



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2018. április 3.

Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama az euróval és a svájci frankkal szemben gyengült, míg a dollár ellenében erősödött.
- A BUX 8,9 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 1,29 százalékos emelkedéssel zárta a múlt hét utolsó munkanapját.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben pedig 2-3 bázispontos hozamcsökkenéseket regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is a 85-ös értéken tartózkodik.
- A hónap első kereskedési napján csökkentek a részvényárfolyamok az amerikai és az ázsiai tőzsdéken.
- Zömében csökkentek a 10 éves államkötvények hozamai a nemzetközi piacokon.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 70,14 USD/hordó [-0,19%];
 - WTI olaj 63,01 USD/hordó [-3,06%];
 - Arany 1 346,00 USD/uncia [+1,40%].
- Az arizonai ISM gazdaságkutató intézet tegnap kiadott jelentése szerint márciusban tovább bővült az Amerikai Egyesült Államok feldolgozóipara.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	312,56	25,35	4,2102	265,81	253,76
30 napja	313,40	25,36	4,1904	271,79	254,46

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

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 8,9 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 1,29 százalékos emelkedéssel fejezte be a múlt hét utolsó munkanapját. A hazai vezető részvényindexek mindegyike pozitív elmozdulással zárt, a legnagyobb mértékben, 1,42 százalékkal az OTP részvényeinek értéke került feljebb. A régiós tőzsdék vegyesen teljesítettek a csütörtöki kereskedési napon.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	37 259	1,29%
BUMIX	3 907,93	2,67%
OTP Bank	11 420	1,42%
Richter	5 305	0,76%
Magyar Telekom	454	0,78%
MOL	2 772	1,09%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

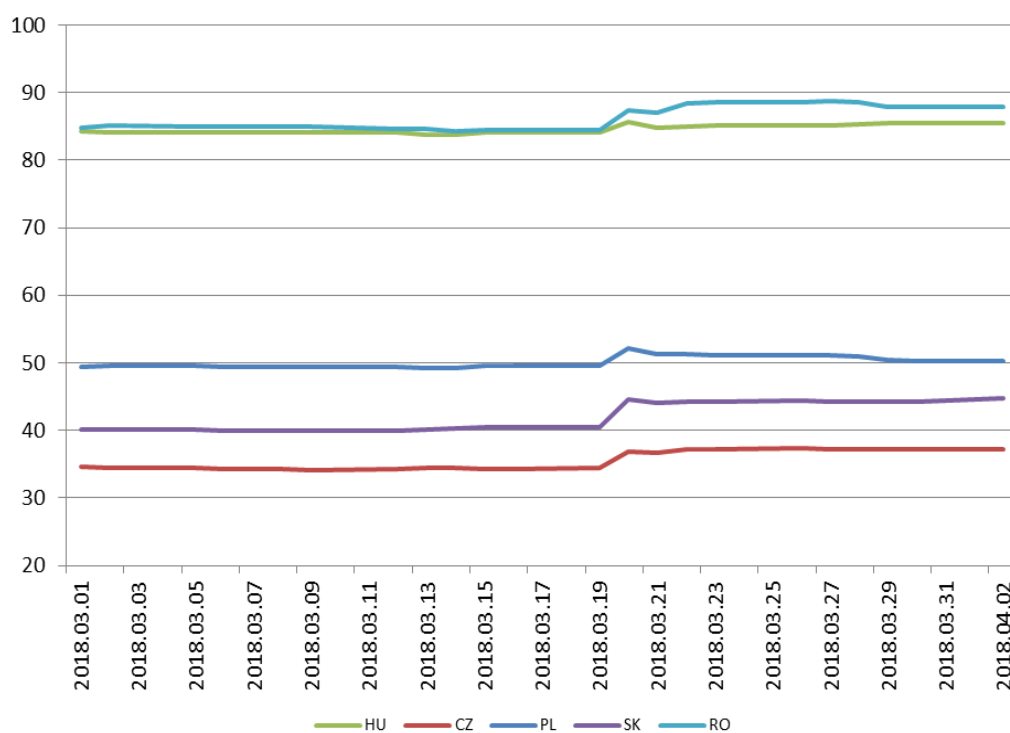
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben pedig 2-3 bázispontos hozamcsökkenéseket regisztráltak. A magyar 5 éves CDS továbbra is a 85-ös értéken tartózkodik. A régiós állampapírok közül a lengyel, a román, a cseh és a szlovák adósság-finanszírozás terhe 1-5 bázisponttal került lejjebb.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,18	-5
Románia Y10	4,50	-5
Csehország Y10	1,87	-4
Szlovákia Y8	0,26	-1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,01	0
M6	-0,02	0
M12	0,035	2
Y3	0,805	-2
Y5	1,245	-3
Y10	2,385	-2
Y15	2,845	-2
Bubor ON	-0,01	0
5 év CDS	85	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	371	0,44%
FTSE 100	7 057	0,17%
DAX	12 097	1,31%
S&P 500	2 582	-2,23%
DJIA	23 644	-1,90%
Nikkei 225	21 292	-0,45%

