



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2018.09.03.

Vezetői összefoglaló

- Hétfő reggelre a forint árfolyama mindhárom vezető deviza viszonylatában erősödött.
- A BUX 10,9 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett minimális, 0,02 százalékos emelkedéssel zárta a múlt pénteki napot.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 6 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, míg a hosszú szegmensben stagnálást és 1-3 bázispontos hozamnövekedéseket könyveltek el.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 90-es értéken tartózkodik.
- Többnyire csökkenéssel fejezték be a kereskedést a főbb nemzetközi tőzsdeindexek a hét utolsó napján.
- Változó hozamokat regisztráltak a megfigyelt nemzetközi 10 éves állampapírok piacán, pénteken.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 77,42 USD/hordó [-0,50%];
 - WTI olaj 69,80 USD/hordó [-0,60%];
 - Arany 1 206,70 USD/uncia [+0,10%].
- A munkanélküliségi ráta az eurozóna területén 8,2 százalék, az Európai Unióban 6,7 százalék volt 2018 júliusában, ami csökkenő tendenciát mutat az előző havi és évi adatokhoz képest.

Magyar tőke- és devizapiac

Erősödés
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	326,24	25,75	4,2980	259,58	280,85
30 napja	321,12	25,66	4,2728	278,28	277,00

Hétfő reggelre a forint árfolyama mindhárom vezető deviza viszonylatában erősödött. A hazai fizetőeszköz az euró és a dollár viszonylatában a 30 napos szintje felett, a svájci frankhoz képest e szint alatt áll. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty is a 30 napos szintje felett tartózkodik.

Emelkedéssel
zárt a hazai
értéktőzsde

A BUX 10,9 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett minimális, 0,02 százalékos emelkedéssel zárta a múlt pénteki napot. A hazai blue chippek vegyesen mozogtak: a Magyar Telekom és a MOL gyengüléssel, míg az OTP és a Richter pozitív elmozdulással zárt. A legjelentősebb, 1 százalék feletti emelkedést a Richter részvényeiben mérték. A régiós részvényindexek vegyes elmozdulással fejezték be a hét utolsó kereskedési napját.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	37 233	0,02%
BUMIX	3 696,14	0,30%
OTP Bank	10 360	0,10%
Richter	5 530	1,47%
Magyar Telekom	412,5	-0,60%
MOL	2 870	-0,83%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

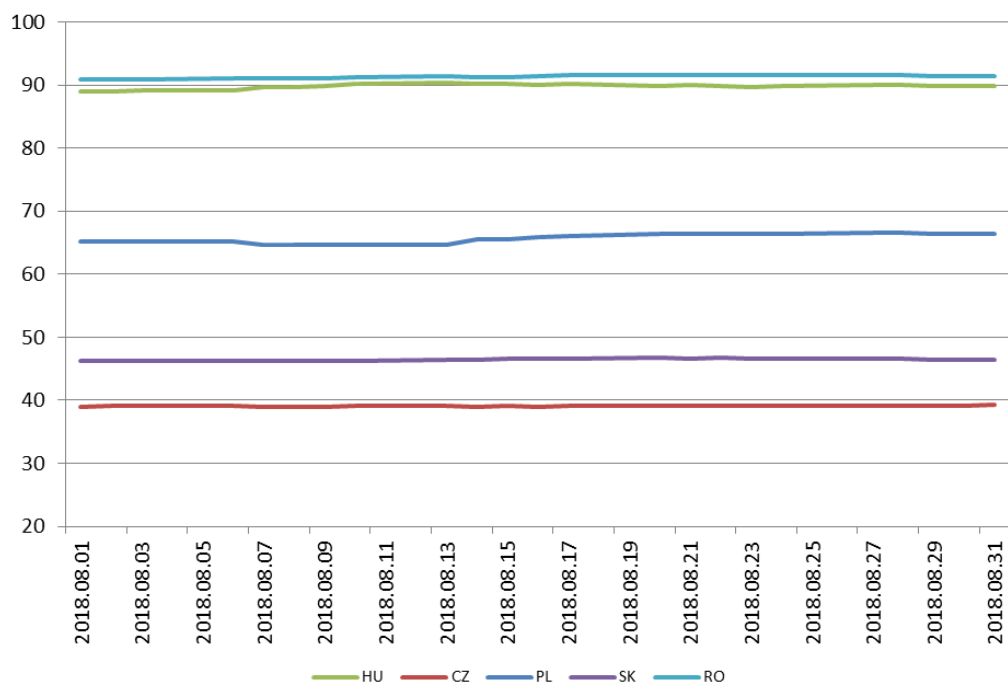
Vegyes
hozamozgások
a magyar
állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 6 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, míg a hosszú szegmensben stagnálást és 1-3 bázispontos hozamnövekedéseket könyveltek el. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 90-es értéken tartózkodik. A vizsgált régiós állampapírok közül a lengyel és a cseh hozam 2, illetve 3 bázisponttal emelkedett, a román 10 éves adósság-finanszírozás terhe változatlan maradt, a szlovák kötvény esetében pedig 1 bázispontos hozamcsökkenést regisztráltak.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,17	2
Románia Y10	4,85	0
Csehország Y10	2,11	3
Szlovákia Y8	0,58	-1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,13	0
M6	0,34	2
M12	0,525	0
Y3	1,65	0
Y5	2,845	3
Y10	3,455	1
Y15	3,885	1
Bubor ON	-0,04	-1
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	382	-0,80%
FTSE 100	7 432	-1,11%
DAX	12 364	-1,04%
S&P 500	2 902	0,01%
DJIA	25 965	-0,09%
Nikkei 225	22 707	-0,69%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Többnyire csökkenéssel fejezték be a kereskedést a főbb nemzetközi tőzsdeindexek a hét utolsó napján. Az amerikai részvénytőzsdéken nem történt kiugró változás, a Dow Jones 0,09 pontos eséssel zárt.

