



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2018. március 8.

Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróval, a svájci frankkal valamint a dollárral szemben is gyengült.
- A BUX 14,7 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,47 százalékos emelkedéssel fejezte be a szerdai kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben stagnálás és 2-3 bázispontos hozamcsökkenés volt tapasztalható.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 84-es értéken tartózkodik.
- A magyar fogyasztói árak 2018 februárjában átlagosan 1,9 százalékkal nőttek az egy évvel ezelőtti sinthez képest.
- Szerdán vegyes volt a hangulat a világ vezető tőzsdéin.
- Hozamcsökkenések jellemezték a nemzetközi állampapírokat tegnap.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 64,34 USD/hordó [-2,25%];
 - WTI olaj 61,15 USD/hordó [-2,37%];
 - Arany 1 327,60 USD/uncia [-0,57%].
- Az Amerikai Egyesült Államokban 235 ezer fővel nőtt a foglalkoztatottak száma az elmúlt hónapban.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	312,16	25,41	4,2145	266,94	251,86
30 napja	309,74	25,22	4,1535	267,26	250,25

Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróval, a svájci frankkal valamint a dollárral szemben is gyengült. A hazai fizetőeszköz a vezető valuták közül az euró és a dollár viszonylatában a 30 napos szintje felett, a svájci frank esetében e szint alatt áll. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty is a 30 napos szint felett tartózkodik.

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 14,7 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,47 százalékos emelkedéssel fejezte be a szerdai kereskedési napot. A hazai vezető részvények közül az OTP és a MOL erősödéssel, a Richter és a Magyar Telekom gyengüléssel zárt. A régiós részvényindexek – a cseh és az orosz kivételével – pozitív tartományban fejezték be a tegnapi kereskedési napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	38 186	0,47%
BUMIX	3827,18	0,93%
OTP Bank	11340	1,07%
Richter	5700	-2,98%
Magyar Telekom	443	-1,12%
MOL	2940	2,23%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

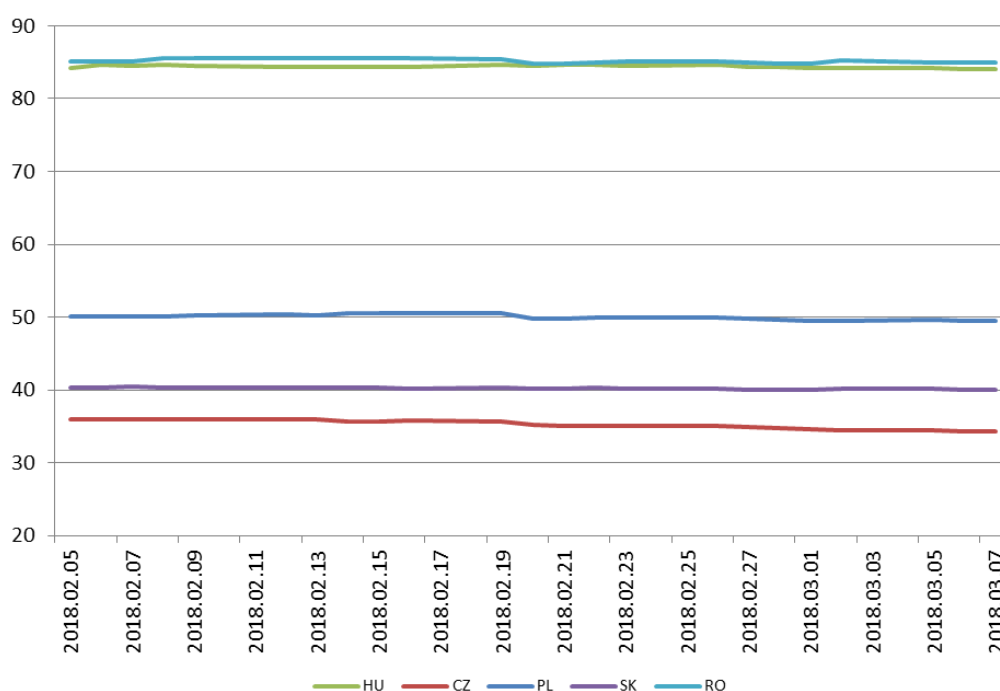
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben stagnálás és 2-3 bázispontos hozamcsökkenés volt tapasztalható. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 84-es értéken tartózkodik. A régiós állampapírhozamok mindegyike 1-3 bázisponttal került lejjebb.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,28	-3
Románia Y10	4,64	-1
Csehország Y10	1,93	-2
Szlovákia Y8	0,39	-2

