



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2019.02.13.

Vezetői összefoglaló

- Szerda reggelre a forint árfolyama mindhárom vizsgált vezető nemzetközi devizával szemben erősödött.
- A BUX 7,9 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 1,81 százalékos emelkedéssel zárta a keddi kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra, rövid lejáraton – a 6 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben pedig 7-9 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető.
- Keddi aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 25 milliárd forintnak megfelelő összegben fogadott el a 3 hónapos futamidejű diszkontkincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,03 százalék lett.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is a 87-es értéken áll.
- A 2018-as magyar ipari termelési volumen 3,6 százalékkal volt több a 2017-es értéknél.
- 2018-ban a hazai építőipari termelés volumene 22,3 százalékkal bővült 2017-hez képest.
- Kedden emelkedtek a részvényindexek a meghatározó nemzetközi tőzsdéken.
- Vegyesen mozogtak tegnap a vizsgált 10 éves állampapírok hozamai.
- Árúpiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 62,42 USD/hordó [+1,46%];
 - WTI olaj 53,10 USD/hordó [+1,30%];
 - Arany 1 314,00 USD/uncia [+0,20%].
- Az Eurostat tegnap megjelent közleménye szerint 2017-ben az Európai Unióban a megújuló energia felhasználásának részaránya a bruttó végfelhasználásban a elérte a 17,5 százalékot.

Magyar tőke- és devizapiac

Erősödés
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	318,05	25,85	4,3268	278,97	280,61
30 napja	321,54	25,55	4,2894	285,78	280,34

Szerda reggelre a forint árfolyama mindhárom vizsgált 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 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 7,9 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 1,81 százalékos emelkedéssel zárta a keddi kereskedést. A hazai blue chippek – a Magyar Telekom kivételével – pozitívan teljesítettek. A nap nyertese a MOL volt, 2,6 százalékos nyereséggel. Az OTP és a Richter részvényei pedig szintén nagyot ugrottak a tegnapi naphoz képest. A vizsgált régiós tőzsdék – a török kivételével - emelkedéssel fejezték be az előző kereskedési napot.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
BUX	40 488	1,81%
BUMIX	3841,39	0,95%
OTP Bank	11590	1,67%
Richter	5650	1,89%
Magyar Telekom	463	-0,86%
MOL	3238	2,60%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

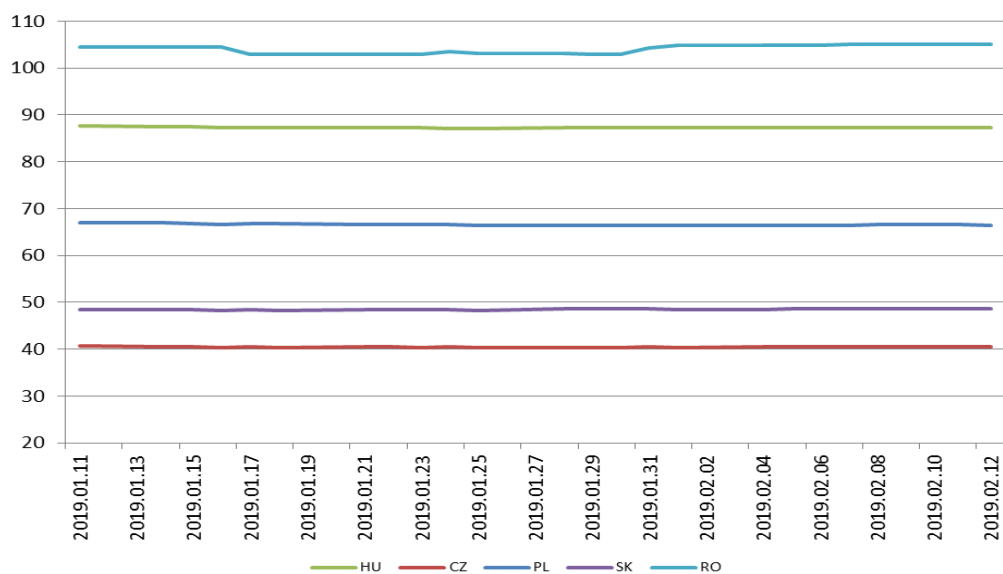
Vegyes hozamok
a magyar
állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon, rövid lejáraton – a 6 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben pedig 7-9 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető. Keddi aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 25 milliárd forintnak megfelelő összegben fogadott el a 3 hónapos futamidejű diszkontkincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,03 százalék lett. A magyar 5 éves CDS továbbra is a 87-es értéken áll. A régiós állampapírhozamok közül a szlovák és a cseh adósság-finanszírozás terhei 1-3, a román papíroké 11 bázisponttal emelkedtek. A lengyel 10 éves állampapír hozama nem mutatott változást.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	2,81	0
Románia Y10	4,91	11
Csehország Y10	1,73	3
Szlovákia Y8	0,52	1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,07	0
M6	0,15	1
M12	0,375	0
Y3	1,075	7
Y5	2,235	7
Y10	2,745	9
Y15	3,765	7
Bubor ON	0,05	1
5 év CDS	87	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

5,4 százalékkal nőtt az ipari termelés

A KSH tájékoztatása szerint 2018 decemberében az ipari termelés mértéke 5,4 százalékkal volt több az előző évi adatoknál. A munkanaphatástól megtisztított adatok szerint a termelés 5,7 százalékkal nőtt. A 2018-as termelési volumen 3,6 százalékkal volt több a 2017-es értéknél.

