



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2018. február 12.

Vezetői összefoglaló

- Hétfő reggelre a forint árfolyama az euróval, a svájci frankkal és a dollárral szemben egyaránt gyengült.
- A BUX 20,5 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 1,43 százalékos csökkenéssel fejezte be a pénteki kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiacra a rövid szegmensben nem változtak a hozamok, hosszú lejáraton pedig 3-6 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is a 85-ös értéken áll.
- 2017-ben a hazai építőipari termelés volumene 29,6 százalékkal bővült 2016-hoz képest.
- A nyugat-európai tőzsdéket továbbra is negatív elmozdulás jellemezte a múlt hét utolsó kereskedési napján, míg a tengerentúli mutatók pozitív tartományban zártak.
- Többnyire emelkedtek a hozamok a 10 éves állampapírok piacán pénteken.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:

- Brent olaj	62,79 USD/hordó	[-3,10%];
- WTI olaj	59,20 USD/hordó	[-3,20%];
- Arany	1 315,70 USD/uncia	[-0,30%].

Magyar tőke- és devizapiac

Gyengülés a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	312,12	25,37	4,1806	270,69	253,88
30 napja	308,57	25,49	4,1662	262,67	256,44

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

Csökkenéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 20,5 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 1,43 százalékos csökkenéssel fejezte be a pénteki kereskedési napot. A hazai blue chippek vegyesen teljesítettek: az OTP részvényeinek értéke emelkedéssel, míg a Richter és a MOL negatív elmozdulással fejezte be a kereskedést. A régiós részvényindexek csökkenéssel zárták a hét utolsó kereskedési napját.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	38 320	-1,43%
BUMIX	4 114,41	-0,57%
OTP Bank	11 200	0,72%
Richter	5 985	-6,56%
Magyar Telekom	458	0,00%
MOL	2 858	-1,11%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

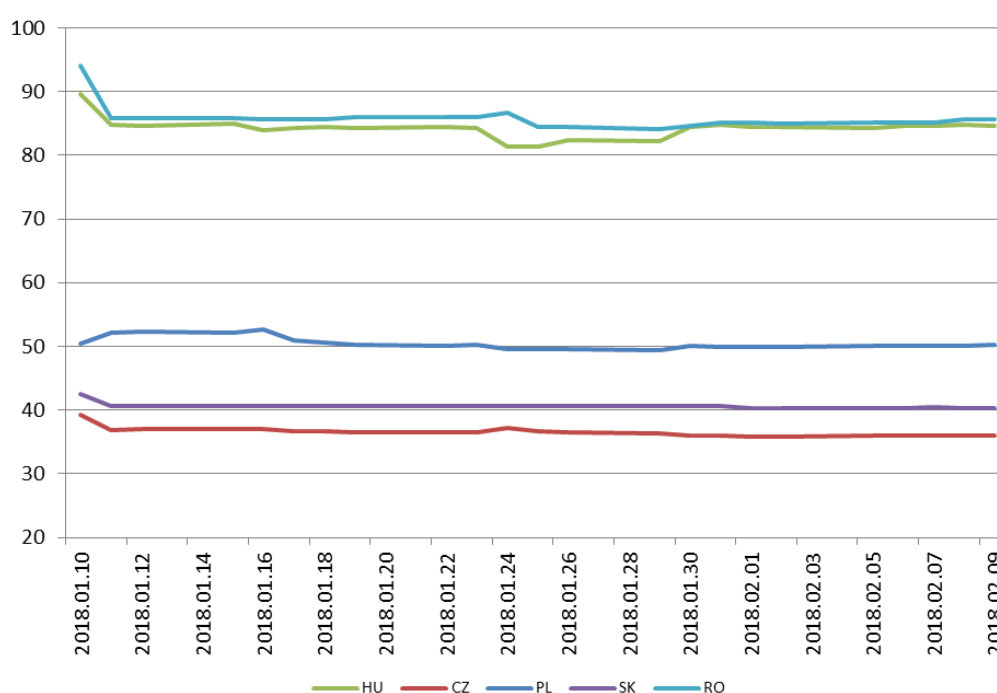
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon a rövid szegmensben nem változtak a hozamok, hosszú lejáraton pedig 3-6 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető. A magyar 5 éves CDS továbbra is a 85-ös értéken tartózkodik. A vizsgált régiós állampapírhozamok közül a lengyel hozam változatlan maradt, a román és a cseh adósság-finanszírozás terhe 2, illetve 15 bázisponttal mérséklődött, míg a szlovák 8 éves állampapírhozam 1 bázisponttal emelkedett.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,57	0
Románia Y10	4,60	-2
Csehország Y10	1,73	-15
Szlovákia Y8	0,45	1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,02	0
M6	0,01	0
M12	0,00	0
Y3	0,67	-3
Y5	1,43	-5
Y10	2,55	-6
Y15	2,94	-6
Bubor ON	-0,06	1
5 év CDS	85	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

