



# NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

## NAPI JELENTÉS

2018. május 2.

### Vezetői összefoglaló

- Szerda reggelre a forint árfolyama az euró, a svájci frank és a dollár viszonylatában egyaránt erősödött.
- A BUX 7,9 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett csekély, 0,08 százalékos emelkedéssel fejezte be a múlt hét utolsó kereskedési napját.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton többnyire stagnáltak a hozamok, hosszú lejáraton pedig 1-5 bázispontos hozamcsökkenések voltak megfigyelhetők.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is a 85-ös értéken tartózkodik.
- Vegyes elmozdulással zártak tegnap a vezető tőzsdemutatók, ugyanakkor Európában a nemzetközi ünnep miatt a legtöbb részvénypiac zárva tartott.
- A tengerentúli 10 éves államkötvény hozama emelkedett, míg az európai állampapírpiacok többségén nem folyt kereskedés tegnap.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
  - Brent olaj 73,13 USD/hordó [-2,10%];
  - WTI olaj 67,25 USD/hordó [-1,90%];
  - Arany 1 306,80 USD/uncia [-0,90%].
- Enyhén gyorsult a kínai feldolgozóipar növekedése 2018. áprilisban.

## Magyar tőke- és devizapiac

Erősödés a forint árfolyamában

| Dátum     | EUR/HUF | EUR/CZK | EUR/PLN | CHF/HUF | USD/HUF |
|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Ma reggel | 313,43  | 25,70   | 4,2634  | 259,58  | 261,41  |
| 30 napja  | 312,39  | 25,35   | 4,2105  | 265,14  | 253,88  |

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

Kismértékű emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 7,9 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett csekély, 0,08 százalékos emelkedéssel fejezte be a múlt hét utolsó kereskedési napját. A hazai vezető részvények vegyesen teljesítettek: az OTP és a Magyar Telekom gyengült, a Richter és a MOL részvényeinek értéke pedig emelkedett a legutóbbi kereskedési napon, múlt pénteken.

| Értékindeks    | Érték  | Változás (d/d) |
|----------------|--------|----------------|
| BUX            | 38 296 | 0,08%          |
| BUMIX          | 4 319  | 0,81%          |
| OTP Bank       | 11 350 | -0,53%         |
| Richter        | 5 255  | 0,10%          |
| Magyar Telekom | 450    | -0,44%         |
| MOL            | 3 002  | 0,74%          |

Forrás: BÉT, Reuters

## Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

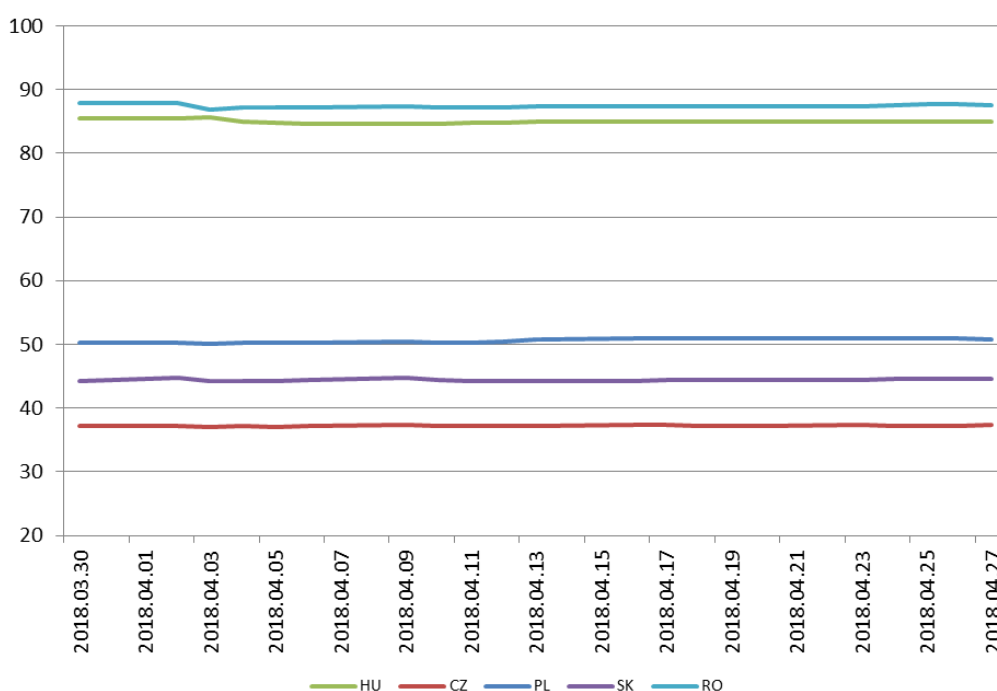
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton – a 6 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, míg hosszú lejáraton 1-5 bázispontos hozamcsökkenések voltak regisztrálhatóak. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 85-ös értéken tartózkodik. A régiós állampapírhozamok esetében vegyes elmozdulások figyelhetők meg: a szlovák 8 éves adósság-finanszírozás terhe változatlan maradt, a cseh és a lengyel állampapírhozamok 1, illetve 3 bázisponttal mérséklődtek, a román hozam pedig 2 bázisponttal került feljebb a pénteki kereskedési nap végére.

