



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2018. május 4.

Vezetői összefoglaló

- Péntek reggelre a forint árfolyama az euróval és a dollárral szemben gyengült, a svájci frank ellenében erősödött.
- A BUX 17,5 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,81 százalékos csökkenéssel zárt csütörtökön.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton vegyes elmozdulások voltak megfigyelhetőek, a hosszú szegmensben többnyire 1-4 bázisponttal kerültek feljebb a hozamok.
- Csütörtöki aukcióján az Államadósság Kezelő Központ a meghirdetett 40 milliárd forintnyi mennyiségnek megfelelő összeget fogadott el a 12 hónapos futamidejű DKJ-ból. A kialakult átlaghozam 0,12 százalék lett.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is a 85-ös értéken áll.
- 2018 márciusában a hazai kiskereskedelmi üzletek forgalmának volumene a nyers adat szerint 8,5, naptárhatástól megtisztítva pedig 7,1 százalékkal haladta meg az előző év azonos időszak adatát.
- 2018 I. negyedévében 3 394 új lakás épült Magyarországon, ez 65 százalékkal több, mint egy évvel korábban.
- A világ vezető börzéi zömében gyengüléssel zárták a tegnapi kereskedési napot.
- Valamennyi vizsgált 10 éves állampapír hozama csökkent csütörtökön.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 73,62 USD/hordó [+0,35%];
 - WTI olaj 68,43 USD/hordó [+0,73%];
 - Arany 1 312,70 USD/uncia [+0,50%].
- Az Eurostat gyorsbecslése szerint áprilisban csökkent az infláció az eurozónában.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	313,86	25,49	4,2673	259,58	262,10
30 napja	311,15	25,32	4,1994	263,62	253,31

Péntek reggelre a forint árfolyama az euróval és a dollárral szemben gyengült, a svájci frank ellenében 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 és a lengyel zloty egyaránt a 30 napos szint felett áll.

Csökkenéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 17,5 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,81 százalékos csökkenéssel zárt csütörtökön. A hazai blue chippek – a 3 százalékot meghaladó mértékben gyengülő OTP kivételével – erősödtek, a nap nyertese a MOL lett. A régiós tőzsdeindexek vegyes elmozdulással fejezték be a tegnapi kereskedést.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	37 661	-0,81%
BUMIX	4 210,17	-1,31%
OTP Bank	10 900	-3,28%
Richter	5 385	0,75%
Magyar Telekom	453,5	0,33%
MOL	2 958	1,23%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

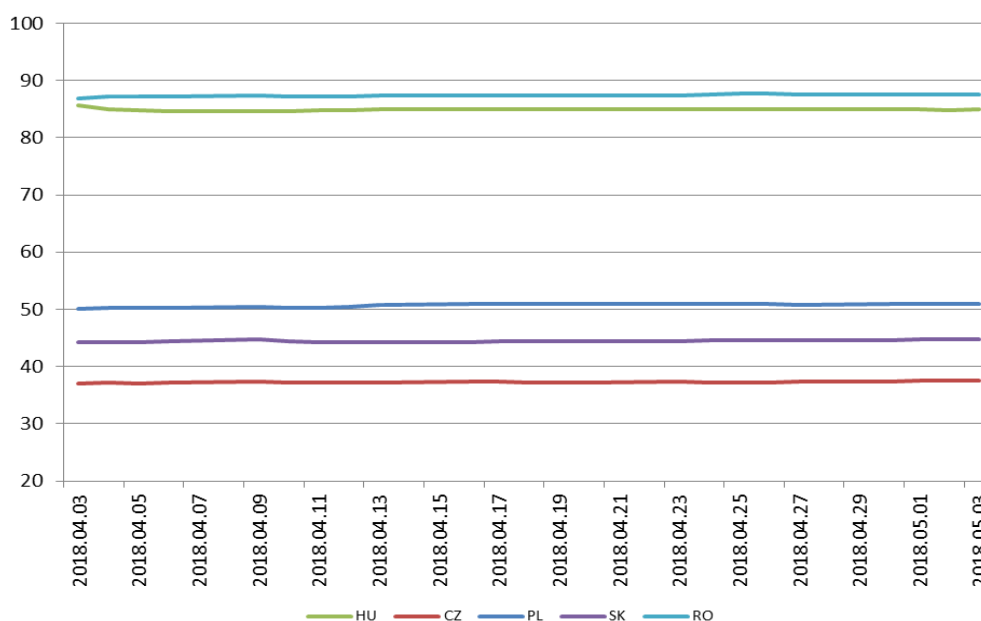
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton egyaránt volt megfigyelhető 4 bázispontos hozamcsökkenés, stagnálás és 3 bázispontos hozamemelkedés, míg a hosszú szegmensben többnyire 1-4 bázisponttal kerültek feljebb a hozamok. Csütörtöki aukcióján az Államadósság Kezelő Központ a meghirdetett 40 milliárd forintnyi mennyiségnek megfelelő összeget fogadott el a 12 hónapos futamidejű diszkont kincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,12 százalék lett. A magyar 5 éves CDS továbbra is a 85-ös értéken áll. A régiós állampapírhozamok közül a cseh és a szlovák adósság-finanszírozás terhe 1, illetve 4 bázisponttal mérséklődött, a román hozam 7 bázisponttal emelkedett, a lengyel 10 éves állampapírhozam esetében pedig nem regisztráltak elmozdulást.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,17	0
Románia Y10	4,67	7
Csehország Y10	1,73	-1
Szlovákia Y8	0,23	-4

