



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2018.06.12.

Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama az euróval és a dollárral szemben kismértékben gyengült, a svájci frank ellenében pedig erősödött.
- A BUX 6,4 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,36 százalékos csökkenéssel fejezte be a hétfői kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton vegyes hozammozgások voltak megfigyelhetők, a hosszú szegmensben 4-6 bázisponttal emelkedtek a hozamok.
- A magyar 5 éves CDS egy bázispontos csökkenést követően a 89-es értéken tartózkodik.
- 2018 áprilisában 0,8 százalékkal mérséklődött a hazai szálláshelyek vendégéjszakában mért vendégforgalma.
- Pozitív napot zártak a fő nemzetközi részvényindexek a hét első kereskedési napján.
- Vegyes hozammozgásokat regisztráltak a 10 éves állampapírok piacán tegnap.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 76,46 USD/hordó [0,00%];
 - WTI olaj 66,10 USD/hordó [+0,60%];
 - Arany 1 303,20 USD/uncia [+0,30%].
- 2018 február-áprilisában a brit feldolgozóipar termelése 0,5 százalékkal esett vissza.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	320,99	25,63	4,2625	259,58	272,55
30 napja	315,18	25,47	4,2657	263,73	263,88

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

Csökkenéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 6,4 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,36 százalékos csökkenéssel fejezte be a hétfői kereskedési napot. A hazai blue chippek – a Richter kivételével – gyengüléssel zártak, legjelentősebb mértékben, 0,79 százalékkal az OTP árfolyama mérséklődött. A régiós tőzsdeindexek – a román és a török mutatók kivételével – negatív elmozdulással fejezték be a tegnapi kereskedést.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
BUX	36 606	-0,36%
BUMIX	4 103,04	-0,69%
OTP Bank	10 100	-0,79%
Richter	5 545	0,64%
Magyar Telekom	418,5	-0,71%
MOL	2 708	-0,29%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

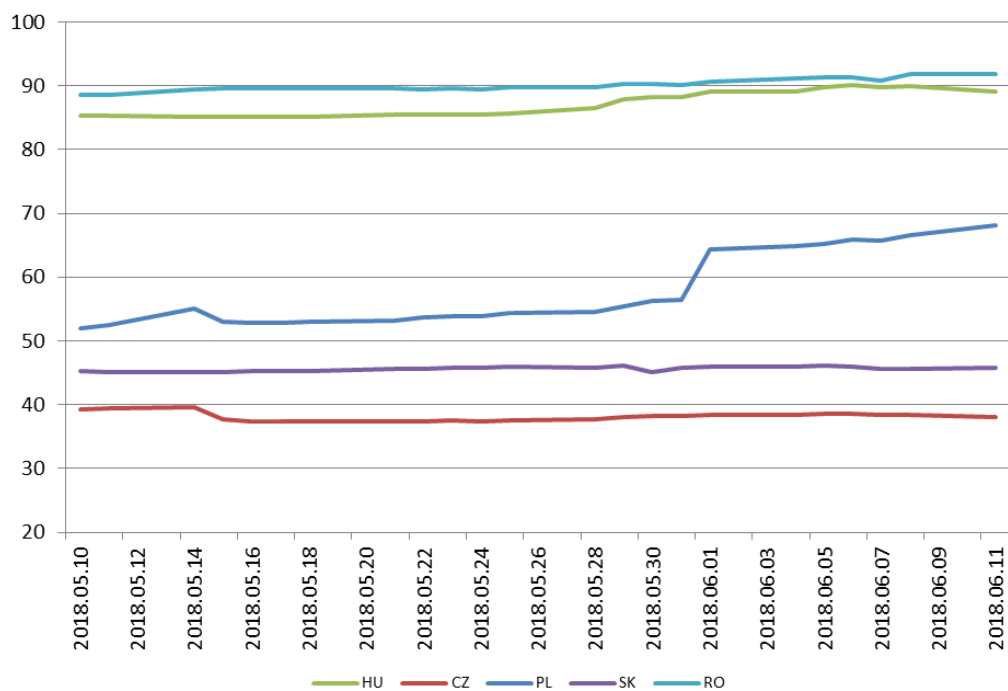
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiac

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton vegyes hozammozgások voltak megfigyelhetők, a hosszú szegmensben 4-6 bázisponttal emelkedtek a hozamok. A magyar 5 éves CDS egy bázispontos csökkenést követően a 89-es értéken tartózkodik. A vizsgált régiós állampapírok közül a lengyel, a román és a szlovák hozamok 1, illetve 2 bázisponttal mérséklődtek, míg a cseh 10 éves adósság-finanszírozás terhe 8 bázisponttal került feljebb.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,32	-1
Románia Y10	5,01	-1
Csehország Y10	2,14	8
Szlovákia Y8	0,25	-2

