



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2019.02.12.

Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama mindhárom vezető nemzetközi devizával szemben erősödött.
- A BUX 6,5 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,16 százalékos emelkedéssel fejezte be a hétfői kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben 3-4 bázispontos hozamemelkedéseket könyveltek el.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is a 87-es értéken tartózkodik.
- 2019 januárjában a hazai fogyasztói árak átlagosan 2,7 százalékkal voltak magasabbak az egy évvel korábinál.
- 2018-ban a magyar kereskedelmi szálláshelyek vendégéjszakájában mért vendégforgalma 3,8, bruttó bevétele pedig 9,3 százalékkal volt több, mint 2017-ben.
- A vizsgált nemzetközi tőzsdék többnyire pozitívan teljesítettek a hét első kereskedési napján.
- Vegyesen mozogtak a vizsgált 10 éves állampapírok hozamai.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 61,51 USD/hordó [-1,00%];
 - WTI olaj 52,41 USD/hordó [-0,60%];
 - Arany 1 311,90 USD/uncia [-0,50%].
- A brit Nemzeti Statisztikai Hivatal tájékoztatása szerint az Egyesült Királyság bruttó hazai össztermékének volumene 2018 negyedik negyedévében 0,2 százalékkal haladta meg a harmadik negyedév eredményét.

Magyar tőke- és devizapiac

Erősödés a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	319,56	25,87	4,3217	281,89	283,09
30 napja	321,12	25,55	4,2902	285,01	279,72

Kedd reggelre a forint árfolyama mindhárom vezető nemzetközi devizával szemben erősödött. A hazai fizetőeszköz az euró és a svájci frank esetében a 30 napos szintje alatt, a dollár viszonylatában e szint felett tartózkodik. 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 6,5 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,16 százalékos emelkedéssel fejezte be a hétfői kereskedést. A hazai vezető részvények – az OTP kivételével – gyengültek. A legnagyobb mértékű, 0,53 százalékos negatív irányú elmozdulást a Magyar Telekom árfolyamában regisztrálták. A régiós tőzsdeindexek eltérő irányú elmozdulásokkal zárták a tegnapi napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	39 769	0,16%
BUMIX	3 805,06	-2,10%
OTP Bank	11 400	1,15%
Richter	5 545	-0,36%
Magyar Telekom	467	-0,53%
MOL	3 156	-0,13%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

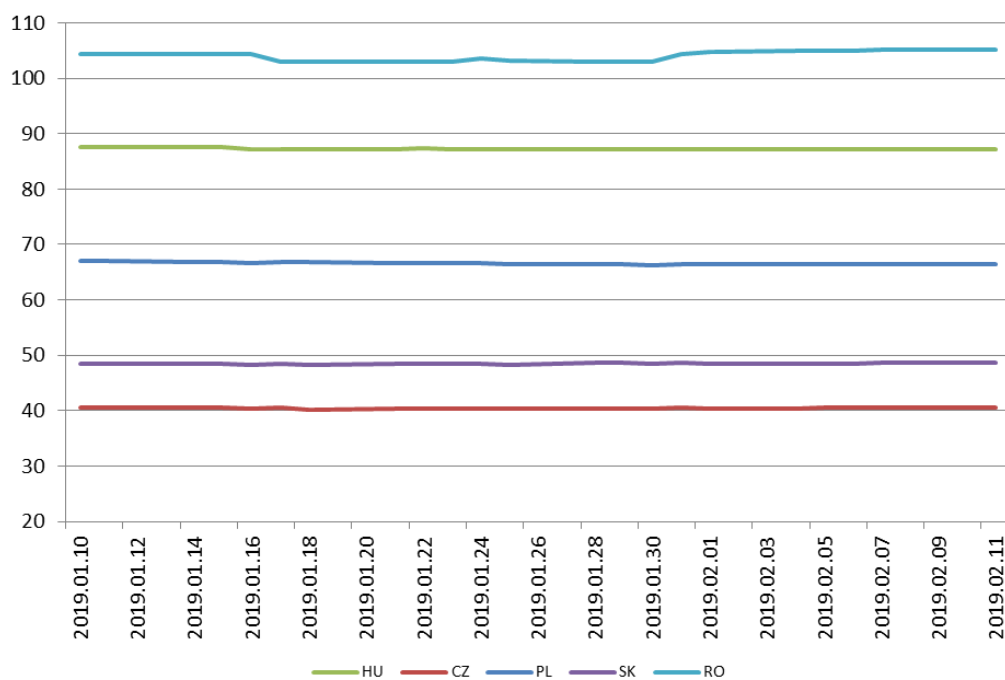
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben pedig 3-4 bázispontos hozamemelkedéseket könyveltek el. A magyar 5 éves CDS továbbra is a 87-es értéken tartózkodik. A vizsgált régiós állampapírhozamok vegyesen mozogtak: a lengyel és a román hozam változatlan maradt, a cseh 10 éves adósságfinanszírozás terhe 1 bázisponttal került lejjebb, míg a szlovák állampapírhozamok 2 bázisponttal mérséklődtek.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	2,81	0
Románia Y10	4,80	0
Csehország Y10	1,70	-1
Szlovákia Y8	0,51	2

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,07	0
M6	0,14	0
M12	0,375	-1
Y3	1,005	3
Y5	2,165	4
Y10	2,655	3
Y15	3,695	3
Bubor ON	0,04	1
5 év CDS	87	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

Januárban
2,7 százalékkal
nőttek az árak

A KSH tájékoztatása szerint 2019 januárjában a fogyasztói árak átlagosan 2,7 százalékkal voltak magasabbak az egy évvel korábbinál. Ebben az időszakban a legnagyobb mértékben a szeszes italok, a dohányárúk, valamint az élelmiszerek ára nőtt.

