



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2018.08.07.

Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama az euróval és a dollárral szemben gyengült, a svájci frank ellenében erősödött.
- A BUX 8,6 milliárd forintos átlag alatti forgalom mellett, 1,36 százalékos emelkedéssel fejezte be a hét első kereskedési napját.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton 1-3 bázisponttal kerültek feljebb a hozamok, a hosszú szegmensben stagnálást és 1 bázispontos hozamcsökkenést regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is a 89-es értéken tartózkodik.
- 2018 júniusában a hazai ipari termelés volumene 4,2 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbi szintet.
- A vizsgált nyugat-európai tőzsdeindexek többnyire csökkenéssel, az amerikai és ázsiai börzék mutatói emelkedéssel fejezték be a kereskedést a hét első napján.
- Továbbra is negatív hozammozgásokat könyveltek el a megfigyelt 10 éves államkötvények piacán hétfőn.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 73,75 USD/hordó [+0,70%];
 - WTI olaj 69,01 USD/hordó [+0,80%];
 - Arany 1 217,70 USD/uncia [-0,40%].
- Az ipari termelés 0,9 százalékkal mérséklődött Németországban 2018 júniusában a májusi adathoz viszonyítva.
- A német export 7,8 százalékkal, az import 10,2 százalékkal emelkedett 2018. júniusban az előző év azonos időszakához képest.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	319,88	25,64	4,2532	259,58	276,88
30 napja	322,89	25,90	4,3508	277,47	274,98

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

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzse

A BUX 8,6 milliárd forintos átlag alatti forgalom mellett, 1,36 százalékos emelkedéssel fejezte be a hét első kereskedési napját. A hazai vezető részvények mindegyike erősödéssel zárt, a nap nyertese a MOL lett. A régiós részvényindexek esetében vegyes elmozdulások voltak megfigyelhetőek a tegnapi napon.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	37 260	1,36%
BUMIX	3 816,83	0,12%
OTP Bank	10 650	0,95%
Richter	5 240	0,77%
Magyar Telekom	400	1,01%
MOL	2 874	2,57%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

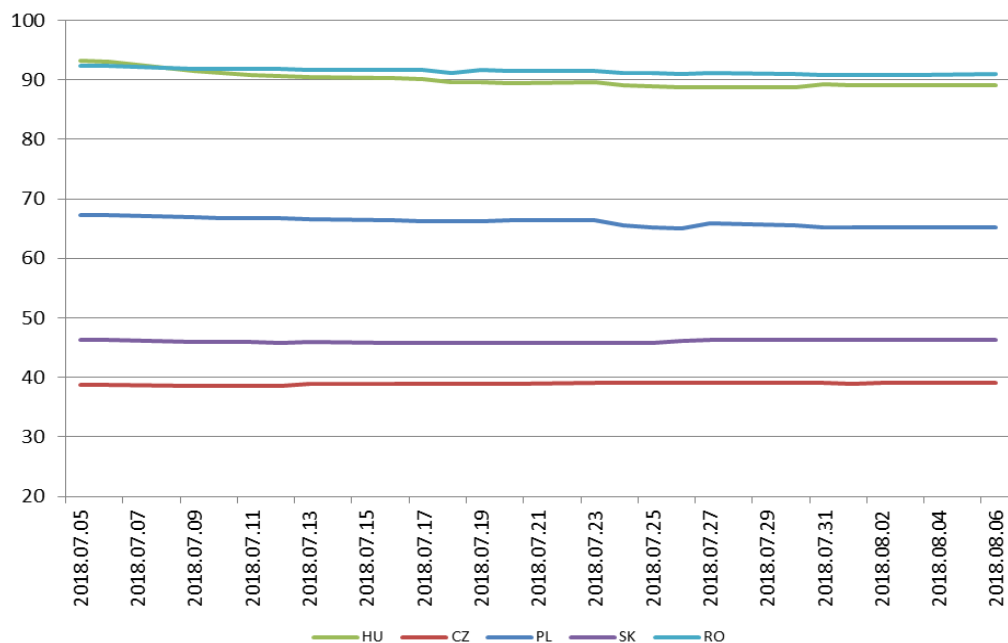
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton 1-3 bázisponttal kerültek feljebb a hozamok, a hosszú szegmensben stagnálást és 1 bázispontos hozamcsökkenést regisztráltak. A magyar 5 éves CDS továbbra is a 89-es értéken tartózkodik. A régiós állampapírhozamok közül a lengyel és a román 10 éves adósságfinanszírozás terhe esetében nem volt kimutatható elmozdulás, a cseh állampapírhozam 1 bázisponttal került feljebb, míg a szlovák államkötvény hozama kismértékben csökkent.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,12	0
Románia Y10	5,01	0
Csehország Y10	2,21	1
Szlovákia Y8	0,63	-1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,12	2
M6	0,29	3
M12	0,42	1
Y3	1,575	0
Y5	2,805	0
Y10	3,325	-1
Y15	3,845	0
Bubor ON	-0,04	0
5 év CDS	89	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

