



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2018.08.21.

Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama mindhárom vezető deviza viszonylatában erősödött.
- A BUX 10 milliárd forintos átlag alatti forgalom mellett, 0,10 százalékos csökkenéssel fejezte be a pénteki kereskedést.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben pedig minimális mértékű hozamváltozásokat regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 90-es értéken áll.
- Nyereséget könyveltek el a vezető nemzetközi tőzsdeindexek a hét első napján.
- Negatív hozamokat könyveltek el a 10 éves nemzetközi állampapírok piacán.
- Árúpiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 72,21 USD/hordó [+0,50%];
 - WTI olaj 66,43 USD/hordó [+0,80%];
 - Arany 1 194,60 USD/uncia [+0,90%].
- A német ipari termelői árak 3 százalékkal emelkedtek 2018 júliusában.

Magyar tőke- és devizapiac

Erősödés
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	323,24	25,71	4,3040	259,58	280,37
30 napja	325,14	25,85	4,3170	279,13	277,48

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

Csökkenéssel
zárt a BUX

A BUX 10 milliárd forintos átlag alatti forgalom mellett, 0,10 százalékos csökkenéssel fejezte be a kereskedést a hosszú hétvége előtt. A hazai vezető részvények vegyesen zártak, a legjelentősebb, 2,14 százalékos esést a MOL esetében regisztrálták. A nap nyertese az OTP lett, 1,27 százalékos növekedéssel. A régiós tőzsdeindexek pozitív tartományban fejezték be a hétfői kereskedést.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	36 437	-0,10%
BUMIX	3 729,78	-0,20%
OTP Bank	10 330	1,27%
Richter	5 390	0,75%
Magyar Telekom	401	-0,12%
MOL	2 740	-2,14%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

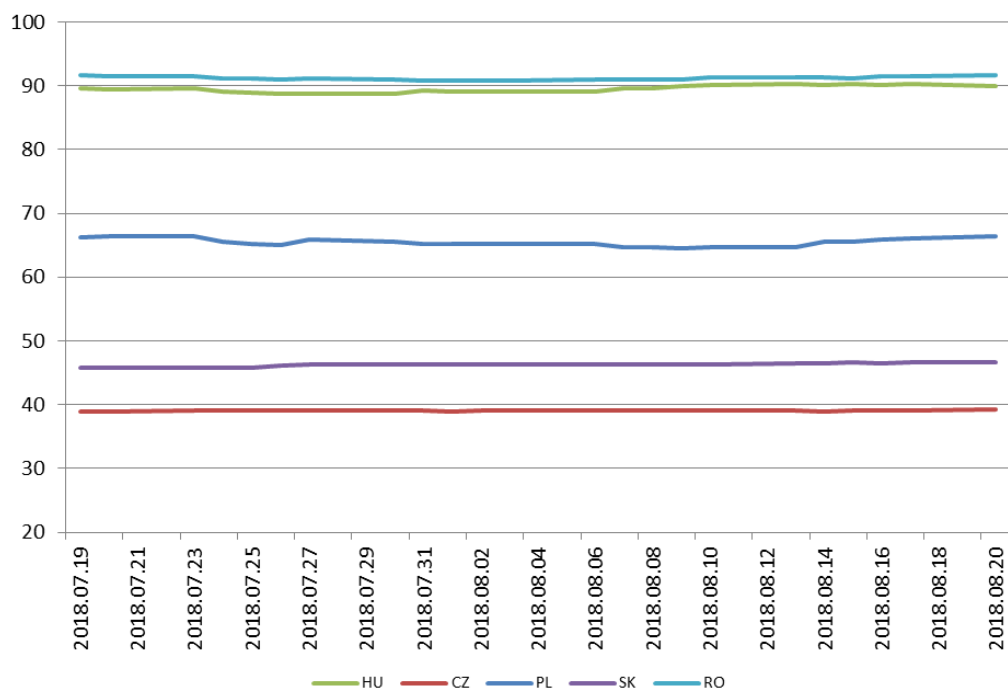
Minimális
hozammozgások
a magyar
állampapírpiac

