



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2018. március 1.

Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama mindhárom vezető deviza ellenében erősödött.
- A BUX 17,1 milliárd forintos, jóval átlag feletti forgalom mellett 0,91 százalékos csökkenéssel fejezte be a tegnapi kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra a rövid szegmensben – a 3 hónapos DKJ kivételével – stagnálást könyveltek el. Hosszú lejáraton 2 bázispontos hozamcsökkenést és egy bázispontos hozamemelkedéseket regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 84-es értéken tartózkodik.
- Szerdán tovább tartott a lejtmenet a nemzetközi tőzsdéken.
- Estek a hozamok a 10 éves állampapírok piacain tegnap.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 65,78 USD/hordó [-1,29%];
 - WTI olaj 61,64 USD/hordó [-2,22%];
 - Arany 1 317,90 USD/uncia [-0,05%].
- A német munkanélküliségi ráta 2018. januárban 3,6 százalék volt, ami 37 éve a legalacsonyabb szint.

Magyar tőke- és devizapiac

Erősödés a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	313,69	25,42	4,1777	271,95	256,92
30 napja	310,62	25,30	4,1577	267,95	250,53

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

Csökkenéssel zárt a
hazai értéktőzsde

A BUX 17,1 milliárd forintos, jóval átlag feletti forgalom mellett 0,91 százalékos csökkenéssel fejezte be a tegnapi kereskedést. A hazai blue chippek mindegyike gyengüléssel zárt. A legnagyobb, 2 százalék feletti visszaesést a Richter részvényeinek árfolyamában mérték. A régiós tőzsdeindexek vegyesen teljesítettek a szerdai kereskedési napon.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	38 112	-0,91%
BUMIX	4 039,78	-2,46%
OTP Bank	11 500	-0,35%
Richter	5 680	-2,07%
Magyar Telekom	455	-0,87%
MOL	2 816	-0,56%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

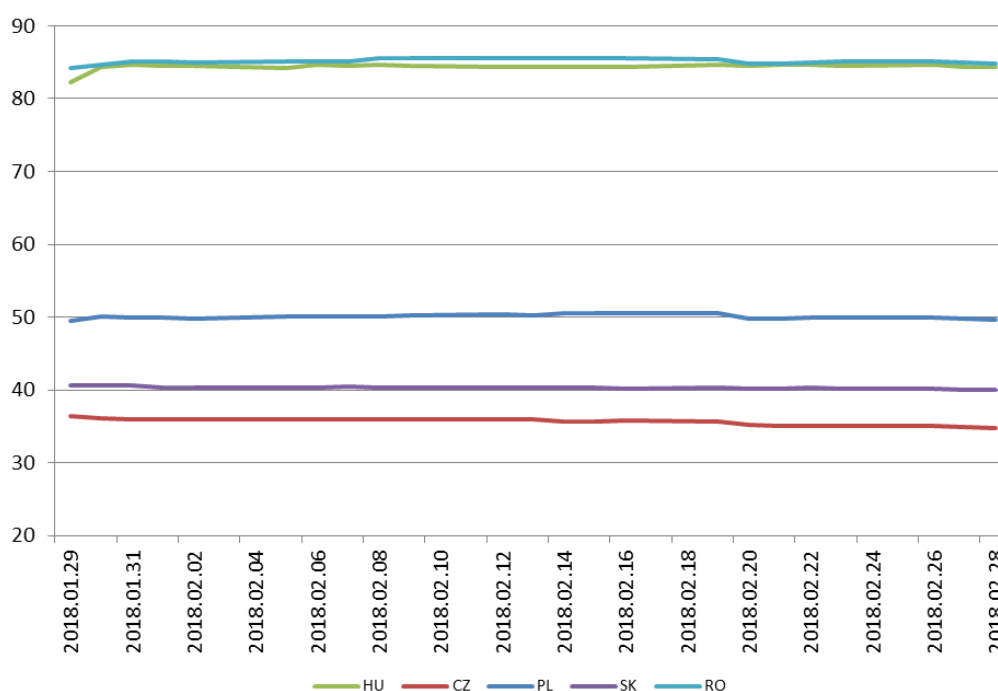
Vegyes hozamok a
magyar
állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra a rövid szegmensben – a 3 hónapos DKJ kivételével – stagnálást könyveltek el. Hosszú lejáraton 2 bázispontos hozamcsökkenést és egy bázispontos hozamemelkedéseket regisztráltak. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 84-es értéken tartózkodik. A vizsgált régiós állampapírok közül a lengyel adósság-finanszírozás terhe nem változott, a cseh hozam 3 bázisponttal feljebb került, míg a román és a szlovák állampapírok esetében 4-8 bázisponttal csökkentek a hozamok.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,38	0
Románia Y10	4,55	-4
Csehország Y10	1,93	3
Szlovákia Y8	0,45	-8

