



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2018.08.06.

Vezetői összefoglaló

- Hétfő reggelre a forint árfolyama az euróval és a svájci frankkal szemben erősödött, a dollár ellenében kismértékben gyengült.
- A BUX 9,3 milliárd forintos átlag alatti forgalom mellett, 2 százalékos növekedéssel fejezte be a hét utolsó kereskedési napját.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 6 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben stagnálást és 3 bázispontos hozamemelkedést regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 89-es értéken tartózkodik.
- Emelkedéssel zártak a világ vezető tőzsdemutatói pénteken.
- Többnyire negatív hozammozgásokat regisztráltak a vizsgált 10 éves államkötvények piacán a hét utolsó napján.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 73,21 USD/hordó [-0,30%];
 - WTI olaj 68,49 USD/hordó [-0,70%];
 - Arany 1 223,20 USD/uncia [+0,30%].
- Az új ipari megrendelések 4 százalékkal mérséklődtek Németországban 2018 júniusában az előző hónaphoz képest.
- 2018. júliusban 3,9 százalékra mérséklődött a munkanélküliségi ráta az Amerikai Egyesült Államokban.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	319,74	25,63	4,2591	259,58	276,59
30 napja	323,43	25,93	4,3502	278,02	276,51

Hétfő reggelre a forint árfolyama az euróval és a svájci frankkal szemben erősödött, a dollár ellenében kismértékben gyengült. A hazai fizetőeszköz az euró és a svájci frank viszonylatában a 30 napos szintje alatt, a dollárhoz képest e szint alatt tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty is a 30 napos szintje alatt áll.

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzse

A BUX 9,3 milliárd forintos átlag alatti forgalom mellett, 2 százalékos növekedéssel zárta a hét utolsó napját. A hazai vezető részvények erősödéssel zártak, a nap nyertese 3,62 százalékkal a MOL volt. A régiós részvényindexek pozitív tartományban fejezték be a pénteki kereskedést.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
BUX	36 760	2,01%
BUMIX	3 812,43	-0,48%
OTP Bank	10 550	1,25%
Richter	5 200	2,16%
Magyar Telekom	396	1,02%
MOL	2 802	3,62%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

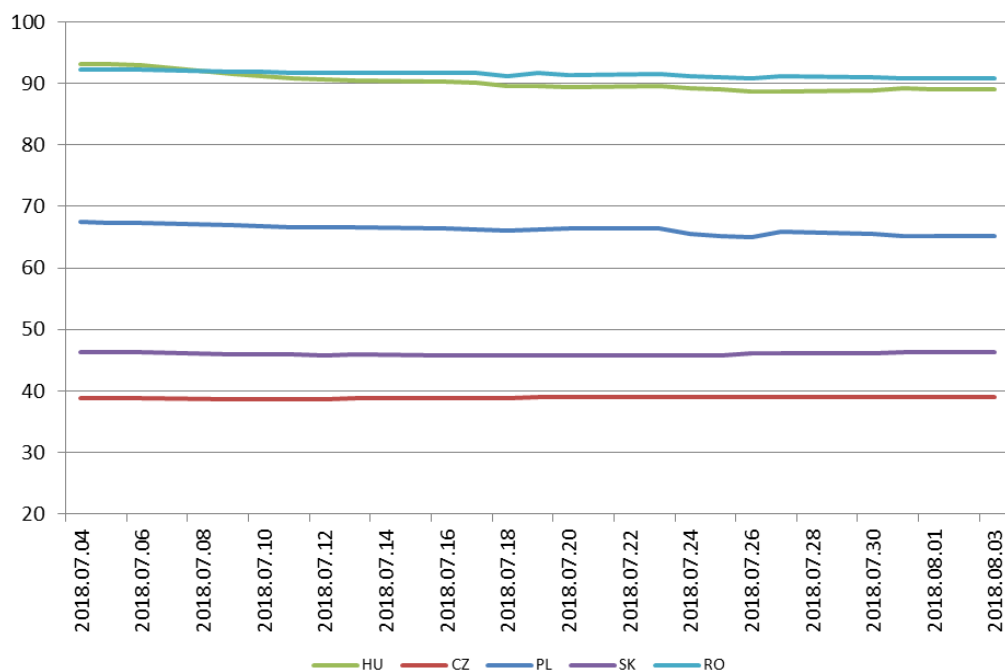
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 6 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben stagnálást és 3 bázispontos hozamemelkedést regisztráltak. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 89-es értéken tartózkodik. A vizsgált régiós állampapírhozamok közül a cseh adósságfinanszírozás terhe esetében nem volt kimutatható elmozdulás, a román 10 éves állampapírhozam 4 bázisponttal került feljebb, míg a lengyel és a szlovák államkötvények hozamai 2, illetve 3 bázisponttal mérséklődtek.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,12	-2
Románia Y10	5,01	4
Csehország Y10	2,20	0
Szlovákia Y8	0,64	-3

