



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2018.08.23.

Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróval és a dollárral szemben gyengült, a svájci frank ellenében pedig erősödött.
- A BUX 9,4 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett, 1,73 százalékos csökkenéssel zárta a tegnapi kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiacra a rövid szegmensben – a 6 hónapos DKJ kivételével – nem változtak, míg hosszú lejáraton 6-7 bázisponttal csökkentek a hozamok.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is a 90-es értéken áll.
- 2018 júniusában 6,8 százalékkal emelkedett a hazai kiskereskedelmi üzletek forgalma.
- Vegyesen zártak a vizsgált nemzetközi részvényindexek szerdán.
- Többnyire növekvő hozammozgások jellemezték a nemzetközi 10 éves állampapírok piacát a hét közepén.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 74,78 USD/hordó [+3,00%];
 - WTI olaj 67,86 USD/hordó [+3,10%];
 - Arany 1 203,30 USD/uncia [+0,30%].

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	322,89	25,72	4,2742	259,58	279,41
30 napja	326,07	25,67	4,3014	280,70	279,00

Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróval és a dollárral szemben gyengült, a svájci frank ellenében pedig erősödött. A magyar fizetőeszköz az euró és a svájci frank viszonylatában a 30 napos szintje alatt, a dollárhoz képest e szint felett tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona a 30 napos szintje felett, míg a lengyel zloty a vizsgált szint alatt található.

Csökkenéssel zárt a BUX

A BUX 9,4 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett, 1,73 százalékos csökkenéssel zárta a tegnapi kereskedési napot. A hazai vezető részvények mindegyike gyengült, a legnagyobb visszaesést a Richter értékpapírok szenvedték el. A régiós tőzsdeindexek vegyes elmozdulással fejezték be a szerdai kereskedést.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	36 366	-1,73%
BUMIX	3702,65	-1,54%
OTP Bank	10140	-1,17%
Richter	5255	-4,28%
Magyar Telekom	400	-0,37%
MOL	2834	-1,12%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

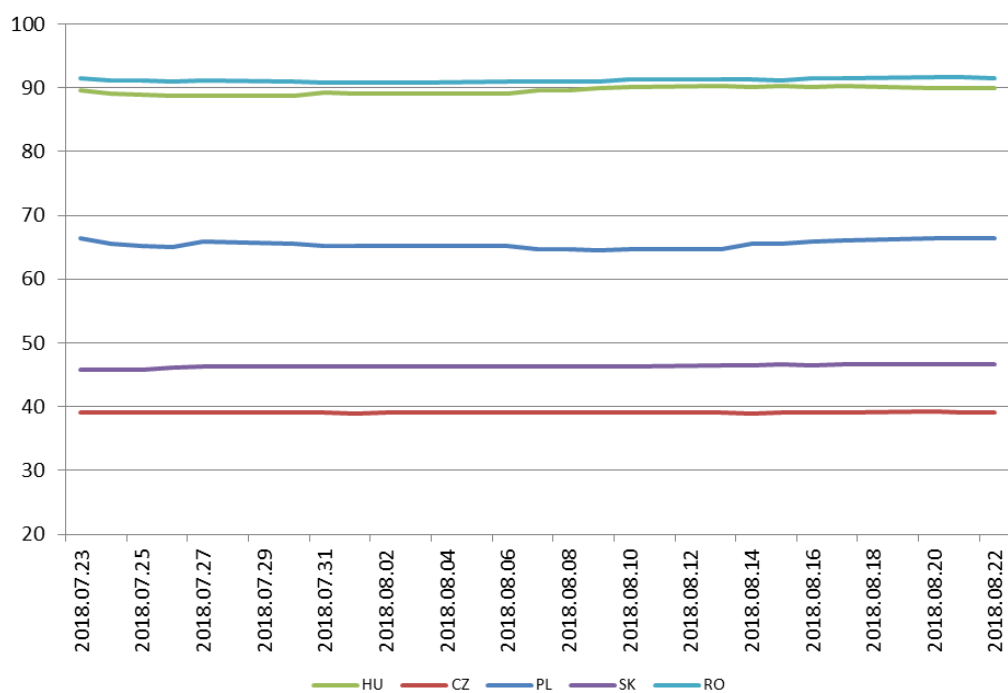
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra a rövid szegmensben – a 6 hónapos DKJ kivételével – nem változtak, míg hosszú lejáraton 6-7 bázisponttal csökkentek a hozamok. A magyar 5 éves CDS továbbra is a 90-es értéken áll. A vizsgált régiós állampapírok vegyes hozammozgást mutattak: a lengyel hozam 3 bázisponttal emelkedett, a cseh 4 bázisponttal visszaesett, a román és a szlovák pedig nem módosult.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,18	3
Románia Y10	4,85	0
Csehország Y10	2,16	-4
Szlovákia Y8	0,57	0

