



# PÉNZÜGYMINISZTERIUM

## GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

### NAPI JELENTÉS

2018.06.22.

#### Vezetői összefoglaló

- Péntek reggelre a forint árfolyama az euróval szemben gyengült, a svájci frank és a dollár ellenében erősödött.
- A BUX 11,8 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,94 százalékos csökkenéssel zárta a csütörtöki kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 6 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben egyaránt volt megfigyelhető kismértékű hozamemelkedés és 1-4 bázispontos hozamcsökkenés.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 92-es értéken tartózkodik.
- 2018 áprilisában a hazai kiskereskedelmi üzletek forgalma a nyers adatok szerint 4,4, naptárhatástól megtisztítva 6,1 százalékkal haladta meg az előző év azonos időszakában mért értéket.
- Negatív napot zártak a vezető tőzsdemutatók csütörtökön.
- Vegyes irányú hozammozgásokat regisztráltak a nemzetközi állampapírok piacán tegnap.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
  - Brent olaj 73,05 USD/hordó [-2,30%];
  - WTI olaj 65,54 USD/hordó [-0,30%];
  - Arany 1 270,50 USD/uncia [-0,30%].
- A múlt héten 218 ezren fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Amerikai Egyesült Államokban.

## Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	326,20	25,87	4,3233	259,58	280,36
30 napja	318,26	25,77	4,3013	274,02	272,06

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

Csökkenéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 11,8 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,94 százalékos csökkenéssel zárta a tegnapi napot. A hazai blue chippek esetében – az OTP kivételével – gyengülés volt megfigyelhető, a legnagyobb, 2,8 százalékos meghaladó napi veszteséget a Richter könyvelhette el. A régiós részvényindexek – a török index kivételével – negatív tartományban fejezték be kereskedést.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	35 050	-0,94%
BUMIX	4 030,65	-0,36%
OTP Bank	9 850	0,00%
Richter	5 065	-2,88%
Magyar Telekom	408,5	-1,33%
MOL	2 582	-0,92%

Forrás: BÉT, Reuters

## Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

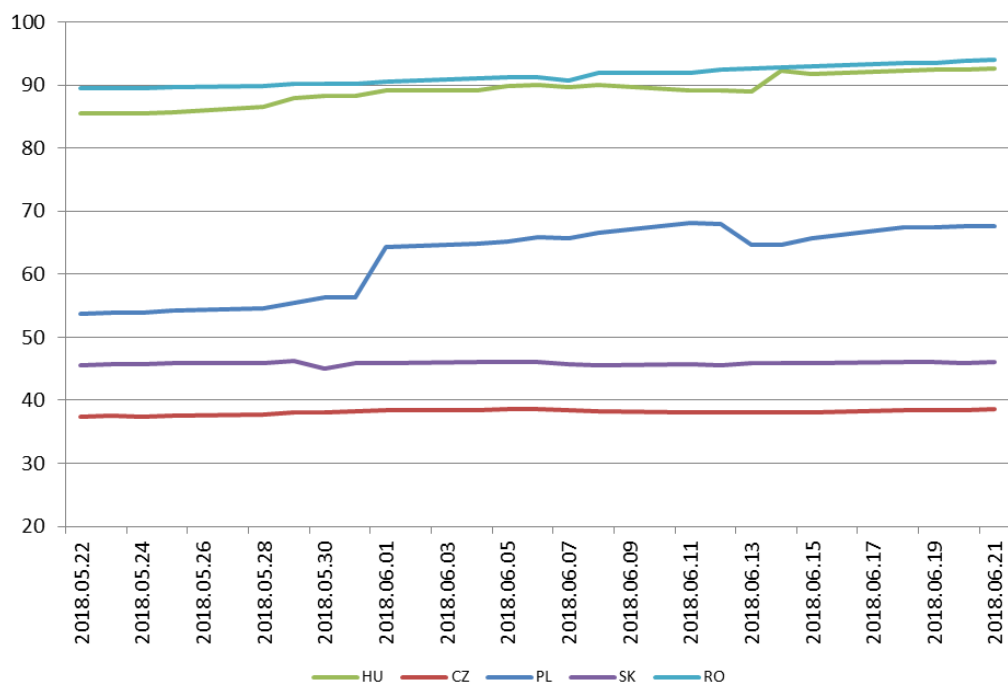
Emelkedő hozamok a magyar állampapírpiac

A magyar állampapírpiacra 1-3 bázisponttal emelkedtek a hozamok, a hosszú szegmensben 3-22 bázisponttal kerültek feljebb a hozamok. A magyar 5 éves CDS egy bázisponttal feljebb kerülve a 93-as értéken áll. A régiós állampapírhozamok közül a cseh és a szlovák adósság-finanszírozás terhe egyaránt 1 bázisponttal esett vissza, míg a lengyel és a román 10 éves állampapírok hozamai 2-2 bázisponttal feljebb kerültek.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,19	2
Románia Y10	5,05	2
Csehország Y10	2,19	-1
Szlovákia Y8	0,08	-1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,19	1
M6	0,38	3
M12	0,395	3
Y3	1,83	22
Y5	2,225	14
Y10	3,545	8
Y15	4,185	3
Bubor ON	0,06	1
5 év CDS	93	1