35 százalékkal emelkedett az építőipari termelés volumene decemberben

A KSH tájékoztatása szerint 2017 decemberében az építőipari termelés volumene 35 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbi alacsony bázist. Mindkét építményfőcsoport termelése emelkedett: az épületek építésének volumene 28,9, az egyéb építményeké pedig 45,3 százalékkal. A szezonálisan és munkanaphatással kiigazított indexek alapján decemberben az építőipar termelése 3,9 százalékkal nőtt a 2017. év előző hónapjához képest. 2017-ben az építőipari termelés 29,6 százalékkal bővült 2016-hoz képest. Az év egészében az építőipar termelői árai átlagosan 5,2 százalékkal voltak magasabbak a 2016. évi áraknál.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	369	-1,45%
FTSE 100	7 092	-1,09%
DAX	12 107	-1,25%
S&P 500	2 620	1,49%
DJIA	24 191	1,38%
Nikkei 225	21 383	-2,32%

Forrás: Reuters, Marketwatch

A nyugat-európai tőzsdéket továbbra is negatív elmozdulás jellemezte a múlt hét utolsó kereskedési napján, míg a tengerentúli mutatók pozitív tartományban zártak. Bár a megfigyelt tengerentúli indexek napközben ingadoztak, a kereskedés végére sikerült erősödéssel zárniuk. A Dow Jones 1,38, az S&P 500 mutató 1,49, a technológiai részvényeket tömörítő Nasdaq kompozit index 1,44 százalékos nyereséget könyvelt el a nap végére. Az európai börzék indexei ugyanakkor tovább estek és 1 százalék feletti veszteségekkel zárták a kereskedést. A legnagyobb mértékben, 1,45 százalékkal az euróövezeti Stoxx 600 részvényeinek értéke esett vissza, ezt követte 1,25 százalékos csökkenéssel a német DAX index, és 1,09 százalékos veszteséggel a londoni FTSE 100. Az amerikai tőzsdék pozitív értékeinek köszönhetően az ázsiai piacokon zömmel emelkedést láthattunk ma hajnalban. Kivétel ez alól a japán Nikkei mutató, amely több mint 2 százalékos gyengülést könyvelt el a hajnali kereskedésben.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,88	5
spanyol	1,48	1
olasz	2,05	6
portugál	2,11	5
német	0,77	1
francia	0,99	0

Forrás: Reuters, Marketwatch

Többnyire emelkedtek a hozamok a 10 éves állampapírok piacán pénteken. Egyedül a francia államadósság terhe stagnált, a többi vizsgált kötvényhozam esetében 1-6 bázispontos növekedést regisztráltak. Legnagyobb mértékben az olasz államkötvény hozama nőtt.

Olaj- és aranyárfolyam

Mélypontra kerültek az olajárak a múlt hét utolsó kereskedési napján. Az áprilisi Brent 3,1 százalékos csökkenést követően 62,79 dolláros, a márciusi határidős WTI fajta 3,2 százalékos visszaeséssel 59,20 dolláros hordónkénti áron zárta a kereskedést, ami több mint egyéves mélypont. A hét egészét tekintve közel 10 százalékos esést könyveltek az árfolyamok. Ez a pénteken megjelent adatoknak köszönhető, melyek ismét a fúrótoronyok számának

megugrásáról számoltak be az Amerikai Egyesült Államokban, mellyel a tengerentúli heti termelés jóval meghaladta a szaúdi kitermelést.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 62,79	-3,10%	Arany	\$ 1 315,70	-0,30%
WTI olaj	\$ 59,20	-3,20%			

Csökken az arany ára pénteken, amely a globális készletek volatilitásának és a dollárindex kirobbanó teljesítményének köszönhető. Az áprilisi jegyzésű nemesfém árfolyamában 0,3 százalékos csökkenést mértek, ami a legnagyobb heti veszteségnek számít az elmúlt két hónapban.