



# PÉNZÜGYMINISZTERIUM

## GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2018.11.16.

### Vezetői összefoglaló

- Péntek reggelre a forint árfolyama az euró ellenében gyengült, míg a svájci frankkal és a dollárral szemben erősödött.
- A BUX 21,3 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,11 százalékos csökkenéssel fejezte be a kereskedést csütörtökön.
- A magyar állampapírpiacra a rövid szegmensben – a 3 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, hosszú lejáraton 2-6 bázispontos hozamcsökkenéseket regisztráltak.
- Csütörtöki aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 30 milliárd forintnyi mennyiséghez képest 37 milliárd forint értékben fogadott el a 12 hónapos futamidejű diszkontkincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,36 százalék lett.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 88-as értéken tartózkodik.
- Vegyesen teljesítettek a világ vezető tőzsdéi csütörtökön.
- Eltérő irányú hozammozgások jellemezték a 10 éves állampapírok piacát tegnap.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
  - Brent olaj 66,62 USD/hordó [+0,80%];
  - WTI olaj 56,46 USD/hordó [+0,40%];
  - Arany 1 215,00 USD/uncia [+0,40%].
- A nagy-britanniai statisztikai hivatal (Office for National Statistics) tájékoztatása szerint 0,5 százalékkal esett vissza az ország kiskereskedelmi forgalma 2018 októberében az előző havi eredményhez viszonyítva.

## Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	321,81	26,00	4,2866	281,82	283,43
30 napja	322,05	25,84	4,2907	281,16	280,01

Péntek reggelre a forint árfolyama az euró ellenében gyengült, míg a svájci frankkal és a dollárral szemben erősödött. A hazai fizetőeszköz az euró esetében a 30 napos szintje alatt, a svájci frank és a dollár viszonylatában e szint felett tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona a 30 napos szintje felett, a lengyel zloty a szintje alatt áll.

Csökkenéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 21,3 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,11 százalékos csökkenéssel fejezte be a kereskedést csütörtökön. A hazai blue chippek – az OTP Bank kivételével – pozitív elmozdulással zártak, a legnagyobb, 5,82 százalékos nyereséget a Magyar Telekom érte el. A régiós tőzsdeindexek vegyesen teljesítettek tegnap.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
BUX	39 071	-0,11%
BUMIX	3682,12	-0,68%
OTP Bank	11390	-1,56%
Richter	5290	0,09%
Magyar Telekom	436,5	5,82%
MOL	3108	0,65%

Forrás: BÉT, Reuters

## Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

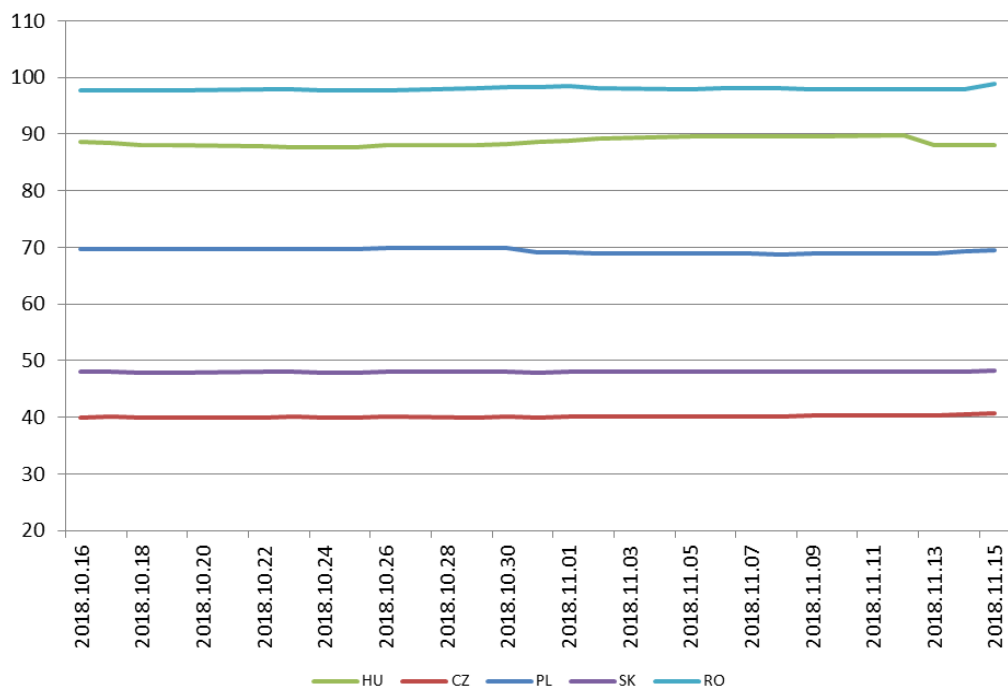
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon a rövid szegmensben – a 3 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, hosszú lejáraton 2-6 bázispontos hozamcsökkenéseket regisztráltak. Csütörtöki aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 30 milliárd forintnyi mennyiséghez képest 37 milliárd forint értékben fogadott el a 12 hónapos futamidejű diszkontkincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,36 százalék lett. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 88-as értéken tartózkodik. A régiós állampapírhozamok mindegyike csökkent, a román és a cseh államadósság-finanszírozás terhe 1 bázisponttal mérséklődött, a lengyel kötvény hozama 2, a szlovák hozam 3 bázisponttal került lejjebb.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,25	-2
Románia Y10	4,87	-1
Csehország Y10	2,05	-1
Szlovákia Y8	0,65	-3

