



# PÉNZÜGYMINISZTERIUM

## GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

### NAPI JELENTÉS

2018.06.01.

#### Vezetői összefoglaló

- Péntek reggelre a forint árfolyama az euróhoz és a dollárhoz képest gyengült, a svájci frank ellenében pedig erősödött.
- A BUX 37,3 milliárd forintos, jóval átlag feletti forgalom mellett 1,49 százalékos emelkedéssel fejezte be a csütörtöki kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 3 hónapos DKJ kivételével – egy bázisponttal emelkedtek a hozamok, a hosszú szegmensben stagnálást és 2 bázispontos hozamcsökkenést könyveltek el.
- Csütörtöki aukcióján az Államadósság Kezelő Központ a meghirdetett 40 milliárd forintnyi mennyiséghez képest 35 milliárd forint értékben fogadott el a 12 hónapos futamidejű diszkont kincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,28 százalék lett.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 88-as értéken tartózkodik.
- A hazai külkereskedelmi többlet 567 millió euró volt 2018. márciusban.
- Negatív napot zártak a vizsgált nemzetközi részvényindexek a csütörtökön.
- Csökkenő hozammozgások jellemezték a 10 éves állampapírok piacát tegnap.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
  - Brent olaj 77,59 USD/hordó [+0,10%];
  - WTI olaj 67,04 USD/hordó [-1,70%];
  - Arany 1 304,70 USD/uncia [-0,10%].
- A kínai statisztikai hivatal által tegnap közzétett adatok szerint nőtt a feldolgozóipari beszerzésimenedzser-index értéke májusban.
- Az Eurostat tegnap közzétett előzetes adatai szerint éves alapon 1,9 százalékkal növekedtek a fogyasztói árak az euróövezetben májusban.

## Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	319,66	25,81	4,3166	259,58	273,86
30 napja	314,54	25,60	4,2676	263,21	263,22

Péntek reggelre a forint árfolyama az euróhoz és a dollárhoz képest gyengült, a svájci frank ellenében pedig erősödött. A hazai fizetőeszköz az euró és a dollár ellenében a 30 napos szintje felett, a svájci frankhoz képest e szint alatt áll. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty egyaránt a 30 napos szint felett tartózkodik.

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 37,3 milliárd forintos, jóval átlag feletti forgalom mellett 1,49 százalékos emelkedéssel fejezte be a csütörtöki napot. A hazai vezető részvények – a Magyar Telekom kivételével – erősödéssel zártak, a nap nyertese 2,71 százalékkal a MOL volt. A régiós tőzsdeindexek vegyes elmozdulással zárták a tegnapi kereskedési napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	35 357	1,49%
BUMIX	4 130,54	1,39%
OTP Bank	9 800	1,03%
Richter	5 350	1,23%
Magyar Telekom	415	-0,48%
MOL	2 578	2,71%

Forrás: BÉT, Reuters

## Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

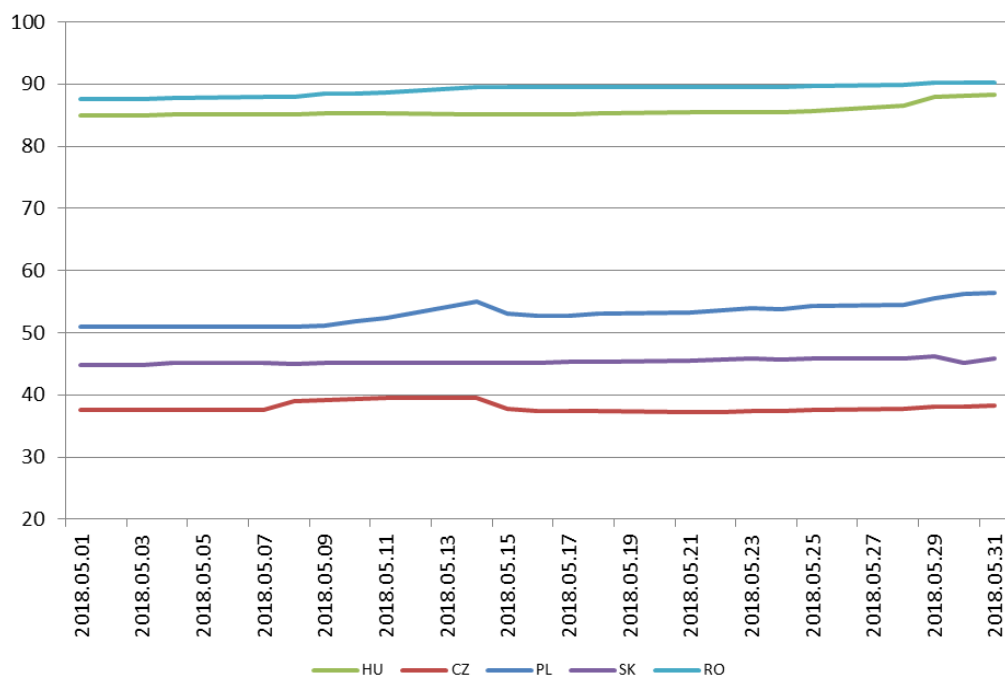
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 3 hónapos DKJ kivételével – egy bázisponttal emelkedtek a hozamok, a hosszú szegmensben stagnálást és 2 bázispontos hozamcsökkenést könyveltek el. Csütörtöki aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 40 milliárd forintnyi mennyiséghez képest 35 milliárd forint értékben fogadott el a 12 hónapos futamidejű diszkont kincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,28 százalék lett. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 88-as értéken tartózkodik. A régiós állampapírhozamok közül a román 2 bázisponttal, a cseh és a szlovák adósság-finanszírozás terhe 1-1 bázisponttal került feljebb, míg a lengyel 10 éves hozam változatlan maradt.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,28	0
Románia Y10	4,94	2
Csehország Y10	1,91	1
Szlovákia Y8	0,24	1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,15	0
M6	0,16	1
M12	0,14	1
Y3	0,235	-2
Y5	1,16	-2
Y10	1,645	-2
Y15	3,15	0
Bubor ON	3,915	-1
5 év CDS	88	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