Emelkedett az építőipari termelés volumene

2018 decemberében az építőipari termelés volumene a nyers adatok szerint 17,5 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbi szintet. A szezonálisan és munkanaphatással kiigazított indexek alapján az építőipari termelés 2,4 százalékkal csökkent az előző hónaphoz képest. 2018-ban az építőipari termelés 22,3 százalékkal bővült a 2017-es adatokhoz képest. Az év egészében az építőipar termelői árai átlagosan 9,5 százalékkal voltak magasabbak az előző évekhez képest.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	363	0,46%
FTSE 100	7 133	0,06%
DAX	11 126	1,01%
S&P 500	2 745	1,29%
DJIA	25 426	1,49%
Nikkei 225	21 144	1,34%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Kedden emelkedtek a részvényindexek a meghatározó nemzetközi tőzsdéken.

A Wall Street indexei – látványos emelkedést követően – az idei év legmagasabb szintjén zárták a tegnapi napot. Az amerikai befektetők hangulatára kedvezően hatott, hogy a demokrata és a republikánus képviselőknek sikerült egy előzetes költségvetési megállapodást elérniük, amellyel elkerülhetőnek látszik egy újabb kormányzati leállás. Bár a megállapodást Trump elnöknek még jóvá kell hagynia, a piaci szereplőket bizakodással töltötte el, hogy egyelőre nem érkezett elutasítás a részéről. Mindemellett a világ tőzsdéin – az Egyesült Államokban, Nyugat-Európában és Ázsiában egyaránt – optimista hangulat uralkodik az USA és Kína közötti, e héten folytatódó kereskedelmi tárgyalások előtt. A piaci szereplők jelentős része bízik abban, hogy a feleknek sikerül megállapodniuk március 1. előtt, mivel ekkor a 200 milliárd dollár értékű kínai termékekre kirótt vám mértéke 10 százalékról 25 százalékra emelkedik. Az általános optimizmus közepette valamennyi vezető részvényindex pozitív tartományban fejezte be a legutóbbi kereskedési napot.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,68	2
spanyol	1,25	0
olasz	2,84	-5
portugál	1,65	-2
német	0,13	2
francia	0,57	0

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyesen teljesítettek a vizsgált 10 éves állampapírok. A nemzetközi piacokon a megfigyelt kötvények közül az amerikai és a német állampapír hozama egyaránt 2 bázisponttal emelkedett, míg a spanyol és a francia papírok értéke stagnált. A portugál és az olasz államadósság ugyanakkor 2, illetve 5 ponttal lejjebb került az előző napi sinthez képest.

Olaj- és aranyárfolyam

Emelkedett a nyersolaj ára a nemzetközi határidős piacokon. Mindkét olaj benchmark árfolyama az elmúlt egy hét legmagasabb szintjére emelkedett azt követően, hogy megjelent egy OPEC jelentés, amely szerint január hónapban jelentősen csökkent az OPEC-tagállamok nyersolaj-kitermelése. Az OPEC és tíz más kitermelő ország, élén Oroszországgal az olajár támogatása érdekében abban állapodott meg a tavalyi év végén, hogy összesen napi 1,2 millió hordóval csökkentik a kitermelésüket 2019 első felében.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 62,42	1,46%	Arany	\$ 1 314,00	0,20%
WTI olaj	\$ 53, 10	1,30%			

Növekedett az arany árfolyama a hét második napján. A hétfői visszaesés után az arany árfolyam emelkedése annak köszönhető, hogy véget ért a vezető dollárindex 8 napja tartó nyereséges sorozata. Az áprilisi jegyzésű arany unciánkénti ára 1 314 dolláron zárt, amely 2 százalékkal magasabb az év végi szintnél. A nemesfém áremelkedését a világgazdaság lassulása mellett az amerikai jegybank szerepét betöltő Fed kamatemelési politikájának szüneteltetése támogatta az idei évben.

Globális makrogazdasági hírek

Megújulóenergia-felhasználás az Európai Unióban

Az Eurostat tegnap megjelent közleménye szerint 2017-ben az Európai Unióban a megújuló energia felhasználásának részaránya a bruttó végfelhasználásban elérte a 17,5 százalékot. Ez az arány 0,5 százalékkal magasabb az előző évinél és több, mint duplája a 2004. évi 8,5 százalékos részarányának. Az EU28 tagállama közül 11 már elérte az Európa 2020 stratégia nemzeti célkitűzéseiben meghatározott szintet, Lettország és Ausztria pedig mintegy 1 százalékponttal meg is haladta azt. A nemzeti célok teljesítésétől a legtávolabb Hollandia és Franciaország áll (7,4, illetve 6,7 százalékponttal elmaradva attól).