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben minimális mértékű hozamváltozásokat regisztráltak. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 90-es értéken áll. A vizsgált régiós állampapírhozamok – a cseh kivételével – lejjebb kerültek: a szlovák hozam 1 bázisponttal, a lengyel és a román adósság-finanszírozás terhe pedig 4-5 bázisponttal mérséklődött.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,12	-4
Románia Y10	4,84	-5
Csehország Y10	2,19	3
Szlovákia Y8	0,56	-1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,10	0
M6	0,31	0
M12	0,515	0
Y3	1,745	1
Y5	2,935	0
Y10	3,485	-1
Y15	3,955	-2
Bubor ON	0,10	0
5 év CDS	90	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	383	0,57%
FTSE 100	7 591	0,43%
DAX	12 331	0,99%
S&P 500	2 857	0,24%
DJIA	25 759	0,35%
Nikkei 225	22 270	0,35%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Nyereséget könyveltek el a vezető nemzetközi tőzsdeindexek a hét első napján. A nyugat-európai részvénypiacokon a pénteki mínusz után ismét emelkedni tudtak az indexek. A páneurópai Stoxx 600 mutató 0,57, a londoni FTSE 100 index 0,43, míg a német DAX 0,99 százalékkal került feljebb a nap

végére. A pozitív hangulat hátterében az Amerikai Egyesült Államok és Kína között zajló tárgyalások és az azt övező várakozások állnak. A tengerentúli börzéken ezen kívül két, milliárd dolláros üzlet is a befektetői bizalmat erősítette. A Dow Jones 0,35 százalékkal, az S&P 500 mutató 24 százalékkal erősödött, a technológiai papírokat tömörítő Nasdaq kompozit index pedig 6 százalékkal került feljebb. Az ázsiai piacokon vegyes elmozdulásokat könyveltek el, a tokiói Nikkei 0,21 százalékkal emelkedett ma hajnalban.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,82	-5
spanyol	1,42	-6
olasz	3,05	-8
portugál	1,81	-5
német	0,30	0
francia	0,66	-1

Forrás: Reuters, Marketwatch

Negatív hozamokat könyveltek el a 10 éves nemzetközi állampapírok piacán.

A német adósság-finanszírozás terhében nem történt kimutatható változás, a többi, vizsgált kötvény hozama 1-8 bázisponttal csökkent. A francia hozam egy, az amerikai és portugál hozamok 5 bázisponttal mérséklődtek. A spanyol és az olasz állampapírok esetében 6, illetve 8 bázispontos hozamcsökkenéseket regisztráltak.

Olaj- és aranyárfolyam

Harmadik napja emelkedtek az olaj benchmarkok árfolyamai hétfőn. Az októberi határidős, északi-tengeri Brent minőség 0,5 százalékos növekedéssel 72,21 dolláros, a szeptemberi szállítású WTI fajta 0,8 százalékkal feljebb kerülve 66,43 dolláros hordónkénti áron fejezte be a kereskedést. Az olajárak növekedésére az USA Iránnal szembeni szankciói voltak jelentős hatással.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 72,21	0,50%	Arany	\$ 1 194,60	0,90%
WTI olaj	\$ 66,43	0,80%			

Az arany ára is emelkedni tudott, ezzel a a hónap napon belüli legnagyobb nyereségét könyvelte el. A nemesfém közel egyszázalékos pluszban, 1 194,60 dolláros unciánkénti áron zárt, azonban továbbra is az 1 200 dolláros lélektani határ alatt maradt, elsősorban a dollár erősödésének következtében.

Globális makrogazdasági hírek

Emelkedő német ipari termelői árak

A német szövetségi statisztikai hivatal, a Destatis tájékoztatása szerint **az ipari termelői árak 3 százalékkal emelkedtek Németországban 2018 júliusában** az előző év azonos időszakához képest. 2018. júniushoz viszonyítva 0,2 százalékos növekedést mértek. Az energiaárak 6,5, az olajtermékek árai 16,8 százalékkal emelkedtek.