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,07	-1
M6	0,01	0
M12	0,275	0
Y3	1,615	-3
Y5	3,045	-2
Y10	3,595	-6
Y15	4,215	-5
Bubor ON	0,08	-1
5 év CDS	88	0

### Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

## Globális tőke- és nyersanyagpiac

### Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	358	-1,06%
FTSE 100	7 038	0,06%
DAX	11 354	-0,52%
S&P 500	2 730	1,06%
DJIA	25 289	0,83%
Nikkei 225	21 680	-0,57%

Forrás: Reuters, Marketwatch

**Vegyesen teljesítettek a világ vezető tőzsdéi csütörtökön.** Az európai értékpapírpiacok teljesítménye ingadozó volt tegnap, mivel az olasz költségvetéssel kapcsolatos folyamatos bizonytalanságok és a Brexit-megállapodással összefüggő aggodalmak a befektetőket óvatosságra intették. A

nap eleji visszafogott erősödés rendkívül gyorsan véget ért, mivel a piac szereplőinek hangulatát elrontotta az angol Dominik Raab, Brexit-ügyi főtárgyaló és Esther McVey, munka- és nyugdíjügyi miniszter lemondása. A bejelentéseket követően az európai – elsősorban a szigetországi– bankok értékpapírai zuhanni kezdtek, amelyek magukkal rántották a tőzsdék többi szereplőjét is. A páneurópai Stoxx 600 index 1,06 százalékos csökkenés után 358 ponton zárt. A londoni FTSE 100 mutató a történetek ellenére minimális, 0,06 százalékos növekedést követően 7 038 ponton fejezte be a tegnapi kereskedést. A német DAX 0,52 százalékos veszteséget könyvelt el. A tengerentúlon a piacnyitástól távolodva kezdetben estek a részvényindexek, mivel az ezen a piacon jelen lévő befektetők is folyamatosan figyelemmel kísérik a Brexittel kapcsolatos eseményeket. Azonban az USA-ban pozitívan befolyásolta a hangulatot, hogy az amerikai kereskedelmi tárca adatszolgáltatása alapján a kiskereskedelmi eladások száma a 2018. szeptemberi eredményhez viszonyítva az előre jelzett 0,5 százalék helyett 0,8 százalékkal nőtt októberben. A Dow Jones index végül 0,83 százalékos növekedés után, 25 289 ponton fejezte be a kereskedést. Az S&P 500 1,06 százalékos emelkedést követően 2 730 ponton zárt. A technológiai cégek értékpapírjait tömörítő Nasdaq 1,72 százalékkal erősödött, értéke 7 259 pontra változott. Ma hajnalban a távol-keleti piacokon is vegyes volt a kereskedés. A Nikkei indexe a kereskedelmi feszültségek és az elektronikai részvények iránti keresletcsökkenés következtében 0,57 százalékkal esett vissza a nap végére.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	3,12	0
spanyol	1,64	1
olasz	3,49	-1
portugál	1,97	1
német	0,36	-4
francia	0,75	-3

*Forrás: Reuters, Marketwatch*

**Eltérő irányú hozammozgások jellemezték a 10 éves állampapírok piacát csütörtökön.** Az olasz, a francia és a német állampapírok hozama 1-4 bázisponttal csökkent. Az amerikai államadósság terhe nem változott. Előbbiekkel szemben a spanyol és a portugál kötvényhozamok 1-1 bázisponttal kerültek feljebb.

Olaj- és  
aranyárfolyam

**Emelkedtek a nemzetközi olaj benchmarkok árai csütörtökön.** A januári szállítású északi-tengeri Brent minőség 0,80 százalékkal felfelé korrigált, így 66,62 dolláros hordónkénti áron fejezte be a kereskedést. A decemberi határidős amerikai benchmark WTI 0,40 százalékos növekedést követően 56,46 dolláron zárt. Az olajárak az amerikai nyersolajkészletek nyolcadik hete tartó, a vártnál nagyobb mértékű bővülése ellenére nőttek.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 66,62	0,80%	Arany	\$ 1 215,00	0,40%
WTI olaj	\$ 56,46	0,40%			

**Növekedett az arany ára.** A decemberi határidős nemesfém árfolyama 0,30 százalékos pozitív irányú elmozdulással 1 213,10 dolláros értéken fejezte be a csütörtöki kereskedési napot. A vételár emelkedésének hátterében az erősödő dollárárfolyam áll.

## Globális makrogazdasági hírek

Visszaesett a  
kiskereskedelmi  
forgalom  
Nagy-Britanniában

**A nagy-britanniai statisztikai hivatal** (Office for National Statistics) tájékoztatása szerint **0,5 százalékkal esett vissza az ország kiskereskedelmi forgalma 2018 októberében az előző havi eredményhez viszonyítva.** A legjelentősebb, 3,0 százalékos csökkenés a háztartási cikkekre szakosodott áruházakban következett be. Az előző év azonos időszakának eredményéhez mérten az eladások száma 2,2 százalékkal emelkedett.