

PÉNZÜGYMINISZTERIUM

NAPI JELENTÉS

2018. május 22.

Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama az euróval és a dollárral szemben gyengült, a svájci frank ellenében erősödött.
- A BUX 14,4 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 2,04 százalékos csökkenéssel fejezte be a múlt hét pénteki, legutóbbi kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton 1-2 bázisponttal mérséklődtek a hozamok, a hosszú szegmensben többnyire 1-4 bázispontos hozamcsökkenéseket regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is a 85-ös értéken tartózkodik.
- Pozitív napot zártak a főbb nemzetközi részvényindexek a hét első kereskedési napján.
- Vegyes hozammozgások jellemezték a 10 éves állampapírokat tegnap.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 79,22 USD/hordó [+0,90%];
 - WTI olaj 72,24 USD/hordó [+1,40%];
 - Arany 1 290,90 USD/uncia [-0,03%].
- Az eurózóna külkereskedelmi többlete 26,9 milliárd euró volt 2018 márciusában.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	317,79	25,68	4,2871	259,58	269,51
30 napja	310,65	25,34	4,1710	259,75	252,73

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

Csökkenéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 14,4 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 2,04 százalékos csökkenéssel fejezte be a múlt hét pénteki, legutóbbi kereskedési napot. A hazai blue chippek egyöntetűen gyengüléssel zártak, a legnagyobb mértékű, közel 4 százalékos visszaesést a Richter esetében regisztrálták. A régiós részvényindexek – a lengyel és az orosz indexek kivételével – negatív tartományban fejezték be a pénteki kereskedést.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	36 771	-2,04%
BUMIX	4 178	-0,04%
OTP Bank	10 450	-1,88%
Richter	5 595	-3,95%
Magyar Telekom	419	-0,24%
MOL	2 702	-1,96%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

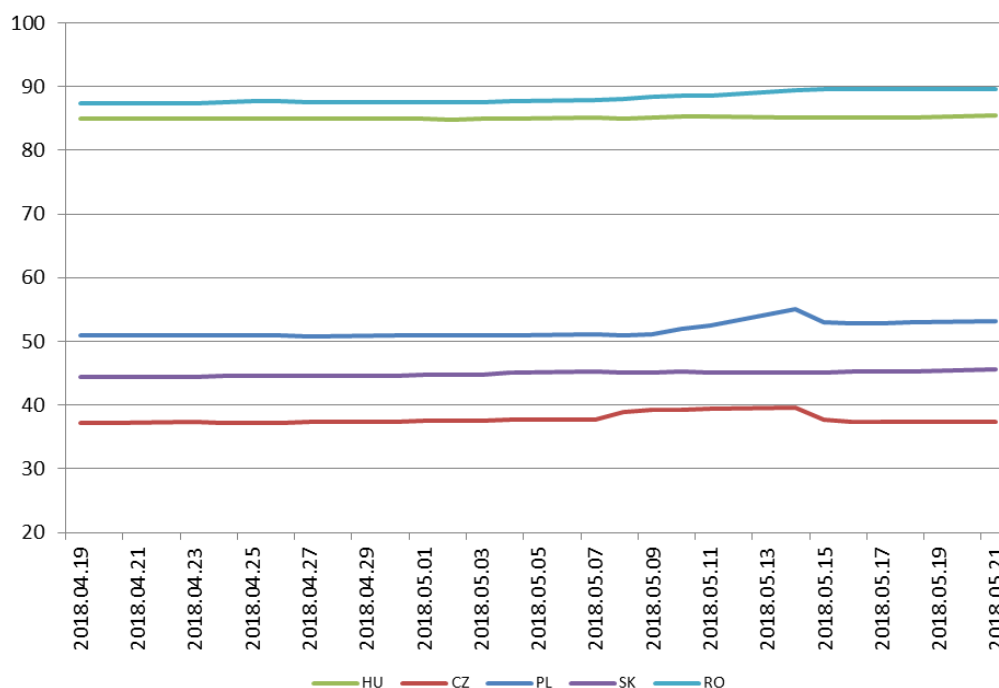
Stagnáló és csökkenő hozamok a magyar állampapírpiac