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,13	0
M6	0,29	-2
M12	0,515	0
Y3	1,66	-6
Y5	2,815	-6
Y10	3,36	-6
Y15	3,845	-7
Bubor ON	0,00	1
5 év CDS	90	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

Emelkedett a kiskereskedelmi termékforgalom

A Központi Statisztikai Hivatal tájékoztatása szerint 2018 júniusában a nyers adatok alapján 6,8, naptárhatástól megtisztítva pedig 6,1 százalékkal emelkedett a kiskereskedelmi üzletek forgalma az előző év azonos időszakához képest. Az élelmiszer- és élelmiszer jellegű vegyes kiskereskedelmi üzletekben 3,1, a nem élelmiszer-kiskereskedelmi üzletekben 10,9, az üzemanyag-kiskereskedelemben 5,8 százalékkal növekedett a naptárhatástól mentes értékesítési volumen.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	384	-0,03%
FTSE 100	7 574	0,11%
DAX	12 386	0,01%
S&P 500	2 861	-0,04%
DJIA	25 734	-0,34%
Nikkei 225	22 411	0,22%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyesen zártak a vizsgált nemzetközi részvényindexek szerdán. Az amerikai börzéken csökkenéssel zártak a mutatók miután az S&P 500 index 0,04 százalékos csökkenés után történelmi mélypontra süllyedt, és ezzel megtörte az amerikai gazdaság 1990 óta tartó részvénypiaci szárnyalását. A Dow Jones mutató szintén visszaesett 0,34 százalékkal, a légitársaságok részvényeinek esése okán. A Nasdaq kompozit index ezzel szemben 0,4 százalékos emelkedéssel fejezte be a kereskedést. A nyugat-európai piacok forgalmát a FED várható bejelentései befolyásolták, a befektetők azonban még nem mertek komolyabb lépéseket tenni. A páneurópai Stoxx 600 mutató 0,03 százalékos csökkenést, a londoni FTSE100 index 0,11, a német DAX pedig 0,01 százalékos nyereséget könyvelt el. Az ázsiai tőzsdékre vegyesen hatott a régió különböző piacainak folyamatos növekedése, a japán Nikkei 0,22 százalékos pluszban zárt ma hajnalban, a defenzív részvényeknek köszönhetően, jelezve a piaci óvatosságot az amerikai kereskedelmi, politikai és monetáris politikai fejleményekre.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,82	-2
spanyol	1,41	3
olasz	3,05	9
portugál	1,80	3
német	0,35	2
francia	0,70	2

Forrás: Reuters, Marketwatch

Többnyire növekvő hozammozgások jellemezték a nemzetközi 10 éves állampapírok piacát a hét közepén. Egyedül az amerikai adósságfinanszírozás terhe került 2 bázisponttal lejjebb. A német és a francia kötvények hozama 2 bázispontos, a spanyol és a portugál papíroké 3 bázispontos növekedést mutatott. Az olasz állampapír esetében 9 pontos volt az emelkedés.

Olaj- és aranyárfolyam

Tovább nőtt mindkét olaj benchmark árfolyama szerdán. A WTI fajta nagymértékű, 3,1 százalékos növekedést könyvelt el tegnap, ezzel az árfolyam 67,86 dollárra emelkedett. Az októberi jegyzésű Brent minőség szintén nagymértékű, 3 százalékos növekedést mutatott, 74,78 dolláron zárva a napot.

A nagymértékű árfolyamemelkedés háttérében az USA Energetikai Információs Hivatalának szerdai jelentése áll, melyben az amerikai olajkészletek jelentős csökkenésről számoltak be.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 74,78	3,00%	Arany	\$ 1 203,30	0,30%
WTI olaj	\$ 67,86	3,10%			

Tovább nőtt az arany ára a tegnapi kereskedésben. A decemberi jegyzésű nemesfém a vezető dollárindexek veszteségei hatására erősödött, így továbbra is a lélektani határ fölött, 1 203,30 dolláros áron áll, 0,3 százalékos növekedéssel a tegnapi naphoz képest.