2018-ban
3,8 százalékkal
nőtt a szálláshelyek
vendégforgalma

2018 decemberében a külföldi vendégek által eltöltött éjszakák száma 0,9 százalékkal, a belföldi vendégek által eltöltötteké 2,3 százalékkal nőtt az előző év azonos időszakához képest. A kereskedelmi szálláshelyek összes bruttó árbevétele 6,7 százalékkal emelkedett. 2018-ban a kereskedelmi szálláshelyek vendégéjszakájában mért vendégforgalma 3,8, bruttó bevétele 9,3 százalékkal volt több, mint 2017-ben.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	361	0,85%
FTSE 100	7 129	0,82%
DAX	11 015	0,99%
S&P 500	2 710	0,07%
DJIA	25 053	-0,21%
Nikkei 225	20 864	2,61%

Forrás: Reuters, Marketwatch

A vizsgált nemzetközi tőzsdék többnyire pozitívan teljesítettek a hét első kereskedési napján. A legtöbb amerikai tőzsdeindex emelkedett tegnap, miután megkezdődtek az amerikai-kínai vámokra vonatkozó kereskedelmi tárgyalások, valamint némileg elhalványult az esélye egy újabb amerikai kormányzati leállásnak. A tengerentúli események hatására az európai tőzsdék fellendültek, a londoni, a frankfurti és a páneurópai mutató is 1 százalék közeli emelkedést könyvelt el. A new yorki tőzsdén figyelhető meg egyedül ellentétes irányú változás, a Dow Jones értéke 0,21 százalékkal csökkent, ellentétben az S&P 500 mutatóval és a technológiai papírokat tömörítő Nasdaq-kal, amelyek közül előbbi 0,07 utóbbi pedig 0,1 százalékos pluszban zárt. Ázsiában szintén az amerikai-kínai tárgyalások hatására kiugróan jól teljesítettek a tőzsdék, ugyanakkor a kínai újév miatt zárva tartó piacok visszavetik a kereskedés volumenét. A térség összes jelentős börzeindexe magasabban zárta a napot, a technológiai- és iparvállalatok részvényei is többletet könyvelhettek el. A japán Nikkei teljesített a legjobban, a tegnapi kereskedési nap folyamán 2,6 százalékkal került feljebb.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,66	3
spanyol	1,25	1
olasz	2,89	-9
portugál	1,67	0
német	0,12	3
francia	0,56	2

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyesen teljesítettek a vizsgált 10 éves állampapírok. A nemzetközi piacokon a megfigyelt kötvények közül a portugál papírok értéke stagnált, az olasz államkötvény hozama pedig 9 bázisponttal csökkent. A spanyol és a francia államadósság terhe 1, illetve 2, az amerikai és a német államkötvények hozama pedig egységesen 3 ponttal emelkedett.

Olaj- és aranyárfolyam

Csökkent a nyersolaj ára a nemzetközi határidős piacokon. A nyersolaj árak csökkentek a hétfői kereskedési nap folyamán az energiakereslettel kapcsolatos aggályok, a megnövekedett amerikai kitermelés, valamint az erősödő dollár

hatására. A márciusi határidős WTI ára így 52,41 dollárig, a Brent fajtáé áprilisi határidőre pedig 61,51 dollárig gyengült.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 61,51	-1,00%	Arany	\$ 1 311,90	-0,50%
WTI olaj	\$ 52,41	-0,60%			

Gyengült az arany árfolyama a hét első napján. Az előző hét végi fellendülést követően a nemesfém hétfőn veszített értékéből, köszönhetően annak, hogy a vezető dollárindex december óta a legmagasabb pozícióban zárt, így csökkentve a nemesfém iránti keresletet. Az arany unciánkénti ára 1 311,90 dollárra esett, 0,5 százalékot veszítve legutóbbi záróértékéből.

Globális makrogazdasági hírek

Kismertekű GDP
növekedés az
Egyesült
Királyságban

A brit Nemzeti Statisztikai Hivatal (ONS) tájékoztatása szerint **az Egyesült Királyság bruttó hazai össztermékének volumene 2018 negyedik negyedévében 0,2 százalékkal haladta meg a harmadik negyedév eredményét.** A GDP-re pozitív hatást gyakorolt a szolgáltató szektor, ezzel szemben a termelés és az építkezési beruházások visszahúzták azt. Ezeken felül a magán és kormányzati fogyasztás hozzáadott, a bruttó tőkeképződés és a nettó kereskedelem viszont elvett a hazai össztermelési mutató értékéből.