



# PÉNZÜGYMINISZTERIUM

## GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2018.06.19.

### Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama az euróval és a dollárral szemben gyengült, a svájci frank ellenében erősödött.
- A BUX 5,5 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 1,48 százalékos csökkenéssel fejezte be a hétfői kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben változatlan hozamot, valamint 2-3 bázispontos hozamemelkedést regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is a 92-es értéken tartózkodik.
- Csökkenéssel zárták a kereskedést a fő nemzetközi részvényindexek a hét első kereskedési napján.
- Csökkenő hozammozgásokat regisztráltak a 10 éves állampapírok piacán tegnap.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
  - Brent olaj 75,34 USD/hordó [+2,60%];
  - WTI olaj 65,85 USD/hordó [+1,20%];
  - Arany 1 278,50 USD/uncia [-2,30%].

## Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
<b>Ma reggel</b>	323,89	25,80	4,3070	259,58	278,67
<b>30 napja</b>	317,99	25,63	4,2997	270,62	270,09

Kedd reggelre a forint árfolyama az euróval és a dollárral szemben gyengült, a svájci frank 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 5,5 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 1,48 százalékos csökkenéssel fejezte be a hétfői kereskedési napot. A hazai vezető részvények – a Magyar Telekom kivételével – 1 százalékot meghaladó gyengüléssel zártak. A régiós tőzsdeindexek esetében vegyes elmozdulások voltak megfigyelhetőek.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	35 505	-1,48%
BUMIX	4 040,32	-1,10%
OTP Bank	9 740	-2,06%
Richter	5 280	-1,03%
Magyar Telekom	413,5	0,12%
MOL	2 652	-1,56%

Forrás: BÉT, Reuters

## Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

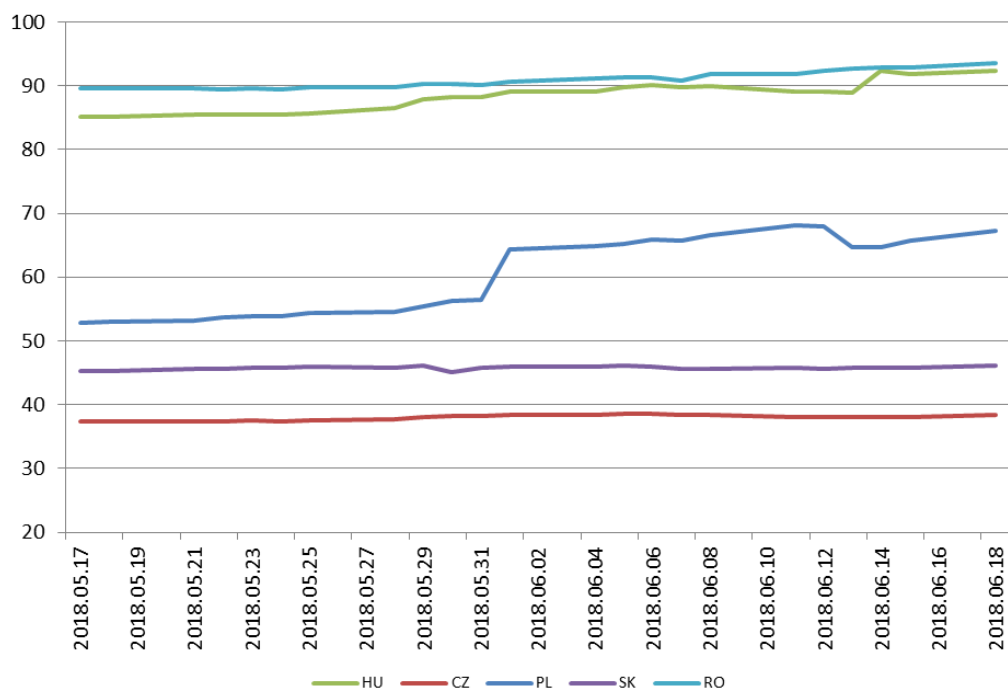
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírok piacán

