



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2018.10.16.

Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama az euróhoz képest stagnált, a svájci frankkal szemben erősödött, míg a dollár ellenében gyengült.
- A BUX 10,1 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,59 százalékos emelkedéssel fejezte be a hét első kereskedési napját.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – 4-6 bázisponttal csökkentek, míg a hosszú szegmensben többnyire 3-6 bázisponttal kerültek lejjebb a hozamok.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 89-es értéken áll.
- Vegyesen indult a hét a világ vezető tőzsdéin.
- Vegyes hozammozgás jellemezte a 10 éves állampapírok piacát hétfőn.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 80,78 USD/hordó [+0,40%];
 - WTI olaj 71,78 USD/hordó [+0,60%];
 - Arany 1 230,30 USD/uncia [+0,70%].
- 2018 szeptemberében 0,1 százalékkal nőtt a kiskereskedelmi forgalom az Amerikai Egyesült Államokban az előző hónaphoz, és 4,7 százalékkal az egy évvel ezelőtti (2017. szeptemberi) adatokhoz képest.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	322,50	25,82	4,2928	259,58	278,78
30 napja	324,70	25,45	4,3019	288,31	279,26

Kedd reggelre a forint árfolyama az euróhoz képest stagnált, a svájci frankkal szemben erősödött, míg a dollár ellenében gyengült. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza viszonylatában a 30 napos szintje alatt tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona a 30 napos szintje felett, a lengyel zloty pedig e szint alatt áll.

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 10,1 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,59 százalékos emelkedéssel fejezte be a hét első kereskedési napját. A hazai vezető részvények – a Magyar Telekom kivételével – erősödéssel zártak, a nap nyertese az OTP lett. A régiós tőzsdék – a lengyel mutató kivételével – pozitív tartományban zártak hétfőn.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
BUX	36 564	0,59%
BUMIX	3 561,3	-1,46%
OTP Bank	10 040	1,31%
Richter	5 260	1,15%
Magyar Telekom	393	-0,25%
MOL	2 970	0,13%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

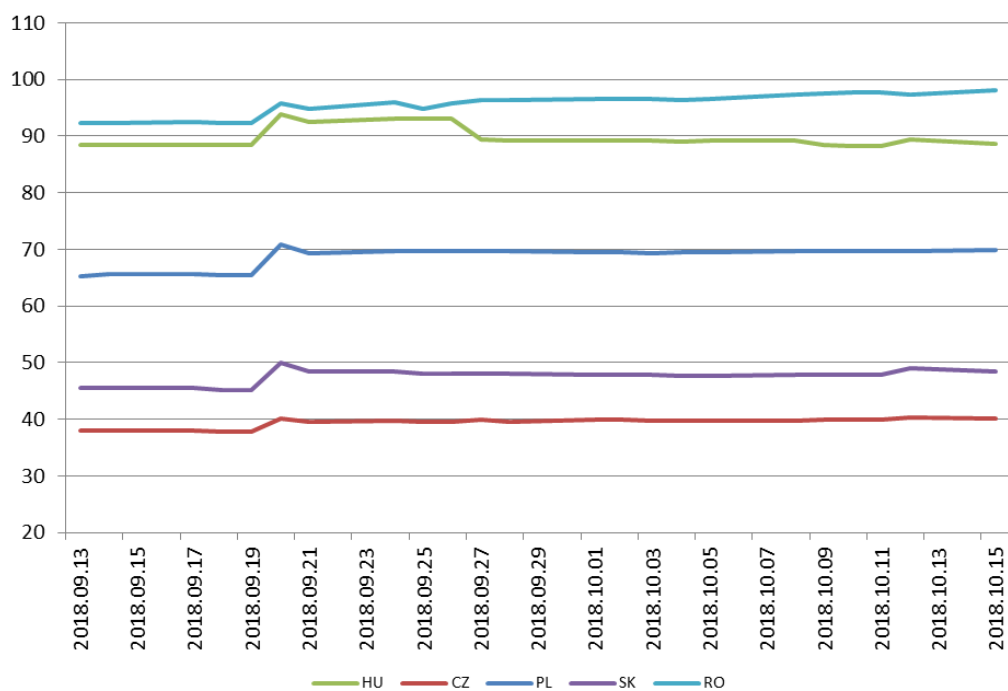
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – 4-6 bázisponttal csökkentek, míg a hosszú szegmensben többnyire 3-6 bázisponttal kerültek lejjebb a hozamok. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 89-es értéken áll. A régiós állampapírhozamok közül a lengyel 10 éves adósság-finanszírozás terhe 2 bázisponttal mérséklődött, a cseh, a szlovák, valamint a román kötvények hozamai pedig 2-4 bázisponttal emelkedtek.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,22	-2
Románia Y10	5,10	4
Csehország Y10	2,17	2
Szlovákia Y8	0,76	3

