



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2018. május 10.

Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama mindhárom vezető deviza ellenében erősödött.
- A BUX 12 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 1,55 százalékos csökkenéssel zárta a kereskedést a hét közepén.
- A magyar állampapírpiacra a rövid szegmensben – a 12 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben 2-5 bázispontos hozamemelkedéseket könyveltek el.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 85-ös értéken áll.
- A külkereskedelmi többlet 558 millió euró volt Magyarországon 2018 márciusában.
- 2018. márciusban 13 százalékkal emelkedett a hazai szálláshelyek vendégéjszakában mért vendégforgalma.
- A vezető nyugat-európai és tengerentúli tőzsdemutatók mind emelkedéssel zárták a szerdai kereskedési napot.
- Vegyes elmozdulásokat regisztráltak a nemzetközi állampapírpiacokon szerdán.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 77,78 USD/hordó [+0,65%];
 - WTI olaj 71,64 USD/hordó [+0,70%];
 - Arany 1 313,00 USD/uncia [+0,03%].
- Az Amerikai Egyesült Államok Munkaügyi Statisztikai Hivatala bejelentése alapján a szezonálisan kiigazított termelői árindex áprilisban tovább nőtt, 0,1 százalékkal.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	315,51	25,57	4,2640	259,58	265,76
30 napja	311,14	25,30	4,1863	263,01	251,77

Csütörtök reggelre a forint árfolyama mindhárom vezető deviza ellenében erősödött. A hazai fizetőeszköz az euróval és a dollárral szemben a 30 napos szintje felett, a svájci frank viszonylatában e szint alatt áll. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty egyaránt a 30 napos szint felett tartózkodik.

Csökkenéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 12 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 1,55 százalékos csökkenéssel zárta a kereskedést a hét közepén. A hazai blue chippek mindegyike csökkent, a legnagyobb mértékű, 3,23 százalékos visszaesést a MOL részvényeinek értékében regisztrálták. A régiós tőzsdeindexek vegyes elmozdulással fejezték be a szerdai kereskedést.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	36 588	-1,55%
BUMIX	4176,19	-0,41%
OTP Bank	10560	-1,03%
Richter	5350	-0,19%
Magyar Telekom	445	-1,77%
MOL	2700	-3,23%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

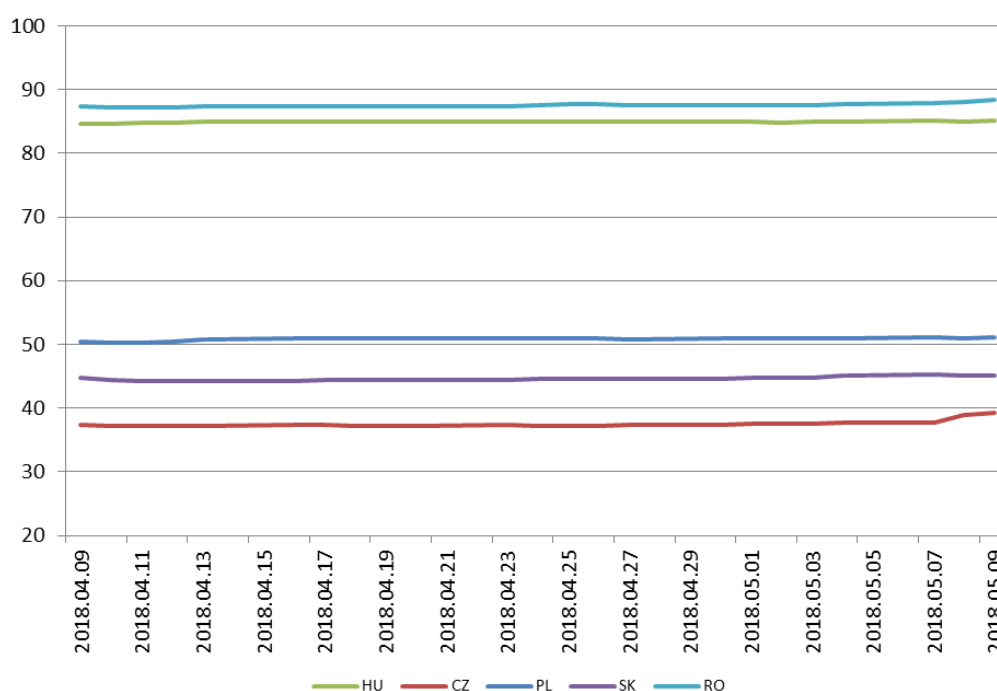
Vegyes hozamok a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra a rövid szegmensben – a 12 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben 2-5 bázispontos hozamemelkedéseket könyveltek el. A magyar 5 éves CDS továbbra is a 85-ös értéken tartózkodik. A régiós állampapírhozamok közül a lengyel és a szlovák adósság-finanszírozás terhe 1 bázisponttal emelkedett, míg a cseh 10 éves állampapírhozam 11 bázisponttal került feljebb. A román államkötvény hozama nem változott.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,27	1
Románia Y10	4,81	0
Csehország Y10	1,85	11
Szlovákia Y8	0,28	1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,04	0
M6	0,05	0
M12	0,15	8
Y3	0,885	2
Y5	1,445	3
Y10	2,725	5
Y15	3,68	2
Bubor ON	0,01	1
5 év CDS	85	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