4,2 százalékkal nőtt az ipari termelés

A KSH első becslése szerint 2018 júniusában az ipari termelés volumene 4,2 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbi szintet. A munkanaphatástól megtisztított adatok alapján a termelés pedig 3,1 százalékkal emelkedett. A termelés a 2018. év január-júniusban 3,5 százalékkal volt nagyobb, mint az előző év azonos időszakában.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	389	-0,13%
FTSE 100	7 664	0,06%
DAX	12 598	-0,14%
S&P 500	2 850	0,35%
DJIA	25 502	0,16%
Nikkei 225	22 655	0,69%

Forrás: Reuters, Marketwatch

A vizsgált nyugat-európai tőzsdeindexek többnyire csökkenéssel, az amerikai és ázsiai börzék mutatói emelkedéssel fejezték be a kereskedést a hét első napján. Európában a geopolitikai kockázatok miatt kerültek lejjebb az árfolyamok. A páneurópai Stoxx 600 index 0,13, a német DAX 0,14 százalékkal mérséklődött. A londoni FTSE 100 mutató azonban emelkedéssel zárt, miután a befektetők mérlegelték a legfrissebb Brexit-híreket. A brit külügyminiszter tegnapi interjújában a Egyesült Királyság megállapodás nélküli távozását valószínűsítette. A tengerentúli piacokon mérsékelten emelkedtek az indexek, elsősorban a Kínával szemben fennálló feszültségek és az Irán elleni szankciók megújításának hatására. A Dow Jones 0,16, az S&P 500 0,35 százalékos pluszban zárt. A technológiai papírokat tömörítő Nasdaq kompozit index ötödik napja tudott nyereséget elkönyvelni a szektor erősödésének és az egészségügyi vállalatok keresetadatainak hatására. Az ázsiai piacok kereskedését is pozitív hangulat jellemezte, a japán Nikkei 0,69 százalékkal került feljebb a nap végére.

Nemzetközi állampapírpiac (10 éves)		
amerikai	2,94	-1
spanyol	1,43	-1
olasz	2,90	-4
portugál	1,75	-3
német	0,39	-2
francia	0,71	-3

Forrás: Reuters, Marketwatch

Továbbra is negatív hozammozgásokat könyveltek el a megfigyelt 10 éves államkötvények piacán hétfőn. Legnagyobb mértékben, 4 bázisponttal az olasz államadósság terhe mérséklődött. A portugál és francia állampapírok hozamai egyaránt 3 bázisponttal kerültek lejjebb, míg a német hozam esetében 2 bázispontos csökkenést könyveltek el. Az amerikai és spanyol hozamokban 1-1 bázispontos visszaesést mértek.

Olaj- és aranyárfolyam

Mindkét olaj benchmark ára emelkedett a hétfői kereskedésben. Az októberi határidős északi-tengeri Brent 0,7 százalékkal feljebb kerülve 73,75 dolláros, a szeptemberi szállítású amerikai benchmark WTI 0,8 százalékos emelkedést követően 69,01 dolláros hordónkénti áron fejezte be a kereskedést.

A háttérben a szaúdi kitermelés-csökkenésről szóló jelentés áll, valamint a Fehér Ház tegnapi közleménye, melyben az Irán elleni szankciók megújításáról számoltak be.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 73,75	0,70%	Arany	\$ 1 217,70	-0,40%
WTI olaj	\$ 69,01	0,80%			

Visszaesett az arany árfolyama. A decemberi határidős nemesfém 0,4 százalékos negatív elmozdulást követően 1 217,70 dolláros unciánkénti áron fejezte be a kereskedést a dollár erősödésének hatására.

Globális makrogazdasági hírek

Német ipari termelés

A német szövetségi statisztikai hivatal, a Destatis mai tájékoztatása szerint – a szezonálisan kiigazított adatok alapján – **az ipari termelés 0,9 százalékkal mérséklődött Németországban 2018 júniusában** a májusban mért adathoz képest. Az előző év azonos időszakához viszonyítva azonban 2,5 százalékos emelkedést mértek.

Német külkereskedelem

Szintén a Destatis közlése szerint **a német export 7,8 százalékkal emelkedett 2018. júniusban** szemben a 2017. azonos havi értékkel. 2018 májusához viszonyítva nem könyveltek el változást. Az import 2018 májusához képest 1,2 százalékkal, az előző év azonos időszakához képest 10,2 százalékkal növekedett.