



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2018. február 20.

Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama az euróval és a dollárral szemben gyengült, míg a svájci frank ellenében erősödött.
- A BUX 8,4 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,34 százalékos csökkenéssel zárt a hét első napján.
- A magyar állampapírpiacra mind a rövid, mind a hosszú szegmensben stagnálást és 3-7 bázispontos hozamemelkedéseket mértek.
- A magyar 5 éves CDS egy bázispontos növekedéssel a 85-ös értékre került.
- 2017 decemberében 13,5 százalékkal emelkedett a hazai bruttó átlagkereset az előző év azonos időszakához viszonyítva.
- Mérsékelt csökkenés jellemezte az európai tőzsdét hétfőn. Az amerikai börzék az Elnökök Napja miatt zárva tartottak.
- Valamennyi megfigyelt nemzetközi állampapír hozama növekedett.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 64,84 USD/hordó [0,00%];
 - WTI olaj 61,68 USD/hordó [0,00%];
 - Arany 1 356,30 USD/uncia [0,00%].
- Az euróövezet folyó fizetési mérlege 30 milliárd eurós többletet mutatott 2017 decemberében. 2017 egészére vonatkozóan 391 milliárd eurós többletet mértek.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	310,99	25,30	4,1340	269,67	251,10
30 napja	309,07	25,38	4,1719	262,62	252,77

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

Csökkenéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 8,4 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,34 százalékos csökkenéssel zárt a hét első napján. A hazai blue chippek vegyesen teljesítettek: az OTP és a Richter gyengüléssel, míg a Magyar Telekom és a MOL egy százalék közeli emelkedéssel fejezte be a kereskedést. A régiós tőzsdeindexek esetében – az emelkedő lengyel index kivételével – negatív elmozdulást regisztráltak hétfőn.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	39 006	-0,34%
BUMIX	4188,17	-0,55%
OTP Bank	11600	-1,28%
Richter	5900	-0,76%
Magyar Telekom	470	1,08%
MOL	2896	0,98%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

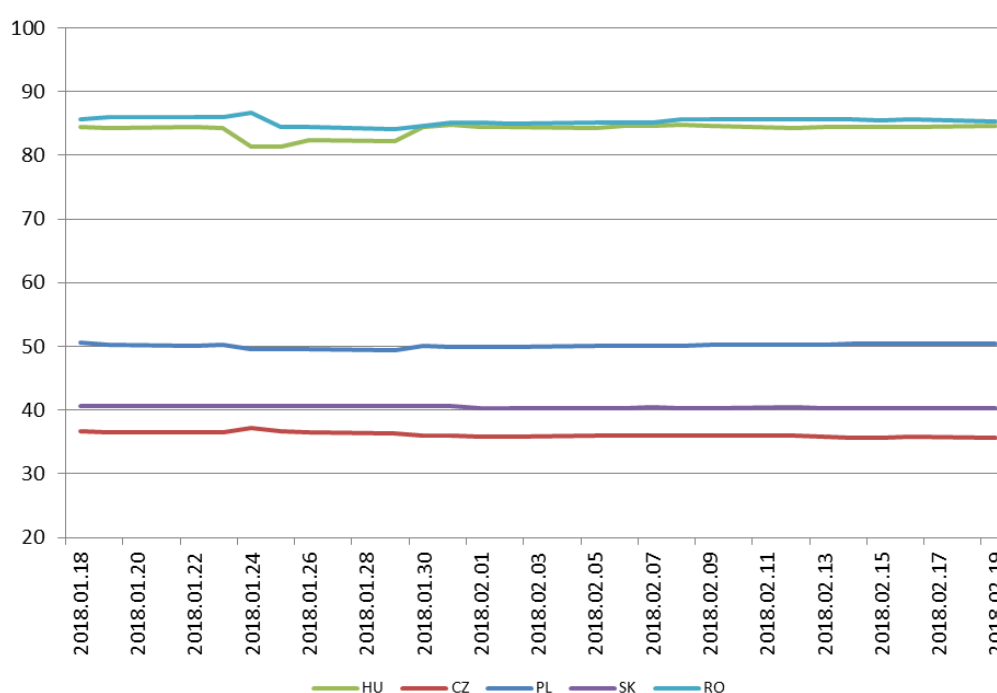
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra mind a rövid, mind a hosszú szegmensben stagnálást és 3-7 bázispontos hozamemelkedéseket mértek. A magyar 5 éves CDS egy bázispontos növekedéssel a 85-ös értékre került. A régiós állampapírhozamok mindegyike emelkedett tegnap, a legnagyobb mértékben a cseh 10 éves adósság-finanszírozás terhe került feljebb.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,49	3
Románia Y10	4,65	1
Csehország Y10	1,84	7
Szlovákia Y8	0,46	3

