



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2018.07.03.

Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama az euró és a dollár viszonylatában gyengült, a svájci frankkal szemben erősödött.
- A BUX 9,4 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,72 százalékos csökkenéssel fejezte be a tegnapi kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiacra a rövid szegmensben egyaránt volt megfigyelhető kismértékű hozamcsökkenés, stagnálás és hozamemelkedés, míg hosszú lejáraton 2-7 bázisponttal kerültek feljebb a hozamok.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is a 93-as értéken áll.
- 2018. májusban a hazai kiskereskedelmi üzletek forgalmának volumene 7,2 százalékkal emelkedett az előző év azonos időszakához viszonyítva.
- 2018 áprilisában a magyar külkereskedelmi többlet 517 millió euró volt.
- Az amerikai börzék mutatói pozitív elmozdulással zártak, az európai és ázsiai piacokon azonban jelentős veszteségeket könyveltek el tegnap
- Ismét negatív elmozdulásokat regisztráltak a vizsgált 10 éves állampapírok hozamaiban a hét első kereskedési napján.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 77,30 USD/hordó [-2,40%];
 - WTI olaj 73,94 USD/hordó [-0,30%];
 - Arany 1 241,70 USD/uncia [-1,00%].
- Az eurózóna feldolgozóipari beszerzési menedzser indexe a májusi 55,5 pontról 54,9 pontra esett vissza 2018 júniusában.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	330,19	26,08	4,4004	259,58	283,66
30 napja	319,94	25,78	4,3016	277,45	274,31

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

Csökkenéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 9,4 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,72 százalékos csökkenéssel fejezte be a tegnapi kereskedési napot. A hazai blue chippek esetében – a stagnáló Magyar Telekom kivételével – negatív elmozdulásokat regisztráltak, a legjelentősebb mértékben a Richter részvényeinek értéke mérséklődött. A régiós tőzsdeindexek többnyire mínuszban fejezték be a hétfői napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	35 868	-0,72%
BUMIX	3 987,34	-0,26%
OTP Bank	10 140	-0,69%
Richter	5 085	-1,26%
Magyar Telekom	402	0,00%
MOL	2 704	-0,66%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

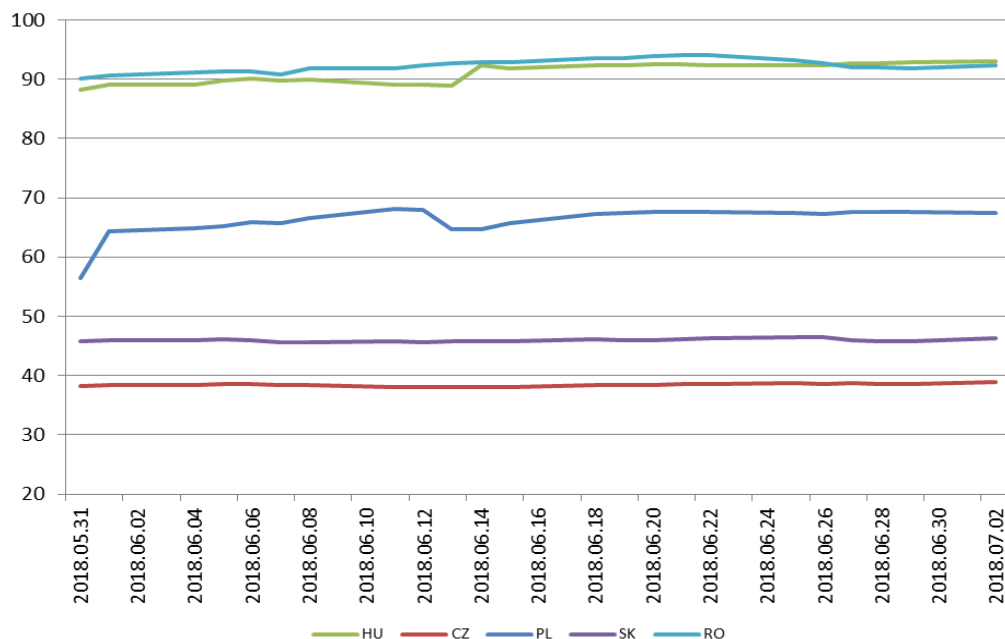
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra a rövid szegmensben egyaránt volt megfigyelhető kismértékű hozamcsökkenés, stagnálás és hozamemelkedés, míg hosszú lejáraton 2-7 bázisponttal kerültek feljebb a hozamok. A magyar 5 éves CDS változatlanul 93-as értéken áll. A vizsgált régiós állampapírhozamok vegyesen mozogtak tegnap: a lengyel és a szlovák papírok esetében enyhe emelkedést regisztráltak, míg a cseh és a román 10 éves adósság-finanszírozás terhe 1, illetve 6 bázisponttal mérséklődött.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,28	2
Románia Y10	5,25	-6
Csehország Y10	2,21	-1
Szlovákia Y8	0,09	2

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,13	0
M6	0,41	4
M12	0,595	-2
Y3	1,925	7
Y5	2,355	7
Y10	3,665	7
Y15	4,175	2
Bubor ON	-0,02	5
5 év CDS	93	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

7,2 százalékkal emelkedett a kiskereskedelmi üzletek forgalma

A KSH tájékoztatása szerint 2018. májusban a kiskereskedelmi üzletek forgalmának volumene a nyers adat szerint 7,2; naptárhatástól megtisztítva pedig 7,8 százalékkal haladta meg az előző év azonos időszaki adatát. A 2018. január-májusi időszakban a forgalom volumene – a naptárhatástól megtisztított adatok szerint – 7,1 százalékkal volt nagyobb az előző év azonos időszakánál.