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,10	0
M6	0,26	-3
M12	0,415	0
Y3	1,57	0
Y5	2,805	3
Y10	3,335	0
Y15	3,845	0
Bubor ON	-0,04	-1
5 év CDS	89	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	389	0,65%
FTSE 100	7 659	1,10%
DAX	12 616	0,55%
S&P 500	2 840	0,46%
DJIA	25 463	0,54%
Nikkei 225	22 507	-0,08%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Emelkedéssel zártak a világ vezető tőzsdemutatói pénteken. A nyugat-európai indexek fél-egy százalék közötti pozitív elmozdulással fejezték be a kereskedést elsősorban a technológiai szektor erősödése miatt. A páneurópai Stoxx 600

árfolyamában 0,65, a londoni FTSE 100 mutató értékében 1,10 százalékos emelkedést könyveltek el, míg a német DAX 0,55 százalékkal került feljebb. A vizsgált tengerentúli indexek egymás után az ötödik heti nyereséget könyvelték el a hét utolsó napján a kedvező vállalati jelentéseknek köszönhetően. A Dow Jones és az S&P 500 egyaránt fél százalék körüli pozitív elmozdulással zárta a hetet. A technológiai papírokat tömörítő Nasdaq kompozit index értékében minimális mértékű, 0,12 százalékos emelkedést regisztráltak. A volatilitást a gyenge júliusi munkaerőpiaci adatok és az USA- Kína között fennálló kereskedelmi háborús aggodalmak okozták. Az ázsiai tőzsdéket többnyire pozitív hangulat uralta ma hajnalban, kivéve a japán Nikkei és a Shanghai indexeket, amelyek 0,08 és 1,08 százalékkal csökkentek.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,95	-3
spanyol	1,44	-2
olasz	2,94	2
portugál	1,78	-2
német	0,41	-5
francia	0,74	-4

Forrás: Reuters, Marketwatch

Többnyire negatív hozammozgásokat regisztráltak a vizsgált 10 éves államkötvények piacán a hét utolsó napján. Egyedül az olasz államadósság-finanszírozás terhe növekedett, 2 bázisponttal. A spanyol és a portugál papír hozama 2 bázisponttal került lejjebb. Az amerikai hozam 3, a francia 4, a német hozam pedig 5 bázisponttal mérséklődött.

Olaj- és aranyárfolyam

Mindkét olaj benchmark árfolyama lejjebb került a pénteki kereskedésben. Az északi-tengeri Brent minőség 0,3 százalékos csökkenést követően 73,21, míg a szeptemberi szállítási WTI fajta 0,7 százalékos visszaeséssel 68,49 dolláros hordónkénti áron zárt a növekvő globális készletek hatására. Mind az Amerikai Egyesült Államok mind a OPEC tagországok kibocsátása emelkedett az elmúlt héten, ami lefelé nyomta az árakat.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 73,21	-0,30%	Arany	\$ 1 223,20	0,30%
WTI olaj	\$ 68,49	-0,70%			

Kismértékben emelkedett az arany ára a hét utolsó napján. A decemberi határidős nemesfém 0,3 százalékkal feljebb kerülve 1 223,20 dolláros unciánkénti áron fejezte be a kereskedést. Az árat a csütörtökön megjelenő amerikai munkaerőpiaci adatok alakították, mivel a vártnál kevesebb munkahelyről szólt a jelentés.

Globális makrogazdasági hírek

Német új ipari megrendelések

A német szövetségi statisztikai hivatal, a Destatis legfrissebb, szezonálisan kiigazított adatai szerint **az új ipari megrendelések 4 százalékkal mérséklődtek 2018 júniusában az előző hónaphoz képest Németországban**. Az egy évvel korábbi bázishoz viszonyítva 0,8 százalékos csökkenést regisztráltak.

Amerikai munkanélküliség

Az amerikai Bureau of Labor Statistics tájékoztatása alapján **2018. júliusban 0,1 százalékponttal 3,9 százalékra mérséklődött a munkanélküliségi ráta az Amerikai Egyesült Államokban**. A foglalkoztatottság a szolgáltatások, az ipar és az egészségügyi, valamint szociális ellátás területén emelkedett a legnagyobb mértékben.