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,15	-1
M6	0,15	1
M12	0,265	0
Y3	1,235	5
Y5	1,775	6
Y10	3,235	4
Y15	4,095	6
Bubor ON	0,01	2
5 év CDS	89	-1

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

0,8 százalékkal csökkent a hazai szálláshelyek vendégforgalma

A KSH mai tájékoztatása szerint 2018 áprilisában a külföldi vendégek által eltöltött éjszakák száma 2,2 százalékkal mérséklődött az előző év azonos időszakának magas bázisához képest, míg a belföldi vendégek által eltöltött éjszakák száma 0,9 százalékkal haladta meg az előző év azonos időszaki adatát. A kereskedelmi szálláshelyek – folyó áron számolt – bruttó árbevétele 6,6 százalékkal nőtt. 2018. január-áprilisban a kereskedelmi szálláshelyek vendégéjszakáiban mért vendégforgalma 7, bruttó bevétele pedig 12 százalékkal emelkedett.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	388	0,73%
FTSE 100	7 737	0,73%
DAX	12 843	0,60%
S&P 500	2 782	0,11%
DJIA	25 322	0,02%
Nikkei 225	22 878	0,33%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Pozitív napot zártak a fő nemzetközi részvényindexek a hét első kereskedési napján. A pozitív kereskedési adatok mögött a nemzetközi befektetők pozitív hangulata áll a már nagyon régóta várt Donald Trump amerikai elnök, és Kim Jong Un észak-koreai vezető közötti csúcstalálkozó kapcsán. A Dow Jones mutató 0,02 százalékkal, míg az S&P 500 index 0,11 százalékkal lett magasabb. A technológiai papírokat tömörítő Nasdaq kompozit index 0,2 százalékos pluszban zárt. A megfigyelt nyugat-európai tőzsdemutatók szintén emelkedtek, a páneurópai Stoxx 600 index 0,73 százalékkal, a londoni FTSE 100 mutató szintén 0,73 százalékkal került feljebb a nap végére, míg a német DAX 0,60 százalékos nyereséget könyvelhetett el. A tokiói benchmark mutató, a Nikkei 0,33 százalékos pluszban fejezte be a kereskedést ma hajnalban a technológiai részvényeknek köszönhetően.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,96	2
spanyol	1,45	-2
olasz	2,86	-27
portugál	1,98	-7
német	0,49	5
francia	0,91	9

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyes hozammozgásokat regisztráltak a 10 éves állampapírok piacán tegnap. A dél-európai országok jelentős hozamcsökkenést könyveltek el az államadósság finanszírozás terhében. A spanyol papírok hozama 2, a portugál papíroké 7, az olaszoké pedig kimagaslóan magas, 27 bázisponttal csökkent. Az európai államkötvények közül a német és francia papírok 5-9 pontos, az amerikai kötvények pedig 2 pontos emelkedéssel zártak.

Olaj- és aranyárfolyam

A WTI olaj ára magasabbra került a hétfői nap végére. A növekedés háttérében a venezuelai és iráni beszállítás megakadása áll, annak ellenére is, hogy Szaúd-Arábia bejelentette, hogy növeli az olajkitermelését. Az augusztusi jegyzésű északi-tengeri Brent az előző napi értékhez képest változatlanul

76,46 dolláros, a júliusi határidős WTI fajta pedig 0,6 százalékos emelkedést követően 66,10 dolláros hordónkénti áron zárt tegnap.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 76,46	0,00%	Arany	\$ 1 303,20	0,30%
WTI olaj	\$ 66,10	0,60%			

Nyereséggel zártak az arany határidős ügyletei hétfőn. A nemesfém árfolyama 1303,2 dolláros unciánkénti értéken tartózkodik. A magas ár háttérében az amerikai és észak-koreai elnökök találkozója, valamint a jövő heti központi banki összejövetelt övező bizonytalanság áll.

Globális makrogazdasági hírek

Csökkenő
feldolgozóipari
termelés az
Egyesült
Királyságban

Az Brit Nemzeti Statisztikai Hivatal hétfői tájékoztatása szerint **2018 február-áprilisában a brit feldolgozóipar termelése 0,5 százalékkal esett vissza**, főleg az elektronikai felszerelések és a fémtermékek eladásaiban történő visszaesés miatt. A feldolgozóipari csökkenést az egész ágazatban elterjedt gyengeségek támasztják alá, mind az export, mind a belföldi forgalom csökkenése miatt.