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,05	-4
M6	0,03	0
M12	0,07	3
Y3	0,755	1
Y5	1,305	2
Y10	2,595	4
Y15	3,605	0
Bubor ON	0,00	1
5 év CDS	85	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

8,5 százalékkal emelkedett a kiskereskedelmi üzletek forgalma

A KSH tájékoztatása szerint 2018 márciusában a kiskereskedelmi üzletek forgalmának volumene a nyers adat szerint 8,5, naptárhatástól megtisztítva pedig 7,1 százalékkal haladta meg az előző év azonos időszaki adatát. Az élelmiszer- és élelmiszer jellegű vegyes kiskereskedelmi üzletekben 7,0, a nem élelmiszer-kiskereskedelmi üzletekben 7,8, az üzemanyag-kiskereskedelemben 5,1 százalékkal nőtt az értékesítés naptárhatástól megtisztított volumene. 2018. január-márciusban a forgalom volumene a naptárhatástól megtisztított adatok szerint 7,2 százalékkal volt magasabb az előző év azonos időszakánál.

Egyre több új lakás épül

A KSH adatai alapján 2018 I. negyedévében 3 394 új lakás épült Magyarországon ez 65 százalékkal több, mint egy évvel korábban. A kiadott építési engedélyek és egyszerű bejelentések alapján építendő lakások száma 9 850 volt, ami 3,4 százalékos bővülés 2017 I. negyedévéhez képest.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	385	-0,73%
FTSE 100	7 503	-0,54%
DAX	12 690	-0,88%
S&P 500	2 630	-0,23%
DJIA	23 930	0,02%
Nikkei 225	22 473	-

Forrás: Reuters, Marketwatch

A világ vezető börzái zömében gyengüléssel zárták a tegnapi kereskedési napot. A Wall Streeten bizonytalanság jellemezte a kereskedői magatartást, egyrészt a Fed legújabb nyilatkozatának, másrészt pedig az Amerikai Egyesült Államok és a Kína közötti kereskedelmi háború kockázatának köszönhetően. Ezen aggodalmak a nap végére háttérbe szorultak és a befektetők figyelme a vállalati jelentések, illetve a pénteken esedékes – várhatóan kedvező – munkaügyi jelentések felé fordult. A New York-i értéktőzsde irányadó mutatói végül felemásan zártak: a 30 vezető iparvállalatot tömörítő Dow Jones index 0,02 százalékkal nőtt, míg az S&P 500-as mutatója 0,23 százalékkal, a technológiai részvények Nasdaq Composite indexe pedig 0,18 százalékkal gyengült. Az ázsiai térség részvényindexei csökkentek, mivel a befektetési magatartást leginkább a Fed kamatpolitikájával kapcsolatos bizonytalanságok határozták meg. A japán börze zárva tartott.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,95	-2
spanyol	1,25	-6
olasz	1,73	-5
portugál	1,65	-3
német	0,53	-5
francia	0,76	-4

Forrás: Reuters, Marketwatch

Valamennyi vizsgált 10 éves állampapír hozama csökkent csütörtökön, bár a hozamesés mértékében nem volt jelentős eltérés az egyes papírok között. A legnagyobb mértékben, 6 bázisponttal a spanyol, a legkisebb mértékben, 2 bázisponttal pedig az amerikai államadósság terhe csökkent.

Olaj- és aranyárfolyamok

Tovább emelkedett az olaj ára a tegnapi napon. Az árfolyammozgást a geopolitikai aggodalmak határozták meg, háttérbe szorítva a növekvő olajkészletekről és az USA rekordszintű olajkitermeléséről szóló adatokat. A piacokat egyaránt aggasztja az Amerikai Egyesült Államok esetleges kihátrálása az Iránnal szembeni nukleáris megállapodásból, illetve az IMF Venezuela kizárásáról szóló fenyegetése, amely a nyersolajpiac szűkülését vonhatja maga után.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 73,62	0,35%	Arany	\$ 1 312,70	0,50%
WTI olaj	\$ 68,43	0,73%			

Tegnap nőtt az arany ára. Az emelkedés két havi mélypontról mozdította el a nemesfém árfolyamát. A Fed szerdai kamatdöntő ülésén nem mutatta jelét a korábban jelzettnél agresszívebb kamatpolitikának, ami a dollár gyengülését és az arany erősödését okozta. 2018 I. negyedévében az arany iránti kereslet az elmúlt évtized legalacsonyabb szintjén járt.

Globális makrogazdasági hírek

Csökkenő infláció az eurozónában

Az Európai Unió statisztikai hivatala, az Eurostat tegnap közzétett gyorsbecslése szerint 2018 áprilisában csökkent az eurozóna inflációjának mértéke. 2018. áprilisban a fogyasztói árindex 1,2 százalékos volt, 0,1 százalékkal alacsonyabb az előző havinál. A legnagyobb – 3,1, illetve 2,5 százalékos – árszínvonal-emelkedést a feldolgozott élelmiszer, ital, dohány termékek, illetve az energia körében mérték. A legkisebb, 0,3 százalékos árnövekedés az energiaszektoron kívüli ipari termékek körében történt.