



# PÉNZÜGYMINISZTERIUM

## GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2018.07.30.

### Vezetői összefoglaló

- Hétfő reggelre a forint árfolyama az euróval és a dollárral szemben gyengült, a svájci frank ellenében erősödött.
- A BUX 8 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,89 százalékos emelkedéssel fejezte be a múlt hét utolsó kereskedési napját.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton egyaránt volt megfigyelhető minimális hozamemelkedés és 3 bázispontos hozamcsökkenés, a hosszú szegmensben pedig stagnáltak és 2 bázisponttal kerültek lejjebb a hozamok.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 89-es értéken áll.
- 2018 első félévében 6 517 új lakás épült Magyarországon, ami 30 százalékkal több, mint egy évvel korábban.
- Vegyesen zárták a hét utolsó kereskedési napját a vezető nemzetközi értéktőzsdék.
- Vegyes hozamokat könyveltek el a 10 éves államkötvények piacán pénteken.
- Árúpiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
  - Brent olaj 74,29 USD/hordó [-0,30%];
  - WTI olaj 68,69 USD/hordó [-1,30%];
  - Arany 1 223,00 USD/uncia [-0,20%].
- A bruttó hazai termék az USA-ban 2018 második negyedévében 4,1 százalékkal nőtt, az előzetes becslések szerint.

## Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	322,62	25,63	4,2858	259,58	276,65
30 napja	328,21	25,92	4,3615	284,22	283,70

Hétfő reggelre a forint árfolyama az euróval és a dollárral szemben gyengült, a svájci frank ellenében erősödött. A dollár, az euró és a svájci frank esetében a hazai fizetőeszköz 30 napos szintje alatt tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty egyaránt a 30 napos szintje alatt áll.

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzse

A BUX 8 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,89 százalékos emelkedéssel fejezte be a múlt hét utolsó kereskedési napját. A hazai vezető részvények erősödéssel zártak, a nap nyertese 1,46 százalékkal az OTP volt. A régiós részvényindexek – a lengyel és a bolgár indexek kivételével – pozitív tartományban fejezték be a pénteki kereskedést.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	35 944	0,89%
BUMIX	3 878,21	0,80%
OTP Bank	10 450	1,46%
Richter	4 882	0,25%
Magyar Telekom	403	0,50%
MOL	2 710	0,67%

Forrás: BÉT, Reuters

## Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

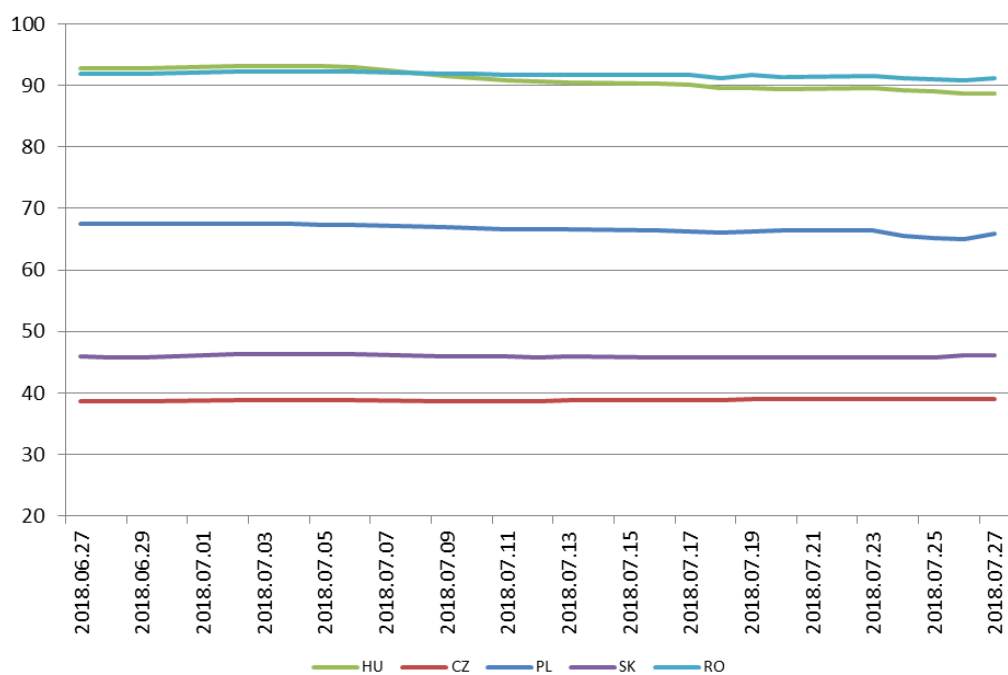
Vegyes hozamok a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton egyaránt volt megfigyelhető minimális hozamemelkedés és 3 bázispontos hozamcsökkenés, a hosszú szegmensben pedig stagnáltak és 2 bázisponttal kerültek lejjebb a hozamok. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 89-es értéken tartózkodik. A régiós állampapírhozamok közül a lengyel, a román és a cseh 10 éves adósságfinanszírozás terhe 4, 2, illetve 1 bázisponttal emelkedett, a szlovák állampapírhozamok esetében nem regisztráltak elmozdulást.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,16	4
Románia Y10	5,10	2
Csehország Y10	2,15	1
Szlovákia Y8	0,61	0