517 millió euró volt a külkereskedelmi többlet

2018 áprilisában a hazai kivitel volumene 12, a behozatalé 16 százalékkal haladta meg az előző év azonos időszaki szintjét. Az aktívum 517 millió euró volt, amely 282 millió euróval kevesebb a 2017. áprilisi adatnál. A naptárhatással kiigazított adatok alapján a kivitel volumene 4,1, a behozatalé pedig 8,7 százalékkal nőtt. 2018 első négy hónapjában a külkereskedelmi mérleg többlete 2,6 milliárd euró volt.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	377	-0,84%
FTSE 100	7 548	-1,17%
DAX	12 238	-0,55%
S&P 500	2 727	0,31%
DJIA	24 307	0,15%
Nikkei 225	21 724	-0,12%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Az amerikai börzék mutatói pozitív elmozdulással zártak, az európai és az ázsiai piacokon azonban jelentős veszteségeket könyveltek el tegnap, mivel ismét felerősödtek a befektetők aggodalmai az Amerikai Egyesült Államok és kereskedelmi partnerei – elsősorban Kína – közötti kereskedelmi háború lehetősége kapcsán. A Wall Streeten a nyitást uraló negatív hangulat ellenére mindhárom benchmark mutató emelkedéssel zárt. A Dow Jones esetében 0,15, az S&P 500 indexnél 0,31, míg a technológiai papírokat tömörítő Nasdaq árfolyamában 0,76 százalékos nyereséget regisztráltak. A nyugat-európai piacokon az USA szankciói mellett a német kormányválság is az eladási hullámot ösztönözte. A páneurópai Stoxx 600 mutató 0,84, a londoni FTSE 100 index 1,17, a német DAX pedig 0,55 százalékos mínuszban fejezte be a kereskedést. Az ázsiai börzék többségét továbbra is negatív hangulat uralta ma hajnalban. A legnagyobb kínai autógyártók jelentős veszteségekkel zárták a napot. A tokiói Nikkei 0,12 százalékkal került lejjebb a mai kereskedésben.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,87	2
spanyol	1,30	-3
olasz	2,65	-4
portugál	1,76	-3
német	0,30	-1
francia	0,65	-1

Forrás: Reuters, Marketwatch

Ismét negatív elmozdulásokat regisztráltak a vizsgált 10 éves állampapírok hozamaiban a hét első kereskedési napján. Az amerikai állampapír hozama 2 bázisponttal emelkedett, a többi megfigyelt államkötvényt azonban negatív hozamok jellemezték. A német és a francia államadósság terhe mindössze 1 bázisponttal került lejjebb. A spanyol és a portugál papírok hozamai 3-3 bázisponttal mérséklődtek, míg a legnagyobb, 4 bázispontos hozamcsökkenést az olasz kötvény esetében mérték.

Olaj- és aranyárfolyam

Veszteségeket könyveltek el az olaj bechmarkok árfolyamában tegnap. Az északi-tengeri Brent minőség hordónkénti ára 2,4 százalékkal esett vissza a növekvő – szaúdi – készletektől való félelmek miatti óvatos befektetői magatartás következtében. Az augusztusi határidős WTI fajta esetében kisebb, 0,3 százalékos mérséklődést regisztráltak, a hordónkénti záróár 73,94 dollár volt. A visszaesést a líbiai export zavarai és a visszafogott amerikai készletek híre ellensúlyozta.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 77,30	-2,40%	Arany	\$ 1 241,70	-1,00%
WTI olaj	\$ 73,94	-0,30%			

Visszaesett az arany árfolyama hétfőn. A nemesfém egy százalékos csökkenést követően 1 241,70 dolláros unciánkénti áron zárt, ezzel 2018-as mélypontjára kerülve. A negatív elmozdulás hátterében az áll, hogy az amerikai dollár erősödéssel kezdte a kereskedést az új negyedévben.

Globális makrogazdasági hírek

Feldolgozóipari beszerzési menedzser index

A Markit gazdaságkutató intézet tegnap közzétett jelentése szerint **az eurózóna feldolgozóipari beszerzési menedzser indexe a májusi 55,5 pontról 54,9 pontra esett vissza 2018 júniusában.** A mutató ezzel az elmúlt másfél év legalacsonyabb szintjére került. Az ágazat kibocsátása és az új megrendelések növekedése lassult, miközben az exportmegrendelések száma is alacsonyabb maradt mint az év elején. Szintén másfél éves mélypontra került az index Németországban és Ausztriában, Franciaországban pedig 16 hónapja nem volt ilyen alacsony az érték.