Az S&P 500 0,01, a technológiai papírokat tömörítő Nasdaq mutató 0,26 százalékos növekedést ért el. Pénteken a nyugat-európai börzék veszteségeket könyveltek el az amerikai kereskedelempolitika bizonytalansága miatt, ami erősen befolyásolta a gazdasági kilátások pozitív meglátását. A páneurópai Stoxx 600 mutató 0,8, a londoni FTSE 100 index 1,11, a német DAX pedig 1,04 százalékos veszteséget tudhatott magáénak. Az ázsiai tőzsdék szintén negatív elmozdulással indították szeptember első hetét a kereskedelmi háborúval kapcsolatos aggályok miatt. A japán Nikkei így 0,69 százalékos mínuszban zárt ma hajnalban.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,85	-1
spanyol	1,49	0
olasz	3,24	4
portugál	1,92	1
német	0,33	-2
francia	0,68	-1

Forrás: Reuters, Marketwatch

Változó hozamokat regisztráltak a megfigyelt nemzetközi 10 éves állampapírok piacán, pénteken. A spanyol államadósság-finanszírozás terhe változatlan maradt, míg a portugál és az olasz kötvények hozama 1-4 bázisponttal feljebb került. Az amerikai, a francia és a német állampapírhozamok 1-2 bázisponttal csökkentek.

Olaj- és aranyárfolyam

Mindkét olaj benchmark árfolyama csökkent a pénteki kereskedésben. Az októberi határidős Brent minőség 0,5 százalékos csökkenést követően 77,42 dolláros, a szintén októberi szállítású WTI fajta 0,6 százalékos visszaesés után 69,80 dolláros hordónkénti áron zárt. Az olaj árát és az az iránti keresletet az amerikai-kínai kereskedelmi vita befolyásolja, aggasztva a kereskedőket. Augusztus hónapra tekintve viszont az olaj nyereséggel zárt, ami az Amerikai Egyesült Államok Irán elleni szankcióival állítható párhuzamba.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 77,42	-0,50%	Arany	\$ 1 206,70	0,10%
WTI olaj	\$ 69,80	-0,60%			

Növekedett az arany ára. A nemesfém árfolyama továbbra is a technikai határt jelentő 1 200 dolláros szint fölött van, mivel 0,1 százalékos pluszban fejezte be a kereskedést pénteken. Az arany ára a múlt hét utolsó kereskedési napján a dollár hatására nőtt, ezzel csökkentette heti veszteségét. A hó végére a nemesfém árfolyamában csökkenést regisztráltak, ami egy öt hónapja tartó tendenciát erősített meg. Ez a leghosszabb veszteséges időszak az elmúlt öt évben.

Globális makrogazdasági hírek

Csökkent a munkanélküliség az EU-ban

Az Eurostat legfrissebb adatai szerint az eurózóna (EU19) munkanélküliségi rátája 8,2 százalék volt 2018 júliusában. Az érték az előző hónaphoz képest változatlan, az egy évvel ezelőtti adatokhoz képest 0,8 százalékkal mérséklődött. Az Európai Unió (EU28) munkanélküliségi rátája 6,8 százalékos értéken állt 2018 júliusában, 0,1 százalékkal alacsonyabban az előző hónap adataihoz hasonlítva, továbbá 0,8 százalékos csökkenést mutatva az egy évvel korábbi adatokhoz képest.