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,13	1
M6	0,30	-3
M12	0,465	1
Y3	1,545	-2
Y5	2,635	0
Y10	3,225	0
Y15	3,71	-2
Bubor ON	-0,03	0
5 év CDS	89	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

## Magyar makrogazdasági hírek

Több felépült lakás,  
mérséklődő építési  
kedv

A Központi Statisztikai Hivatal adatai szerint 2018 első félévében 6 517 új lakás épült Magyarországon, ami 30 százalékkal több, mint egy évvel korábban. A kiadott építési engedélyek és egyszerű bejelentések alapján építendő lakások száma 18 066 volt, 8,9 százalékkal kevesebb, mint 2017 I. félévében.

## Globális tőke- és nyersanyagpiac

### Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	392	0,40%
FTSE 100	7 701	0,50%
DAX	12 860	0,40%
S&P 500	2 819	-0,66%
DJIA	25 451	-0,30%
Nikkei 225	22 545	-0,74%

Forrás: Reuters, Marketwatch

**Vegyesen zárták a hét utolsó kereskedési napját a vezető nemzetközi értéktőzsdék.** A tengerentúli börzét az amerikai technológiai piac részvényeinek csökkenése határozta meg. Ennek eredményeképpen az S&P 500 mutató 0,66, a Dow Jones 0,3, a technológiai papírokat tömörítő Nasdaq kompozit index pedig 1,6 százalékos mérséklődéssel fejezte be a pénteki kereskedést. Ez az esés gyűrűzött tovább az ázsiai piacokra, is ahol szintén esett a tőzsde, a Nikkei 0,74 százalékkal került lejjebb. A nyugat-európai tőzsdéket ezzel ellentétben pozitív hatások érték, négy hónapja nem teljesítettek ilyen erősen. A háttérben Jean-Claude Juncker és Donald Trump megegyezése áll, miszerint azon fognak dolgozni, hogy csökkentsék a kereskedelmi feszültségeket, és egy kedvezőbb, vámmentes együttműködést céloznak meg. A német DAX 0,40, a londoni FTSE 100 index 0,50 százalékkal, a páneurópai Stoxx 600 mutató 0,40 százalékos pozitív elmozdulással zárt az alapanyagok veszteségei miatt.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,96	-1
spanyol	1,40	2
olasz	2,74	4
portugál	1,73	-1
német	0,41	0
francia	0,70	0

Forrás: Reuters, Marketwatch

**Vegyes hozamokat könyveltek el a 10 éves államkötvények piacán pénteken.** A spanyol és az olasz papírok esetében 2-4 bázispontos hozamemelkedést, az amerikai és a portugál papírok esetében 1 pontos csökkenést mértek. A német és a francia hozamok nem változtak.

## Olaj- és aranyárfolyam

**Mindkét olaj benchmark árfolyama esett pénteken,** három napi emelkedő tendenciát megszakítva, miután az orosz energetikai miniszter bejelentette, hogy az év végéig több olajat tudnának kitermelni mint amit eddig feltételeztek. Az északi-tengeri Brent minőség 0,3 százalékkal lejjebb kerülve 74,29 dolláros hordónkénti áron, az augusztusi határidős WTI 1,3 százalékkal csökkenve, 68,69 dolláros áron zárt.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 74,29	-0,30%	Arany	\$ 1 223,00	-0,20%
WTI olaj	\$ 68,69	-1,30%			

**Csökken az arany ára.** A pénteki napon a nemesfém 0,2 százalékos veszteséggel zárt, mivel nem sikerült még olyan katalizátorokat találnia, amik kimozdítanák a jelenlegi trendből.

## Globális makrogazdasági hírek

### Növekvő bruttó hazai össztermék az USA-ban

**Az amerikai Gazdasági Elemző Hivatal** által kiadott előzetes becslés szerint a **bruttó hazai termék az USA-ban 2018 második negyedévében 4,1 százalékkal nőtt,** az előző negyedéves 2,2 százalékhöz képest. A hivatalos adatok augusztus 29-én lesznek közzétéve. Az emelkedés háttérében a személyes fogyasztás, az export, valamint a kormányzati kiadások növekedése áll.