



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2018.08.09.

Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama mindhárom vezető nemzetközi valuta ellenében erősödött.
- A BUX 7,9 milliárd forintos átlag alatti forgalom mellett, 0,36 százalékos csökkenéssel zárt szerdán.
- A magyar állampapírpiacra a rövid szegmensben – a 3 hónapos DKJ kivételével – 1-5 ponttal emelkedtek a hozamok, hosszú lejáraton pedig 3-9 bázispontos hozamemelkedéseket regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 90-es értéken tartózkodik.
- 2018 júniusában a magyar export euróban számított értéke 8,9, az importé 8,4 százalékkal nőtt a tavalyi év azonos időszakához képest.
- 2018 júniusában 1 százalékkal csökkent a külföldi vendégek által Magyarországon eltöltött éjszakák száma, a belföldi vendégek által eltöltötteké pedig 0,2 százalékkal haladta meg az előző év azonos időszakit.
- Jellemzően veszteséges napot zártak a világ vezető tőzsdéi tegnap.
- Vegyesen mozogtak a 10 éves állampapírok hozamai szerdán.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 72,28 USD/hordó [-3,20%];
 - WTI olaj 66,94 USD/hordó [-3,20%];
 - Arany 1 221,00 USD/uncia [+0,20%].
- Júliusban növekedett mind a fogyasztói, mind a termelői árindex Kínában.

Magyar tőke- és devizapiac

Erősödés a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	319,22	25,59	4,2651	259,58	274,90
30 napja	323,78	25,82	4,3155	277,74	275,63

Csütörtök reggelre a forint árfolyama mindhárom vezető nemzetközi valuta ellenében erősödött. A hazai fizetőeszköz az euró, a dollár, mind pedig a svájci frank esetében a 30 napos szintje alatt tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty egyaránt a 30 napos szintje alatt áll.

Csökkenéssel zárt a BUX

A BUX 7,9 milliárd forintos átlag alatti forgalom mellett, 0,36 százalékos csökkenéssel zárt szerdán. A hazai blue chippek vegyesen teljesítettek tegnap: a nap vesztese a MOL lett, esetében 1,82 százalékos csökkenést könyveltek el. A régiós tőzsdeindexek esetében szintén vegyes elmozdulások voltak megfigyelhetőek a szerdai kereskedési napon.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	36 954	-0,36%
BUMIX	3813,43	0,05%
OTP Bank	10650	0,00%
Richter	5165	0,98%
Magyar Telekom	416	0,48%
MOL	2800	-1,82%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

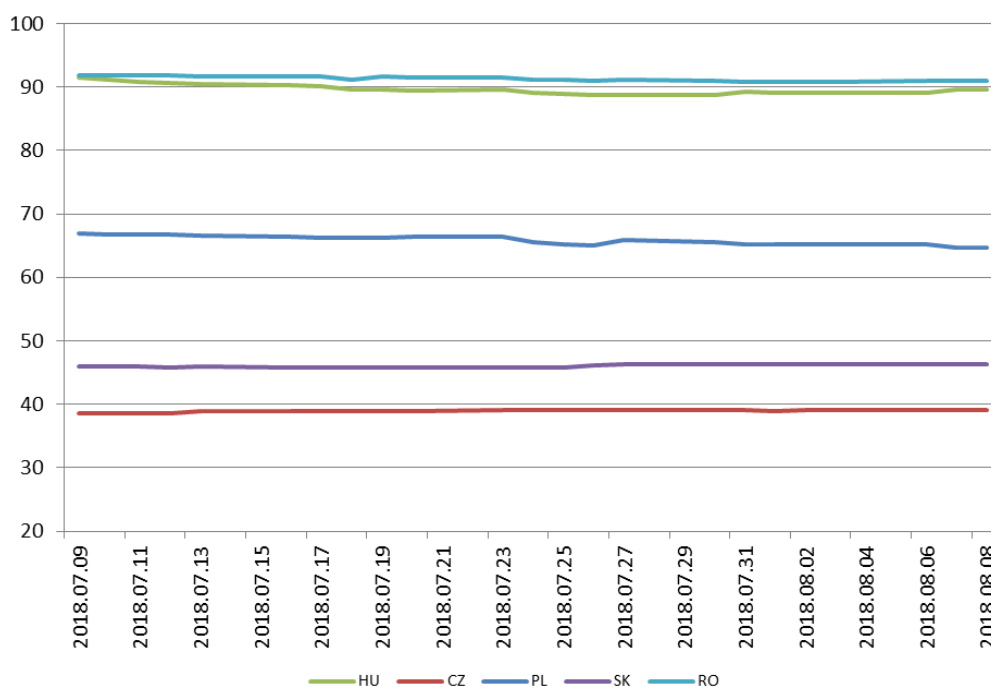
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiac