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,03	-3
M6	-0,02	0
M12	-0,005	0
Y3	0,865	-2
Y5	1,445	1
Y10	2,585	1
Y15	2,975	1
Bubor ON	-0,05	1
5 év CDS	84	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	380	-0,71%
FTSE 100	7 232	-0,69%
DAX	12 436	-0,44%
S&P 500	2 714	-1,11%
DJIA	25 029	-1,50%
Nikkei 225	21 724	-1,56%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Szerdán tovább tartott a lejtmenet a tőzsdéken. Borús volt a hangulat az európai börzéken tegnap. Az amerikai piacok még emelkedéssel kezdték a napot, de végül nagyobb mínuszban fejezték be a kereskedést. Így a három nagy amerikai tőzsdeindex mínuszban zárta a februárt. Az Amerikai Egyesült

Államok gazdaságát legjobban leképző 30 vállalat részvényéből álló Dow Jones Ipari Átlag index 4,3 százalékos, az 500 legnagyobb amerikai vállalat részvénytábláját követő S&P 500 mutató 3,9 százalékos, a technológiai papírokat tömörítő Nasdaq Composite pedig 1 százalékos mínuszban fejezte be a hónapot. Ugyanakkor az év első két hónapja után összeségében még mindig pluszban vannak az indexek (DJIA: +1,25%; S&P 500: +1,5%; NASDAQ +5,3%). Japánra is átragadt a borús hangulat ma hajnalban. A tokiói tőzsdén is jelentősebb, 1,5 százalékos esés volt a kereskedés során.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,87	-4
spanyol	1,54	-2
olasz	2,07	-2
portugál	1,99	-2
német	0,66	-2
francia	0,93	-2

Forrás: Reuters, Marketwatch

Estek a hozamok a 10 éves állampapírok piacain. Nagyobb csökkenés csak az amerikai államkötvény esetében volt megfigyelhető, a többi vizsgált állampapír hozama 2-2 bázisponttal mérséklődött.

Olaj- és aranyárfolyam

Szerdán tovább csökkent a nyersolaj kereskedési ára a nemzetközi határidős piacokon. Az előző héthez képest a múlt héten 3 millió hordóval nőtt az amerikai olajkészletek mennyisége az USA Energia Információs Hivatalának (EIA) legfrissebb jelentése szerint. Az elemzők csak 2,4 milliós emelkedésre számítottak előzetesen. A Nemzetközi Energiaügynökség (IEA) arra számít, hogy jövőre az USA lehet a világ legnagyobb olajtermelője, megelőzve ezzel Oroszországot. Az Amerikai Egyesült Államok olajimportja a múlt héten 1,6 millió hordóval 5 millió hordóra csökkent, amely a legkisebb érték 2001 óta, amióta ezt az adatot jegyzik.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 65,78	-1,29%	Arany	\$ 1 317,90	-0,05%
WTI olaj	\$ 61,64	-2,22%			

Az arany árfolyama érdemben nem változott tegnap a keddi naphoz képest. Így az év második hónapját 1,9 százalékos mínuszban zárta, év eleje óta viszont érdemben nem változott az árfolyam, csak 0,2 százalékkal áll lejjebb az akkori árfolyamhoz képest.

Globális makrogazdasági hírek

Rekord alacsony német munkanélküliség

A német Szövetségi Munkaügyi Hivatal közlése szerint **a munkanélküliségi ráta** (szezonálisan kiigazított, harmonizált adat) idén **januárban 3,6 százalék volt.** Ez 1980 októbere óta, azaz **több mint 37 éve a legalacsonyabb szint.** Az előző hónappal összehasonlítva 0,6 százalékkal, 1,56 millió főről 1,55 millióra csökkent a munkanélküliek száma.