



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2019.01.09.

Vezetői összefoglaló

- Szerda reggelre a forint árfolyama mindhárom vezető devizához képest erősödött.
- A BUX 10,4 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,59 százalékos emelkedéssel fejezte be a keddi kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiac rövid szegmensében – a 2 bázisponttal csökkenő 3 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, hosszú lejáraton pedig 1-14 bázispontos hozamemelkedéseket regisztráltak.
- Keddi aukcióján az Államadósság Kezelő Központ a meghirdetett 40 milliárd forintnak megfelelő összegben fogadott el a 3 hónapos futamidejű diszkontkincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,02 százalék lett.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 88-as értéken tartózkodik.
- A Központi Statisztikai Hivatal tájékoztatása szerint 2018 novemberében az export euróban számított értéke 4,7, az importé 7,3 százalékkal emelkedett Magyarországon 2017 azonos időszakához viszonyítva.
- Pozitív elmozdulással zárták a tőzsdeindexek a hét második kereskedési napját.
- Hozamemelkedés jellemezte a vizsgált állampapírok kereskedését kedden.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 58,72 USD/hordó [+2,40%];
 - WTI olaj 49,78 USD/hordó [+2,60%];
 - Arany 1 285,90 USD/uncia [-0,30%].

Magyar tőke- és devizapiac

Erősödés
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	321,48	25,64	4,2947	286,65	280,63
30 napja	323,38	25,86	4,2923	287,19	284,66

Szerda reggelre a forint árfolyama mindhárom vezető devizához képest erősödött. A hazai fizetőeszköz az euró, a svájci frank és a dollár tekintetében is a 30 napos szintje alatt tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona a 30 napos szintje alatt, míg a lengyel zloty e szint felett áll.

Emelkedéssel
zárt a hazai
értéktőzsde

A BUX 10,4 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,59 százalékos emelkedéssel fejezte be a keddi kereskedési napot. A hazai blue chippek vegyesen teljesítettek. A nap nyertese 1,89 százalékos növekedéssel a MOL volt. A régiós tőzsdeindexek záróértékei szintén vegyesen alakultak tegnap.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	40 810	0,59%
BUMIX	3 868,96	0,66%
OTP Bank	11 700	-0,43%
Richter	5 750	0,97%
Magyar Telekom	447,5	-1,00%
MOL	3 240	1,89%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

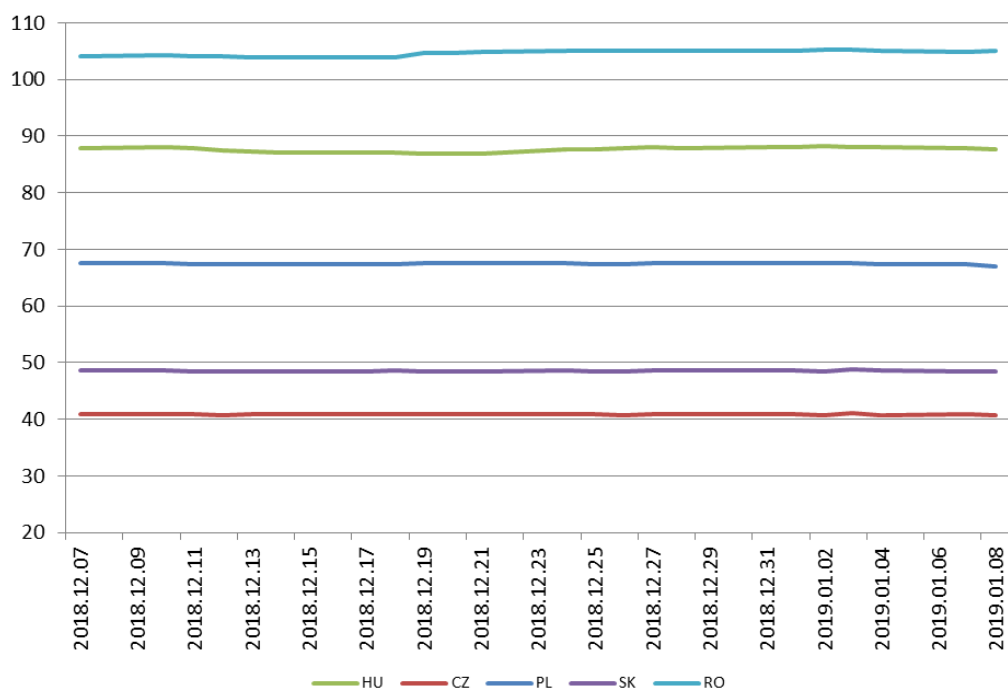
Vegyes
hozammozgások
a magyar
állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid szegmensében – a 2 bázisponttal csökkenő 3 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, hosszú lejáraton pedig 1-14 bázispontos hozamemelkedéseket regisztráltak. Keddi aukcióján az Államadósság Kezelő Központ a meghirdetett 40 milliárd forintnak megfelelő összegben fogadott el a 3 hónapos futamidejű diszkontkincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,02 százalék lett. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 88-as értéken tartózkodik. A régiós állampapírok hozamai vegyesen alakultak kedden: a román kötvény esetében 2, a cseh állampapír tekintetében 5, míg a lengyel államadósság-finanszírozás terhében 7 bázispontos emelkedést könyveltek el. A szlovák 8 éves államkötvény hozamában nem történt kimutatható változás.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	2,86	7
Románia Y10	4,64	2
Csehország Y10	1,84	5
Szlovákia Y8	0,63	0