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben változatlan hozamot, valamint 2-3 bázispontos hozamemelkedést regisztráltak. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 92-es értéken áll. A vizsgált régiós állampapírhozamok vegyesen mozogtak: a román hozam változatlan maradt, a cseh és a lengyel adósságfinanszírozás terhe 4, illetve 10 bázisponttal került feljebb, míg a szlovák 8 éves állampapírhozam 4 bázisponttal mérséklődött.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,25	10
Románia Y10	5,01	0
Csehország Y10	2,15	4
Szlovákia Y8	0,10	-4

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,18	0
M6	0,18	0
M12	0,355	-3
Y3	1,555	3
Y5	2,065	2
Y10	3,465	2
Y15	4,195	0
Bubor ON	0,03	1
5 év CDS	92	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	356	-0,83%
FTSE 100	7 631	-0,03%
DAX	12 834	-1,36%
S&P 500	2 774	-0,21%
DJIA	24 987	-0,41%
Nikkei 225	22 278	-1,77%

Forrás: Reuters, Marketwatch

**Csökkenéssel zárták a kereskedést a fő nemzetközi részvényindexek a hét első kereskedési napján.** A háttérben az Amerikai Egyesült Államok és Kína közötti fokozódó kereskedelmi feszültség áll, miután Donald Trump amerikai elnök

50 milliárd dollárnyi kínai importra vetett ki adót és Peking visszaszorította a nagyarányú amerikai exportot. A Dow Jones mutató 0,41 százalékkal, míg az S&P 500 index 0,21 százalékkal került lejjebb. A technológiai papírokat tömörítő Nasdaq kompozit index 0,1 százalékos pluszban zárt. A megfigyelt nyugat-európai tőzsdemutatók szintén csökkentek, a páneurópai Stoxx 600 index 0,83 százalékkal, a londoni FTSE 100 mutató 0,03 százalékkal esett, míg a német DAX 1,36 százalékos veszteséget könyvelhetett el. A kínai-amerikai kereskedelmi feszültségek, valamint az Angela Merkelt övező bizonytalanság vezetett az európai tőzsdék negatív zárásához. A tokiói benchmark mutató, a Nikkei 1,77 százalékos mínuszban fejezte be a kereskedést ma hajnalban.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,93	0
spanyol	1,27	-4
olasz	2,56	-6
portugál	1,75	-7
német	0,40	-1
francia	0,73	-1

*Forrás: Reuters, Marketwatch*

**Csökkenő hozammozgásokat regisztráltak a 10 éves állampapírok piacán tegnap.** Az európai országok jelentős hozamcsökkenést könyveltek el az államadósság-finanszírozás terhében. A német és francia papírok hozama 1, a spanyol papíroké 4, az olaszoké 6, míg a portugáloké 7 bázisponttal csökkent. A vizsgált kötvények közül egyedül az amerikai stagnált.

## Olaj- és aranyárfolyam

**Nőtt az olaj ára a hétfői nap végére.** A háttérben az Amerikai Egyesült Államok és Kína közötti kereskedelmi feszültségek álltak, amire a kereskedők érzékenyen reagáltak. Az augusztusi jegyzésű északi-tengeri Brent az előző napi értékéhez képest változatlanul 75,34 dolláros, a júliusi határidős WTI fajta pedig 1,2 százalékos emelkedést követően 65,85 dolláros hordónkénti áron zárt tegnap.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 75,34	2,60%	Arany	\$ 1 278,50	-2,30%
WTI olaj	\$ 65,85	1,20%			

**Veszteséggel zártak az arany határidős ügyletei hétfőn.** A nemesfém árfolyama 1 287,50 dolláros unciánkénti értéken tartózkodik. Ez az idei év legalacsonyabb értéke, amit a nemesfém árfolyama egy nappal az előző hónap legmagasabb értéke után vett fel. A nagy volatilitás háttérében a túlzottan magas ár, valamint a 2018-as év politikai kockázata és a bizonytalan nemzetközi helyzet áll.