



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2018. április 10.

Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama az euró és a svájci frank ellenében erősödött, míg a dollárral szemben gyengült.
- A BUX 13 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,91 százalékos emelkedéssel zárta a hétfői kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben 2-17 bázispontos hozamemcsökkenés volt megfigyelhető.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 85-ös értéken tartózkodik.
- A hazai fogyasztói árak 2018 márciusában átlagosan 2 százalékkal nőttek az egy évvel ezelőtti szinthez képest.
- 2018 februárjában a magyar szálláshelyek forgalma 9 százalékkal nőtt.
- Minden megfigyelt nemzetközi tőzsdeindex erősödéssel fejezte be a kereskedést a hét első napján.
- Kismértékű, vegyes irányú elmozdulásokat regisztráltak a nemzetközi állampapírok hozamaiban hétfőn.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:

- Brent olaj	68,65 USD/hordó	[+2,30%];
- WTI olaj	63,42 USD/hordó	[+2,20%];
- Arany	1 340,10 USD/uncia	[+0,30%].

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	310,88	25,35	4,1897	263,78	252,59
30 napja	311,68	25,45	4,1911	266,29	253,11

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

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 13 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,91 százalékos emelkedéssel zárta a hétfői kereskedési napot. A hazai vezető részvények – az OTP kivételével – erősödéssel zártak, a nap nyertese 2,78 százalékos emelkedéssel a MOL volt. A régiós tőzsdeindexek vegyesen teljesítettek a tegnapi napon.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	38 306	0,91%
BUMIX	4 322,42	7,33%
OTP Bank	11 310	-1,99%
Richter	5 430	1,40%
Magyar Telekom	451	0,22%
MOL	2 958	2,78%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

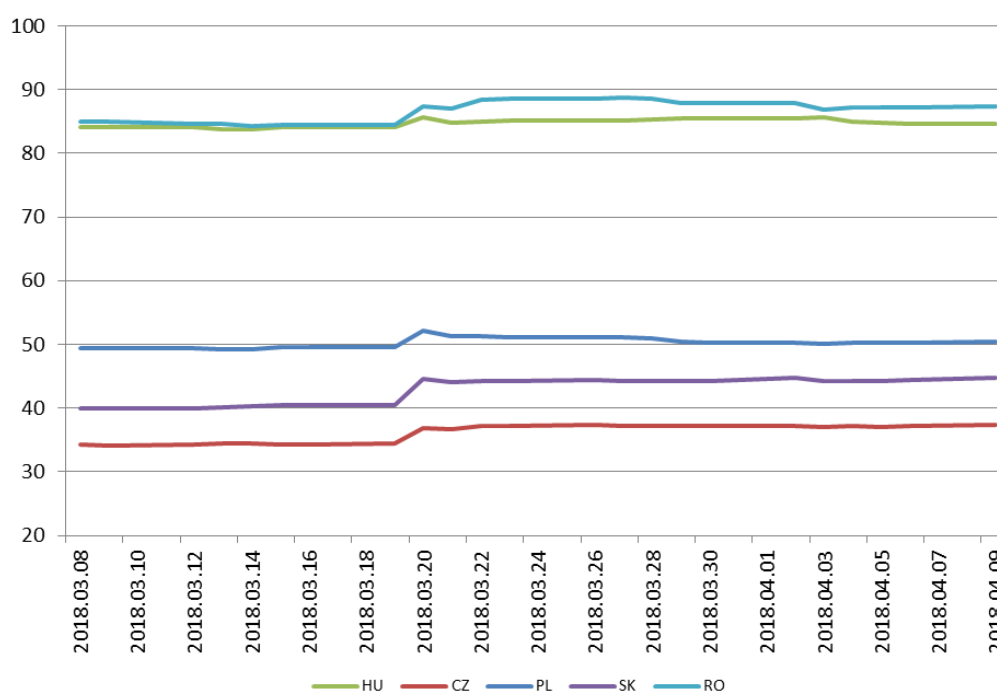
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben 2-11 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 85-ös értéken tartózkodik. A vizsgált régiós állampapírhozamok közül a román adósság-finanszírozás terhe 3 bázisponttal emelkedett, míg a lengyel, a cseh és a szlovák állampapírhozamok 3-7 bázisponttal mérséklődtek.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,05	-3
Románia Y10	4,49	3
Csehország Y10	1,76	-7
Szlovákia Y8	0,23	-7