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,03	0
M6	-0,02	0
M12	-0,005	0
Y3	0,86	-2
Y5	1,485	-2
Y10	2,69	0
Y15	3,035	-3
Bubor ON	-0,04	0
5 év CDS	84	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

1,9 százalékkal nőttek az árak

A Központi Statisztikai Hivatal tájékoztatása szerint 2018 februárjában a fogyasztói árak átlagosan 1,9 százalékkal voltak magasabbak 2017 azonos hónapjához viszonyítva. Ebben az időszakban a legnagyobb mértékben a szeszes italok, dohányárak, valamint az élelmiszerek ára nőtt.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	371	0,13%
FTSE 100	7 158	0,16%
DAX	12 245	1,09%
S&P 500	2 727	-0,05%
DJIA	24 801	-0,33%
Nikkei 225	21 368	0,54%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Szerdán vegyes volt a hangulat a világ vezető tőzsdéin. Az európai tőzsdék még emelkedéssel fejezték be a napot, az amerikai börzéken viszont már bizonytalanság jellemezte a kereskedést. A nap közepén 0,5-1 százalékos körüli veszteséget mutattak az amerikai indexek, ezt sikerült valamelyest szépíteni zárásra. A bizonytalan hangulatot jól jellemzi, hogy a technológiai papírokat összefogó Nasdaq kompozit index ugyanakkora mértékben emelkedett, mint amennyivel a Dow Jones esett, míg az S&P 500 érdemben nem változott. A befektetők nem örültek annak a ténynek sem, hogy a Fehér Ház gazdasági tanácsadója kedd este beadta lemondását. Ázsiában ma hajnalban már optimista volt a hangulat, általában fél százalékos emelkedéssel fejezték be a napot, a hongkongi tőzsde 1,5 százalékos emelkedést.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,88	1
spanyol	1,45	-4
olasz	2,05	-4
portugál	1,86	-6
német	0,66	-2
francia	0,90	-3

Forrás: Reuters, Marketwatch

Hozamcsökkenések jellemezték a nemzetközi állampapírokat tegnap. Az amerikai államadósság terhe növekedett egyedül a vizsgált papírok közül. A dél-európai államkötvények hozama növekedett jelentősebben, 4-6 bázisponttal, és kisebb mértékben, de a német és a francia papírok hozamai is követték ezt a trendet.

Olaj- és aranyárfolyam

Zuhantak tegnap az olajárak a nemzetközi határidős áru piacokon. Az előző héthez képest a múlt héten 2,4 millió hordóval nőtt az amerikai olajkészletek mennyisége az USA Energia Információs Hivatalának (EIA) legfrissebb jelentése szerint, amely egybeesett az elemzői konszenzussal. Így az elmúlt 6 hétben összesen mintegy 16 millió hordós emelkedést regisztráltak. Az adatok hatására mindkét olajtípus ára 2 százalékos meghaladó mértékben zuhant.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 64,34	-2,25%	Arany	\$ 1 327,60	-0,57%
WTI olaj	\$ 61,15	-2,37%			

Enyhén esett az arany árfolyama a hét közepén, amivel az előző napi emelkedés felét adta vissza. A dollár eközben nagyon enyhén gyengült az euróval szemben. A nemesfém árfolyama év eleje óta az 1 300-1 350 közötti sávban oldalog.

Globális makrogazdasági hírek

Kedvező adatok az
amerikai
munkaerőpiacról

Az Amerikai Egyesült Államokban 235 ezer fővel nőtt a foglalkoztatottak száma (a mezőgazdaságon kívüli versenyszférában) **az elmúlt hónapban** az ADP intézet közlése szerint. Ez jócskán meghaladta az elemzők által várt 195 ezer fős növekedést. A bővülés 84 százalékát a szolgáltató, 16 százalékát a termelő szektor adta.