## Magyar makrogazdasági hírek

567 millió euró volt a külkereskedelmi többlet márciusban

A Központi Statisztikai Hivatal tájékoztatása szerint 2018 márciusában a kivitel volumene 3,2, a behozatalé 0,5 százalékkal maradt el az előző év azonos időszaki adatához képest. Az aktívum 567 millió euró volt, amely 255 millió euróval kevesebb a 2017. márciusinál. Naptárhatással kiigazítva a kivitel volumene 4,4, a behozatalé 6 százalékkal emelkedett. 2018 első három hónapjában a külkereskedelmi mérleg többlete 2,1 milliárd euró volt.

## Globális tőke- és nyersanyagpiac

### Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	383	-0,63%
FTSE 100	7 678	-0,15%
DAX	12 605	-1,40%
S&P 500	2 705	-0,69%
DJIA	24 416	-1,02%
Nikkei 225	22 171	-0,14%

Forrás: Reuters, Marketwatch

**Negatív napot zártak a főbb nemzetközi részvényindexek tegnap.** Mindez az amerikai kereskedelmi miniszter bejelentésének köszönhető, miszerint a továbbiakban az EU, Kanada és Mexikó sem mentesül az USA által kivetett acél- és alumíniumvám alól. A bejelentés után az Európai Unió és Kanada is válaszlépéssel fenyegetett, így a kereskedelmi háború lehetősége jócskán rányomta bélyegét a tegnapi kereskedésre. A Dow Jones 1,02 százalékkal csökkent, az S&P 500 index 0,69 százalékkal lett alacsonyabb a nap végére, míg a technológiai papírokat tömörítő Nasdaq kompozit index 0,27 százalékos mínuszban zárt. A megfigyelt nyugat-európai tőzsdemutatók közül a páneurópai Stoxx 600 index 0,63 százalékkal, a londoni FTSE 100 mutató 0,15 százalékkal, míg a német DAX 1,4 százalékkal került lejjebb a nap végére. A tokiói benchmark mutató, a Nikkei 0,14 százalékos mínuszban fejezte be a kereskedést ma hajnalban.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,82	-2
spanyol	1,48	-9
olasz	2,84	-22
portugál	1,96	-19
német	0,34	-1
francia	0,67	-4

Forrás: Reuters, Marketwatch

**Csökkenő hozammozgások jellemezték a 10 éves állampapírok piacát tegnap.** A legnagyobb – 22 és 19 bázispontos – hozamcsökkenéseket az olasz és a portugál államadósság finanszírozás terhében regisztrálták, míg a többi állampapír hozama 1-9 bázisponttal került lejjebb. Az olasz állampapírpiacon történő jelentős változást valószínűsíthetőleg az ország politikai válságot környező aggodalmak elhalványulásának tudható be, hiszen Giuseppe Conte elfogadta a kormányalakítási megbízatást és az új kormány ma már le is teszi esküjét.

## Olaj- és aranyárfolyam

**Vegyesen zártak az olajárak a csütörtöki kereskedés végére.** A júliusi jegyzésű Brent 0,1 százalékos emelkedést követően 77,59 dolláros, míg a júliusi határidős WTI fajta 1,7 százalékos csökkenés után 67,04 dolláros hordónkénti áron zárt. A WTI benchmark csökkenése a megnövekedett amerikai kőolajkészletekről érkező adatoknak köszönhető, míg a Brent benchmark emelkedése az OPEC országok olajtermelési tervei körüli bizonytalanságoknak.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 77,59	0,10%	Arany	\$ 1 304,70	-0,10%
WTI olaj	\$ 67,04	-1,70%			

**Csekély veszteséget könyvelt el az arany ára tegnap;** az augusztusi jegyzésű nemesfém árfolyamát az erősödő dollárindex befolyásolta. Az arany unciánkénti ára végül 0,10 százalékos csökkenést követően 1 304,70 dolláron zárt.

## Globális makrogazdasági hírek

### Pozitív kínai feldolgozóipari adatok

**A kínai** statisztikai hivatal által tegnap közzétett adatok szerint az ország feldolgozóipari **beszerzésimenedzser-indexe (BMI) 51,9 pontra emelkedett májusban** az előző havi 51,4 pontról, szemben a minimális csökkenést prognosztizáló elemzői várakozásokkal. Ezzel a kínai BMI a 22. egymást követő hónapban áll a növekedési küszöb fölött. A feldolgozóipar mellett a szolgáltatásokat és az építőipart tömörítő szektor is pozitívan teljesített májusban.

### Növekvő infláció az euróövezetben

Az Eurostat tegnap közzétett előzetes adatai szerint **éves alapon 1,9 százalékkal növekedtek a fogyasztói árak az euróövezetben májusban,** jócskán felülmúlva az elemzői várakozásokat. Az infláció gyorsulásának legfőbb oka az energiaárak emelkedése volt, melyek éves alapon 6,1 százalékkal emelkedtek. De ugyanígy nőtt a feldolgozott élelmiszerek, dohányáru és alkohol termékcsoporthoz tartozó árak szintje is.