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,01	0
M6	-0,02	0
M12	0,025	0
Y3	0,815	-2
Y5	1,305	-7
Y10	2,455	-11
Y15	3,365	-7
Bubor ON	-0,05	0
5 év CDS	85	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

2 százalékkal
nőttek az árak

A Központi Statisztikai Hivatal tájékoztatása szerint 2018 márciusában a fogyasztói árak átlagosan 2 százalékkal voltak magasabbak 2017 azonos hónapjához képest. Ebben az időszakban a legnagyobb mértékben a szeszes italok, dohányárúk, valamint az élelmiszerek ára nőtt.

9 százalékkal nőtt
a szálláshelyek
forgalma

A KSH közlése szerint 2018. februárban a külföldi vendégek által eltöltött éjszakák száma 7,4, a belföldi vendégek által eltöltött éjszakák száma 11 százalékkal haladta meg az előző év azonos időszaki szintjét. A kereskedelmi szálláshelyek összes bruttó árbevétele 12 százalékos emelkedést mutatott.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	375	0,13%
FTSE 100	7 195	0,15%
DAX	12 262	0,17%
S&P 500	2 613	0,33%
DJIA	23 979	0,19%
Nikkei 225	21 849	0,79%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Minden megfigyelt nemzetközi tőzsdeindex erősödéssel fejezte be a kereskedést a hét első napján. Bár a tengerentúli börzék mutatói a kereskedés túlnyomó részében negatív tartományban mozogtak, a zárás előtt nyereséget könyveltek el. A Dow Jones index 0,19, az S&P 500 mutató 0,33 százalékkal került feljebb a nap végére. A technológiai papírokat tömörítő Nasdaq kompozit index esetében 0,5 százalékos emelkedés volt megfigyelhető. A pozitív elmozdulások háttérében az Amerikai Egyesült Államok és Kína között fennálló kereskedelmi feszültség enyhülése áll. Ebből kifolyólag a nyugat-európai értékpapírpiacra is optimistább volt a hangulat, ami a tőzsdeindexek emelkedését segítette. A páneurópai Stoxx 600 mutató 0,13, a londoni FTSE 100 index 0,15, a német DAX pedig 0,17 százalékkal növekedett. Az ázsiai tőzsdék is pozitív elmozdulással zártak ma hajnalban, miután közzétették a kínai elnök piacra jutást segítő intézkedéseiről szóló közleményét. A Nikkei 0,8 százalékkal került feljebb.

Nemzetközi állampapírpiac (10 éves)		
amerikai	2,79	1
spanyol	1,23	0
olasz	1,77	-2
portugál	1,68	-1
német	0,51	1
francia	0,74	0

Forrás: Reuters, Marketwatch

Kismértékű, vegyes irányú elmozdulásokat regisztráltak a nemzetközi állampapírok hozamaiban hétfőn. A spanyol és a francia államadósság terhe nem változott, az amerikai és a német hozamok egyaránt egy bázisponttal növekedtek, míg az olasz és a portugál államkötvények hozamaiban 2, illetve 1 bázispontos mérséklődést figyeltek meg.

Olaj- és aranyárfolyam

Mindkét olaj benchmark ára emelkedett tegnap, miután enyhült az USA és Kína között fennálló feszültség. A hétfői nyereség megszakította az elmúlt héten regisztrált jelentős veszteséget, de összességében ez nem jelent teljes korrekciót. Ezért, valamint az amerikai olajkészletek emelkedése miatt a befektetők további ingadozásra számítanak a héten.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 68,65	2,30%	Arany	\$ 1 340,10	0,30%
WTI olaj	\$ 63,42	2,20%			

Tovább emelkedett az arany ára hétfőn. A júniusi határidős nemesfém árfolyama 0,3 százalékos pozitív elmozdulást követően 1 340,10 dolláros unciánkénti áron zárta a kereskedést. Az USA Kínával és Oroszországgal szemben fennálló feszültsége ösztönözte az arany árának emelkedését, mivel a kereskedők a biztonságosabbnak vélt befektetési formák felé fordulnak.