés a nap végére némileg alábbhagyott, valamennyi megfigyelt index pozitív tartományban zárt. A Dow Jones ipari mutató 0,64, az S&P 500 index 0,54, míg a technológiai papírokat képviselő Nasdaq index 0,95 százalékos pluszban fejezte be a kereskedést. Az európai piacok hangulatát elsősorban szintén az USA és Kína közötti vámmegállapodás miatti pozitív várakozások határozták meg. Valamennyi vezető nyugat-európai részvényindex emelkedett, a legnagyobb mértékű, közel 1,5 százalékos növekedést a frankfurti DAX könyvelhette el, amelyben közrejátszott a frissen megjelent – a német gazdaság decemberi növekedését jelző – ZEW hangulatindex. Az amerikai-kínai kapcsolatok konszolidálódása mozgatta az ázsiai piacokat is, a tokiói Nikkei 1 százalékos nyereséggel zárta a napot.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,91	3
spanyol	1,44	-1
olasz	3,01	-11
portugál	1,73	-3
német	0,27	3
francia	0,73	2

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyes irányú hozammozgásokat regisztráltak a vizsgált 10 éves állampapírok piacán. A dél-európai kötvények hozama csökkent, közülük az olasz papíré kiemelkedően, 11 bázisponttal. A német, a francia és az amerikai államadósság terhében 2-3 bázispontos emelkedés történt.

Olaj- és aranyárfolyam

Mínuszban zárta az olajpiac a szerdai kereskedési napot. Napközben még felfelé hajtotta az árakat az Amerikai Ásványolaj Intézet (API) keddi, készletcsökkenésről beszámoló jelentése, valamint a Kőolaj-exportáló Országok Szervezete (OPEC) és a vele együttműködő országok előző héten bejelentett, napi 1,2 millió hordós kitermeléscsökkentési intézkedése nyomán kialakult

hangulat. A nap végén azonban az amerikai kormány Energia Információs Hivatala (EIA) által megjelentetett múlt heti készletadatok megfordították a tendenciát. Bár a számok az előző héthez hasonlóan ismét csökkenésről számoltak be, annak mértéke jóval elmaradt az elemzői várakozásoktól. A nap végére az amerikai West Texas Intermediate olajfajta januári szállítási határidős ára közel 1 százalékkal csökkent, míg a globális benchmark Brent olajfajta februári határidős ára enyhén mérséklődött.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 60,15	-0,08%	Arany	\$ 1 250,00	0,20%
WTI olaj	\$ 51,15	-0,98%			

Tovább emelkedett az arany ára szerdán. A nemesfém árfolyamának növekedését részben a várakozásoknak megfelelően változatlan szinten maradó amerikai inflációs adatok, részben pedig a dollár árfolyamának gyengülése okozták. A februári határidős arany 0,2 százalékkal emelkedve 1 250 dolláros unciánkénti áron zárta a napot.

Globális makrogazdasági hírek

Európai Unió ipari adatok

Az Eurostat tegnapi gyorsjelentése szerint az Európai Unió ipari termelése 2018 októberében – a szeptemberi visszaesést követően – enyhén bővült. Az előző hónaphoz mért növekedés üteme az eurózónában és az Unió egészében egyaránt 0,2 százalék volt. A legnagyobb emelkedést Litvánia (+7,4%), Szlovénia (+2,5%), valamint Magyarország és Svédország (mindkettő +2,1%) jelentette. 2017. októberhez képest az eurózónában 1,2, az EU 28 tagállamában 1,3 százalékos növekedést regisztráltak. Az energiahordozók kivételével valamennyi termékcsoporthoz termelésében növekedést mértek.