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton 1-2 bázisponttal mérséklődtek a hozamok, a hosszú szegmensben többnyire 1-4 bázispontos hozamcsökkenéseket regisztráltak. A magyar 5 éves CDS továbbra is a 85-ös értéken tartózkodik. A vizsgált régiós állampapírhozamok közül a román, a lengyel és cseh adósság-finanszírozás terhe 2, 4, illetve 7 bázisponttal került feljebb, míg a szlovák 8 éves hozam 6 bázisponttal csökkent.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,35	4
Románia Y10	4,92	2
Csehország Y10	1,96	7
Szlovákia Y8	0,26	-6

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,13	-1
M6	0,13	-1
M12	0,235	-2
Y3	1,105	0
Y5	1,695	-1
Y10	3,07	-3
Y15	3,875	-4
Bubor ON	0,04	0
5 év CDS	85	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	396	0,30%
FTSE 100	7 859	1,03%
DAX	13 078	-0,28%
S&P 500	2 729	0,74%
DJIA	25 014	1,21%
Nikkei 225	22 984	-0,08%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Pozitív napot zártak a főbb nemzetközi részvényindexek a hét első kereskedési napján. A tengerentúli börzét pozitív hangulat uralta, mivel vasárnap Pekingben bejelentették, hogy az Amerikai Egyesült Államok és Kína közötti tárgyalások hatására a felek lemondtak a kereskedelmi háborúról és a

védővámok felfüggesztéséről döntöttek. A Dow Jones egy százalék feletti mértékben emelkedett, míg az S&P 500 index 0,74 százalékkal lett magasabb. A technológiai papírokat tömörítő Nasdaq kompozit index 0,54 százalékos pluszban zárt. A megfigyelt nyugat-európai tőzsdemutatók szintén emelkedtek, közel négyhavi csúcsértékükön fejezték be a kereskedést. A páneurópai Stoxx 600 index 0,3 százalékkal, a londoni FTSE 100 mutató 1,03 százalékkal került feljebb a nap végére, míg a német tőzsde zárva tartott. Az európai erősödést szintén a két nagyhatalom megállapodása ösztönözte. Az ázsiai piacokat azonban csökkenő indexek jellemezték. A tokiói benchmark mutató, a Nikkei kismértékű, 0,08 százalékos mínuszban fejezte be a kereskedést ma hajnalban a banki és biztosítási szektor gyengülésének következtében.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	3,07	0
spanyol	1,52	8
olasz	2,34	12
portugál	2,03	17
német	0,52	-5
francia	0,82	-1

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyes hozammozgások jellemezték a 10 éves állampapírokat tegnap. Az amerikai államadósság terhe nem változott, a spanyol hozam 8 százalékkal feljebb került. Az olasz és a portugál államkötvények esetében nagymértékű, 12, illetve 17 bázispontos hozamemelkedéseket mértek. A német és a francia hozamok 5, illetve 1 bázisponttal mérséklődtek a hétfői kereskedésben.

Olaj- és aranyárfolyam

Az olajárak újabb csúcson zártak a hét első napján. Az olaj benchmarkok árfolyamai 2014 novembere óta a legmagasabb szinten fejezték be a kereskedést. Az északi-tengeri Brent minőség 79,22 dolláros, a júniusi határidős WTI fajta 72,24 dolláros hordónkénti áron zárt. A magas árak hátterében a venezuelai előrehozott választásokat övező geopolitikai aggodalmak állnak. Az USA mellett az Európai Unió és a latin-amerikai országok is elítélik a voksolást, így fennáll annak esélye, hogy az USA szankciókat hoz az olajiparra vonatkozóan.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 79,22	0,90%	Arany	\$ 1 290,90	-0,03%
WTI olaj	\$ 72,24	1,40%			

Szerény veszteséget könyvelt el az arany ára. A júniusi jegyzésű nemesfém árfolyamát továbbra is az erősödő dollár alakította. Az arany unciánkénti ára a minimális, 0,03 százalékos csökkenést követően 1 290,90 dollár volt.

Globális makrogazdasági hírek

Növekvő
külkereskedelmi
többlet az
eurózónában

Az Eurostat pénteki tájékoztatása szerint **az eurózóna külkereskedelmi többlete 26,9 milliárd euró volt 2018 márciusában**. Az export 2,9 százalékkal visszaesett az előző évi azonos időszak értékéhez képest, míg az import esetében 2,5 százalékos mérséklődést könyveltek el. Az Európai Unió 28 tagországára vonatkozóan 11,5 milliárd eurós többletet regisztráltak a külkereskedelmi forgalomban. Mind az eurózónában, mind az EU 28 országokban mért érték meghaladja a 2017. márciusi adatot.