A magyar állampapírpiacra a rövid szegmensben – a 3 hónapos diszkont kincstárjegy kivételével – 1-5 ponttal emelkedtek a hozamok, hosszú lejáraton pedig 3-9 bázispontos hozamemelkedéseket regisztráltak. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 90-es értéken tartózkodik. A vizsgált régiós állampapírhozamok esetében többnyire negatív elmozdulásokat mértek: a lengyel és a szlovák hozamok 1-2 bázisponttal kerültek lejjebb, a román 10 éves hozam 18 bázisponttal esett, míg a cseh adósság-finanszírozás terhe kismértékben emelkedett.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,12	-1
Románia Y10	4,81	-18
Csehország Y10	2,22	1
Szlovákia Y8	0,59	-2

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,10	-1
M6	0,32	5
M12	0,435	1
Y3	1,605	3
Y5	2,87	6
Y10	3,435	9
Y15	3,935	7
Bubor ON	-0,04	0
5 év CDS	90	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

Júniusban
1070 millió euró volt
a külkereskedelmi
többlet

A Központi Statisztikai Hivatal tájékoztatása szerint 2018 júniusában az export euróban számított értéke 8,9, az importé 8,4 százalékkal nőtt a tavalyi év azonos időszakához képest. A külkereskedelmi többlet 119 millió euróval nőtt.

Csökken a
szálláshelyek
vendégforgalma

2018 júniusában 1 százalékkal csökkent a külföldi vendégek által eltöltött éjszakák száma, a belföldi vendégek által eltöltötteké 0,2 százalékkal haladta meg az előző év azonos időszaki adatát. A forgalom alakulásában szerepet játszhatott a kedvezőtlen időjárás, és az is, hogy az előző évvel ellentétben, 2018 júniusában nem volt hosszú hétvége. A kereskedelmi szálláshelyek – folyó áron számolt – összes bruttó árbevétele 6,7 százalékkal emelkedett.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	390	-0,20%
FTSE 100	7 777	0,75%
DAX	12 634	-0,12%
S&P 500	2 858	-0,03%
DJIA	25 584	-0,18%
Nikkei 225	22 598	-0,20%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Jellemzően veszteséges napot zártak a világ vezető tőzsdéi. Az öreg kontinens meghatározó tőzsdeindexei javarészt lefelé mozogtak a szerdai kereskedés folyamán. A frankfurti DAX mutató 0,12 százalékos, míg az euróövezeti Stoxx 600 index 0,3 százalékos veszteséggel zárt. Eközben a londoni FTSE 100 index 0,75 százalékos tudott emelkedni. Az Amerikai Egyesült Államokban megtorpant a részvények áremelkedése, miután a befektetők figyelme újfent az USA és Kína kereskedelmi konfliktusa felé terelődött. Az S&P 500 mutatója 0,03 százalékos, míg a Dow Jones mutató 0,18 százalékkal csökkent. Ázsiában vegyesen teljesítettek az indexek. A kínai részvényindexek jelentős mértékben emelkedni tudtak a blue chipnek köszönhetően, ugyanakkor a távol-keleti tőzsdék többsége – köztük a japán Nikkei index is – veszteséggel zárta a ma hajnali kereskedést.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,97	0
spanyol	1,42	1
olasz	2,88	0
portugál	1,75	0
német	0,40	-1
francia	0,73	-1

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyesen mozogtak a 10 éves állampapírok hozamai szerdán. A vizsgált nemzetközi államkötvények tegnapi kereskedése során nem történtek jelentős elmozdulások, a megfigyelt papírok hozamai közül a német és a francia egyaránt 1 bázisponttal csökkent, míg a spanyol adósság-finanszírozás terhe 1 bázisponttal emelkedett. A portugál, az olasz és az amerikai papírok hozamának változása az 1 bázispontot sem érte el.

Olaj- és aranyárfolyam

Jelentőset zuhant az olaj benchmarkok árfolyama a tegnapi kereskedésben.

Az amerikai – szeptemberi szállítású – WTI olajfajta 3,2 százalékos esés után 66,94 dolláros, míg a globális benchmarknak tekintett – októberi szállítású – Brent olajfajta szintén 3,2 százalékos veszteséggel, 72,28 dolláros hordónkénti áron zárta a szerdai kereskedést. Az áresés hátterében az

USA Energia Információs Hivatalának a vártnál csekélyebb mértékű belföldi készletcsökkenésről szóló hírei állnak.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 72,28	-3,20%	Arany	\$ 1 221,00	0,20%
WTI olaj	\$ 66,94	-3,20%			

Csekély mértékben ugyan, de tovább drágult az arany ára szerdán. A dollár és az amerikai államkötvény hozamának enyhe gyengülése adta a lökést az áremelkedéshez a nemesfém határidős kereskedésében. Az árfolyam végül 0,2 százalékos emelkedés után az 1 221 dolláros unciánkénti áron állt meg.

Globális makrogazdasági hírek

Kínai inflációs adatok

2,1 százalékkal – a vártnál nagyobb mértékben – emelkedett a fogyasztói árindex Kínában a ma hajnalban publikált hivatalos adatok szerint, mindeközben a termelői árindex 4,6 százalékkal nőtt az előző évhez képest. Ezek az első adatok, amelyek tükrözik az USA által kivetett importvámok hatását.