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,04	0
M6	0,06	7
M12	-0,005	0
Y3	0,585	0
Y5	1,465	3
Y10	2,595	6
Y15	2,975	4
Bubor ON	-0,04	0
5 év CDS	85	1

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

Tovább emelkedett
a bruttó
átlagkereset

A Központi Statisztikai Hivatal ma reggeli tájékoztatása szerint 2017 decemberében a bruttó átlagkereset 327 700 forint volt, ami 13,5 százalékkal haladta meg az előző év azonos időszaki értékét. A 2017-es teljes évre vonatkozóan 297 000 forintos bruttó és 197 500 forintos nettó átlagkeresetet mértek. Mindkét esetben azonos mértékű, 12,9 százalékos növekedést regisztráltak.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	378	-0,63%
FTSE 100	7 248	-0,64%
DAX	12 386	-0,53%
S&P 500	2 732	0,00%
DJIA	25 220	0,00%
Nikkei 225	21 925	-1,01%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Mérsékelt csökkenés jellemezte az európai tőzsdéket hétfőn. Amerika zárva tartott az Elnökök Napja miatt. A német Daimler részvényei több, mint 2 százalékot estek, miután kiderült, hogy a károsanyag-kibocsátási teszteket átverő szoftvert használtak a Mercedesnél. A francia, a spanyol és az olasz tőzsde is csökkenéssel fejezte be a napot. Az olasz tőzsde esett a legnagyobbat, de az sem érte el az egy százalékot. Az ázsiai piacokon vegyes hangulat uralkodott ma hajnalban. Az eltérő hangulat mögött az húzódnak, hogy a kínai piacok is zárva tartottak tegnap.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,88	-
spanyol	1,51	4
olasz	2,04	6
portugál	2,03	2
német	0,73	3
francia	0,99	4

Forrás: Reuters, Marketwatch

Valamennyi megfigyelt nemzetközi állampapír hozama növekedett a hét első napján. Az amerikai állampapír hozama nem változott az ottani szünnap miatt. Legnagyobb mértékben, 6 bázisponttal az olasz államadósság terhe került feljebb, ezzel részben ellensúlyozta a pénteki hozamesést. Hasonló mozgás volt megfigyelhető a többi állampapír esetében is. A pénteki csökkenés mértékének megfelelően növekedtek hétfőn a hozamok.

Olaj- és aranyárfolyam

Sem az olaj benchmarkok árfolyama, sem az arany ára nem változott a hétfői amerikai szünnap miatt.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 64,84	0,00%	Arany	\$ 1 356,30	0,00%
WTI olaj	\$ 61,68	0,00%			

Globális makrogazdasági hírek

Javul az euróövezet folyó fizetési mérlege

Az euróövezet folyó fizetési mérlege 30 milliárd eurós többletet mutatott 2017 decemberében. Így 2017 egészében előzetesen kalkulálva 391 milliárd eurós többletet mértek, ami az övezet GDP-jének 3,5 százalékának felel meg. 2016-ban 368 milliárd volt a plusz, az akkori GDP 3,4 százaléka.