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,01	-2
M6	0,12	0
M12	0,365	0
Y3	1,235	1
Y5	2,375	6
Y10	2,965	9
Y15	3,89	14
Bubor ON	0,03	-1
5 év CDS	88	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

496 millió eurós
külkereskedelmi
többlet 2018.
novemberben

A Központi Statisztikai Hivatal tájékoztatása szerint 2018 novemberében az export euróban számított értéke 4,7, az importé 7,3 százalékkal emelkedett 2017 azonos időszakához viszonyítva. A termék-külkereskedelmi többlet 186 millió euróval csökkent. 2018 első tizenegy hónapjában a termék-külkereskedelmi mérleg többlete 5,7 milliárd euró volt.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	346	0,87%
FTSE 100	6 862	0,74%
DAX	10 804	0,52%
S&P 500	2 574	0,97%
DJIA	23 787	1,09%
Nikkei 225	20 427	1,10%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Pozitív elmozdulással zárták a tőzsdeindexek a hét második kereskedési napját mind Európában, mind a tengerentúlon. A befektetőket vásárlási kedv öntötte el, köszönhetően az ismét megindult USA-Kína kereskedelmi tárgyalásokat belengő optimizmusnak. A megfigyelt európai mutatók mindegyike pozitív tartományban zárt: a páneurópai Stoxx 600 index 0,87 százalékos emelkedéssel 346 ponton, a brit FTSE 100 mutató 0,74 százalékos növekedést követően 6 862 ponton, a német DAX index pedig 0,52 százalékos nyereséggel 10 804 ponton fejezte be a keddi kereskedést. Bár a lendület a piacnyitás után némileg megtorpant, így is jól szerepeltek a tengerentúli mutatók a nap végére. A Dow Jones ipari átlag 1,09, míg az S&P 500 mutató 0,97 százalékot emelkedett, de a Nasdaq is nyertese volt a napnak. Az ázsiai piacokat is pozitívan befolyásolták a kereskedelmi tárgyalások, melyek következtében a kínai és a dél-koreai tőzsdék is jól teljesítettek. A tokiói Nikkei indexe értéke egy százalékot meghaladó mértékben tudott növekedést felmutatni.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,72	3
spanyol	1,53	2
olasz	2,97	6
portugál	1,83	1
német	0,23	1
francia	0,74	1

Forrás: Reuters, Marketwatch

Hozamemelkedés jellemezte a vizsgált állampapírok kereskedését. A keddi napon mind az USA, mind pedig az európai államok 10 éves állampapírjainak hozamai növekedtek. Ez a portugál, a német és a francia államkötvények esetében 1-1 bázispontos, a spanyol esetén 2, míg az amerikai papírnál 3 bázispontos hozamemelkedést jelentett. Az olasz papír esetében ennek duplájával, 6 bázisponttal drágult az államadósság finanszírozása.

Tovább emelkedtek az olajárak a hét második kereskedési napján. A piaci szereplőket továbbra is az optimizmus szele ringatta pozitív hangulatba az USA-Kína kereskedelmi tárgyalások újraindulása és a hónap elején életbe lépett OPEC-tagországok és együttműködő partnereik kitermelést visszafogó megállapodásai miatt. Az észak-amerikai benchmarknak tekintett WTI olajfajta hordónkénti ára februári szállításra 2,6 százalékkal, 49,78 dollárra emelkedett. A globális benchmark Brent olaj pedig – márciusi szállításra – hordónként 58,72 dollárba került a nap végén, amely 2,4 százalékos növekedést jelent. Ezzel mindkét árfolyam a hetedik egymást követő napon ért el nyereséget, amire másfél éve nem volt példa.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 58,72	2,40%	Arany	\$ 1 285,90	-0,30%
WTI olaj	\$ 49,78	2,60%			

Csökkent az arany árfolyama kedden. A tőzsdén uralkodó pozitív hangulat és a dollárárfolyam növekedése kedvezőtlenül hatott az arany kereskedésére. Ennek következtében 4 dollárral csökkent a nemesfém ára februári szállításra, így 1285,90 dollárba került egy uncia a nap végén.