Forrás: Reuters, Marketwatch

A hónap első kereskedési napján csökkentek a részvényárfolyamok az amerikai és az ázsiai tőzsdéken. Az európai tőzsdék zárva tartottak hűsvét hétfőn; az ünnepek előtti kereskedési napot emelkedéssel zárták. Az amerikai börzék zuhanással kezdték az új negyedévet, amelyért több tényező felelős: egyrészt a Kína és az USA közötti kereskedelmi konfliktus erősödése, mely annak hatására következett be, hogy a pekingi pénzügyminisztérium hétfőn 130 termékre jelentette be az importvámok bevezetését. Másrészt több, a technikai szektorban működő céget érintő negatív vállalati hír is rontotta a kereskedői hangulatot. Szintén hozzájárult az árfolyamesés felgyorsulásához, hogy az S&P 500 index a 200 napos mozgóátlaga alá került, és a Dow Jones mutatója is annak környékén ingadozott. A kereskedési nap végére a Dow Jones 1,9 százalékos, az S&P 500 2,2 százalékos, a Nasdaq pedig 2,74 százalékos csökkenéssel zárt.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,74	-4
spanyol	1,16	-5
olasz	1,79	-5
portugál	1,62	-3
német	0,50	0
francia	0,73	0

Forrás: Reuters, Marketwatch

Zömében csökkentek a 10 éves államkötvények hozamai a nemzetközi piacokon. A stagnáló német és francia állampapír kivételével mérsékelt, 3-5 bázispontos eséseket regisztráltak a 10 éves papírok hozamában.

Olaj- és aranyárfolyam

Hétfőn is folytatódott az olajárak csökkenése a nemzetközi áru piacokon. A két benchmark árfolyamának esése február 9. óta a legnagyobb mértékű volt. Az olaj árára kedvezőtlenül hatottak a részvénypiaci fejlemények és a kínai importvámok, amelyek a befektetők számára visszaeső olajkeresletet jeleznek. Az olaj ára annak ellenére csökkent, hogy a működő amerikai fúrótornyok száma mérséklődött a múlt héten.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 70,14	-0,19%	Arany	\$ 1 346,00	1,40%
WTI olaj	\$ 63,01	-3,06%			

Az arany árfolyama emelkedett hétfőn. A múlt heti 2,1 százalékos esést követően a nemesfém ára – a részvényárfolyamok csökkenése és a dollár gyengülése következtében – emelkedni kezdett. A júniusi jegyzésű arany árfolyama a nap végére 1,4 százalékos pluszban zárt.

Globális makrogazdasági hírek

[Továbbra is erős az amerikai gazdaság](#)

Az arizonai ISM gazdaságkutató intézet tegnap kiadott jelentése szerint márciusban tovább bővült az Amerikai Egyesült Államok feldolgozóipara. Ezzel immár a 107. egymást követő hónapban növekedett az amerikai gazdaság. A márciusi beszerzési menedzser index értéke 59,3 százalék volt, ami 1,5 százalékponttal alacsonyabb a februári értéknél. Az index értéke az amerikai gazdaság folyamatos bővülését jelzi; a 18 feldolgozó ipari ágazat közül 17-ben jelentettek növekedést. Az új megrendelések továbbra is jelentősek, az index már a 11. egymást követő hónapja mutat 60 százalék körüli vagy afölötti értéket.