558 millió euró volt a külkereskedelmi többlet

A Központi Statisztikai Hivatal tájékoztatása alapján 558 millió euró volt a külkereskedelmi többlet 2018 márciusában. Az export 3,8, az import 1,1 százalékkal csökkent az előző év azonos időszakához viszonyítva. A forgalom alakulását meghatározta, hogy 2018. márciusban két munkanappal kevesebb volt.

13 százalékkal nőtt a szálláshelyek forgalma

A hazai szálláshelyek vendégforgalma 13 százalékkal emelkedett 2018 márciusában az előző év azonos időszakához képest – jelent meg a KSH közleményében. A külföldi vendégek által eltöltött éjszakák száma 10, a belföldieké 16 százalékkal haladta meg a tavalyi bázist. A kereskedelmi szálláshelyek – folyó áron számolt – bruttó árbevétele 19 százalékkal növekedett.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	392	0,63%
FTSE 100	7 662	1,28%
DAX	12 943	0,24%
S&P 500	2 698	0,97%
DJIA	24 542	0,75%
Nikkei 225	22 509	0,45%

Forrás: Reuters, Marketwatch

A vezető nyugat-európai és tengerentúli tőzsdemutatók mind emelkedéssel zárták a szerdai kereskedési napot. Az energia és technológiai piacok növekedésének hatására a világ vezető tőzsdéi nyereséggel fejezték be a kereskedést tegnap. Az energiaszektor nagymértékű pozitív elmozdulásának háttérében az USA azon döntése áll, hogy kilép az iráni nukleáris megállapodásból, valamint szankciókkal sújtja az országot. A befektetők ezért magasabb árat számolnak fel a nyersolajtermékekre, megemelve ezzel azok tőzsdéi értékét. Ennek hatására a tegnapi napon az amerikai tőzsdén a Dow Jones 0,24 százalékos, az S&P 500 mutató 0,97 százalékos, a Nasdaq kompozit index 1 százalékos növekedéssel, 7 350 ponton zárt. A vezető nyugat-európai börzék szintén nyereséges napot könyvelhettek el tegnap. A páneurópai Stoxx 600 index 0,63 százalékkal, a londoni FTSE mutató 1,28 százalékkal, míg a frankfurti DAX index 0,24 százalékkal került feljebb. Az amerikai elnök döntései a japán tőzsdére is pozitív hatással voltak, a Nikkei 0,45 százalékkal került feljebb a tegnapi naphoz képest.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	3,00	4
spanyol	1,31	-1
olasz	1,88	1
portugál	1,71	-2
német	0,56	0
francia	0,80	-1

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyes elmozdulásokat regisztráltak a nemzetközi állampapírpiacon szerdán. Az olasz államadósság terhe 1, míg az amerikai 4 bázisponttal emelkedett. Eközben a francia és a spanyol állampapírpiacon 1-1, a portugál kötvények esetében pedig 2 bázispontos csökkenést regisztráltak. A német papírok értékei változatlanok maradtak

Olaj- és aranyárfolyamok

Mindkét olaj benchmark árfolyama nyereséggel zárta a tegnapi kereskedést. A júliusi északi-tengeri Brent minőség 0,65 százalékos növekedést követően 77,78, a júniusi jegyzésű WTI fajta 0,7 százalékos emelkedés után 71,64 dolláros hordónkénti áron zárt. Az olajárakat a Szíriában és az Arab-

félszigeten zajló katonai akciók befolyásolták, ezáltal három és fél éves rekordmagasságba kerültek az olajárak.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 77,78	0,65%	Arany	\$ 1 313,00	0,03%
WTI olaj	\$ 71,64	0,70%			

Az arany árfolyama szintén emelkedett. A júniusi jegyzésű nemesfém 0,3 százalékos növekedéssel 1 313 dolláros unciánkénti áron, miután csökkent a nemesfém iránti kereslet az USA iráni atommegállapodásból való kiszállását követően.

Globális makrogazdasági hírek

Növekvő amerikai termelői árindex

Az Amerikai Egyesült Államok Munkaügyi Statisztikai Hivatala bejelentése alapján **a szezonálisan kiigazított termelői árindex áprilisban tovább nőtt, 0,1 százalékkal.** A végső keresletárak márciusban 0,3, februárban 0,2 százalékkal emelkedtek. A kiigazítatlan adatok alapján 2,6 százalékos pozitív elmozdulást regisztráltak az előző évhez képest.