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,02	-4
M6	0,07	-6
M12	0,385	1
Y3	1,89	0
Y5	3,295	-3
Y10	3,875	-4
Y15	4,325	-6
Bubor ON	0,10	0
5 év CDS	89	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	359	0,10%
FTSE 100	7 029	0,48%
DAX	11 614	0,78%
S&P 500	2 751	-0,59%
DJIA	25 251	-0,35%
Nikkei 225	22 549	1,25%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyesen indult a hét a világ vezető tőzsdéin. A nyugat-európai piacokon hétfőn emelkedés volt megfigyelhető. A befektetők magatartását a geopolitikai feszültségek, és az USA hamarosan megjelenő kereseti jelentései határozták meg, mivel az erős vállalati eredmények pozitívan hatnak az eurózána börzére.

A Stoxx 600 mutató 0,1 százalékos, a frankfurti DAX 0,78 százalékos, míg a londoni FTSE 0,48 százalékos nyereséget ért el a hétfői zárásig. A Wall Street-en érezhető volt a negatív hangulat miután az Amerikai Egyesült Államok és Szaúd-Arábia közötti kapcsolat erősen megromlott. Donald Trump amerikai elnök kilátásba helyezte, amennyiben kiderül, hogy Szaúd-Arábiának köze van egy újságíró eltűnéséhez, komoly gazdasági szankciókat vezethetnek be az országgal szemben. Válaszul a vádakra a szaúdiak szintén egy meglepő, azonban annál hatásosabb figyelmeztetést tettek közzé, miszerint nem tartják kizártnak az olajár hordónkénti árának 100 dollárra történő emelését, de elképzelhetőnek tartják a 400 dolláros hordónkénti árat is. Amennyiben hasonló folyamatok mennek végbe a világpiacon, az könnyen gazdasági katasztrófához vezethet. Az amerikai tőzsdék így eséssel nyitották a hetet, a Dow Jones index 0,35 százalékos, az S&P 500 0,59 százalékos mínuszban fejezte be a napot. A technológiai papírokat tömörítő Nasdaq kompozit index 0,9 százalékos veszített értékéből, így jelenleg 7 431 ponton áll. Egy nappal a nagy esés után magához tértek az ázsiai piacok és enyhe emelkedéssel zártak. A Nikkei indexe 1,25 százalékos növekedett a nap végére.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	3,16	2
spanyol	1,69	1
olasz	3,56	-2
portugál	2,01	-2
német	0,51	1
francia	0,87	1

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyes hozammozgás jellemezte a 10 éves állampapírok piacát hétfőn. A spanyol, a német és a francia államadósság terhe kisebb mértékben, 1-1 bázisponttal, az amerikai papíroké 2 bázisponttal emelkedett. Ezzel szemben az olasz és a portugál állampapírok hozama 2-2 bázisponttal csökkent.

Olaj- és
aranyárfolyam

Emelkedtek az olaj benchmarkok határidős árai a nemzetközi piacokon. Az árak alakulását szintén az USA és Szaúd--Arábia megromlott kapcsolata határozta meg hétfőn. A spekulációk szerint az olajárak felszökhetnek egészen a 100 dolláros, vagy akár a 400 dolláros hordónkénti árig. A West Texas Intermediate olajfajta hordónkénti ára 71,78 dollárra emelkedett, míg a globális benchmark Brent nyersolaj hordónkénti ára 80,78 dolláron állt meg a kereskedés végén.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 80,78	0,40%	Arany	\$ 1 230,30	0,70%
WTI olaj	\$ 71,78	0,60%			

Növekedett az arany árfolyama a hétfői nap végére. A nemesfém ára július vége óta most a legmagasabb, köszönhetően a csökkenő tőzsdeindexeknek és a szintén gyengülő vezető dollárindexnek. Decemberi határidőre így az arany alapegységéért 1 230,30 dollárt kellett fizetni.

Globális makrogazdasági hírek

Amerikai kiskereskedelmi adatok

Az amerikai Census Bureau előzetes becslése szerint **2018 szeptemberében 0,1 százalékkal nőtt a kiskereskedelmi forgalom az USA-ban** az előző hónaphoz, és 4,7 százalékkal az egy évvel ezelőtti (2017. szeptemberi) adatokhoz képest. A teljes értékesítés a harmadik negyedévben 5,9 százalékkal volt több, mint az előző év július-szeptemberi időszakában.