| Régiós állampapírhozamok |           |               |
|--------------------------|-----------|---------------|
| Futamidő                 | Hozam (%) | Változás (bp) |
| Lengyelország Y10        | 3,07      | -3            |
| Románia Y10              | 4,61      | 2             |
| Csehország Y10           | 1,74      | -1            |
| Szlovákia Y8             | 0,27      | 0             |

| Másodpiaci állampapírhozamok és CDS |           |               |
|-------------------------------------|-----------|---------------|
| Futamidő                            | Hozam (%) | Változás (bp) |
| M3                                  | 0,01      | 0             |
| M6                                  | 0,03      | 1             |
| M12                                 | 0,04      | 0             |
| Y3                                  | 0,735     | -1            |
| Y5                                  | 1,265     | -4            |
| Y10                                 | 2,515     | -5            |
| Y15                                 | 3,565     | -3            |
| Bubor ON                            | -0,02     | 1             |
| 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          | 385    | -0,08% |
| FTSE 100           | 7 520  | 0,15%  |
| DAX                | 12 612 | 0,25%  |
| S&P 500            | 2 655  | 0,25%  |
| DJIA               | 24 099 | -0,27% |
| Nikkei 225         | 22 473 | -0,16% |

Forrás: Reuters, Marketwatch

**Vegyes elmozdulással zártak tegnap a vezető tőzsdemutatók, ugyanakkor Európában a nemzetközi ünnep miatt a legtöbb részvénypiac zárva tartott.** A páneurópai Stoxx 600 index minimális, 0,08 százalékos veszteséget könyvelt el, míg a londoni FTSE mutató 0,15 százalékkal feljebb került. A tőzsdék

zárvatartása miatt az európai hangulatot a brit vállalati jelentések határozták meg; a BP olajtársaság a legnagyobb negyedéves nyereségről számolt be 2014 óta, a magas olajáraknak és a növekvő kitermelésnek köszönhetően. Az Amerikai Egyesült Államokban az elemzői várakozásokkal szemben folyamatosan jelennek meg a kedvező vállalati adatokról szóló negyedéves beszámolók. A technológiai papírok ralijának hatására az S&P 500 mutató 0,25, a Nasdaq kompozit index 0,91 százalékkal emelkedett a keddi kereskedésben. A Dow Jones azonban a harmadik napot zárta veszteséggel, mivel a befektetők a kedden kezdődő Fed találkozó eredményeire várnak. Az amerikai benchmarkok minimális mozgásának hatására az ázsiai tőzsdeindexekben sem történt jelentős elmozdulás ma hajnalban. A legtöbb börzén itt sem folyt kereskedés, Japánban pedig csütörtökön és pénteken lesz zárva a tőzsde. Ezt megelőzően a japán Nikkei 0,16 százalékkal csökkent.

| Nemzetközi állampapírpiac (10 éves) |      |    |
|-------------------------------------|------|----|
| amerikai                            | 2,98 | 4  |
| spanyol                             | 1,28 | 1  |
| olasz                               | 1,79 | 4  |
| portugál                            | 1,67 | -1 |
| német                               | 0,57 | -2 |
| francia                             | 0,81 | -2 |

*Forrás: Reuters, Marketwatch*

**A tengerentúli 10 éves államkötvény hozama emelkedett, míg az európai állampapírpiacok többségén nem folyt kereskedés tegnap.** Az amerikai államadósság terhe 4 bázisponttal emelkedett a Fed kamatdöntő ülése előtt.

#### Olaj- és aranyárfolyamok

**Mindkét olaj benchmark árfolyama kéthetes mélypontjára került tegnap.** Az északi-tengeri Brent 2,1 százalékos mérséklődést követően 73,13, a júniusi jegyzésű WTI fajta 1,9 százalékos csökkenés után 67,25 dolláros unciánkénti áron zárt. A kereskedést az amerikai kitermelés növekvő mennyisége határozta meg, mivel az USA Energia Információs Hivatala múlt heti jelentésében az olajkészletek emelkedéséről számolt be, az elemzők pedig további növekedést prognosztizálnak.

| Nyersanyagok |          |        |       |             |        |
|--------------|----------|--------|-------|-------------|--------|
| Brent olaj   | \$ 73,13 | -2,10% | Arany | \$ 1 306,80 | -0,90% |
| WTI olaj     | \$ 67,25 | -1,90% |       |             |        |

**Az arany árfolyama kéthavi mélypontra került kedden.** A júniusi jegyzésű nemesfém 0,9 százalékos csökkenéssel 1 306,80 dolláros unciánkénti áron zárt a dollár erősödésének következtében.

## Globális makrogazdasági hírek

### Gyorsuló kínai feldolgozóipar

**A kínai feldolgozóipari beszerzési menedzser index értéke 51,1 pontra emelkedett a márciusi 51 pontról** - derült ki a ma hajnalban a Caixin Insight Group kínai kutatóintézet és az IHS Markit londoni székhelyű pénzügyi-gazdasági adatszolgáltató együttműködésével készített felmérésből. Az elemzői várakozásokkal szemben, melyek lassulásra számítottak, enyhén gyorsult a kínai feldolgozóipar növekedése áprilisban. Ez javarészt a kínai gyárak raktárkészleteinek feltöltésének köszönhető, mivel így lépést tudnak tartani az egyre növekvő új megrendelésekkel.