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

## Magyar makrogazdasági hírek

4,4 százalékkal emelkedett a kiskereskedelmi üzletek forgalma

A Központi Statisztikai Hivatal tájékoztatása szerint 2018 áprilisában a kiskereskedelmi üzletek forgalmának volumene a nyers adat szerint 4,4, naptárhatástól megtisztítva pedig 6,1 százalékkal haladta meg az előző év azonos időszaki szintet. Az élelmiszer- és élelmiszer jellegű vegyes kiskereskedelmi üzletekben 2,3, a nem élelmiszer-kiskereskedelmi üzletekben 9,7, az üzemanyag-kiskereskedelemben 8,6 százalékkal emelkedett az értékesítés naptárhatástól megtisztított volumene. 2018. január–áprilisban a forgalom – szintén a naptárhatástól megtisztított adatok szerint – 6,9 százalékkal nagyobb volt az előző év azonos időszakánál.

## Globális tőke- és nyersanyagpiac

### Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	384	-0,90%
FTSE 100	7 6274	-0,93%
DAX	12 695	-1,44%
S&P 500	2 767	-0,63%
DJIA	24 658	-0,88%
Nikkei 225	22 693	-0,78%

Forrás: Reuters, Marketwatch

**Negatív napot zártak a vezető tőzsdemutatók csütörtökön.** A vizsgált nyugat-európai indexek csökkenéssel fejezték be a kereskedést, a páneurópai Stoxx 600 mutató 0,90 százalékos, a német DAX 1,44 százalékos veszteséget könyvelt el. A londoni FTSE 100 nyereséggel indított, de a font szárnyalása után negatívba fordult, mivel a Bank of England a kamatok augusztusi emelésének lehetőségéről döntött. Az amerikai részvénytőzsdét továbbra is negatív hangulat jellemezte, aminek hátterében változatlanul az Amerikai Egyesült Államok és Kína között fennálló kereskedelmi háború áll. A Dow Jones index a tegnapi 0,88 százalékos mínusszal már nyolcadik napja esik. Az S&P 500 mutató 0,63 százalékos, míg a technológiai papírokat tömörítő Nasdaq szintén 0,88 százalékos negatív elmozdulással zárt. A borús hangulat az ázsiai piacokra is áttért a ma hajnali kereskedésben. A japán Nikkei a gyengülő jen hatására 0,78 százalékkal mérséklődött. A legnagyobb veszteségeket az autógyártók esetében regisztrálták, a Toyota és a Honda egyaránt 2 százalékos veszteséggel zárt.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,90	-3
spanyol	1,35	9
olasz	2,75	19
portugál	1,84	9
német	0,33	-4
francia	0,71	-1

Forrás: Reuters, Marketwatch

**Vegyes irányú hozammozgásokat regisztráltak a nemzetközi állampapírok piacán tegnap.** A spanyol és a portugál államadósság terhe egyaránt 9 bázisponttal növekedett. A legnagyobb mértékű, 19 bázispontos emelkedést az olasz 10 éves kötvény esetében mérték. Az amerikai, a német és a francia papírok hozama 1-4 bázisponttal került lejjebb.

### Olaj- és aranyárfolyam

**Mindkét olaj benchmark árfolyama csökkent csütörtökön.** Az északi-tengeri Brent minőségnél jelentős mértékű, 2,3 százalékos, az augusztusi WTI fajta esetében mérsékelte, 0,3 százalékos veszteséget regisztráltak, ezzel január óta a legnagyobb heti visszaesést mérték. Az árakat továbbra is az OPEC országok

potenciális készletnövekedése, valamint az amerikai kitermelés-csökkenés alakította.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 73,05	-2,30%	Arany	\$ 1 270,50	-0,30%
WTI olaj	\$ 65,54	-0,30%			

**Tovább csökkent az arany ára.** Az augusztusi határidős nemesfém újabb 0,3 százalékos visszaeséssel 1 270,50 dolláros unciánkénti áron zárta a kereskedést, az erősödő dollár következtében.

## Globális makrogazdasági hírek

### Amerikai munkaerőpiaci adatok

Az amerikai munkaügyi hivatal tájékoztatása alapján, a szezonálisan kiigazított adatok szerint **a múlt héten 218 ezren fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Amerikai Egyesült Államokban**, 3 ezer fővel kevesebben, mint az előző héten. A négyhetes mozgóátlag 221 000 ezerre mérséklődött. A június 9-i héten a szezonálisan kiigazított munkanélküliségi ráta 1,2 százalék volt.