



# NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

## NAPI JELENTÉS

2018. március 20.

### Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama mindhárom vezető devizával szemben erősödött.
- A BUX 20,4 milliárd forintos, jóval átlag feletti forgalom mellett 3,09 százalékos csökkenéssel zárt a hét első napján.
- A magyar állampapírpiaccon a rövid szegmensben – a 6 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, hosszú lejáraton 2-4 bázispontos hozamcsökkenéseket regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is a 84-es értéken tartózkodik.
- Az év első hónapjában 13,8 százalékkal emelkedtek a hazai keresetek.
- A magyar szálláshelyek forgalma 10 százalékkal nőtt 2018 januárjában.
- A hét első kereskedési napján jelentősen estek a világ vezető részvényindexei.
- Csökkenés illetve stagnálás jellemezte a vizsgált nemzetközi állampapírok piacát hétfőn.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
  - Brent olaj 66,05 USD/hordó [-0,24%];
  - WTI olaj 62,06 USD/hordó [-0,45%];
  - Arany 1 317,80 USD/uncia [+0,40%].
- Az Eurostat tegnap közzétett adatai szerint januárban az Európai Unió külkereskedelem hiánya 20,3 milliárd eurót tett ki, 2,9 milliárd euróval többet, mint egy évvel korábban.

## Magyar tőke- és devizapiac

Erősödés a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	311,17	25,42	4,2225	264,88	251,89
30 napja	311,29	25,34	4,1576	270,03	250,76

Kedd reggelre a forint árfolyama mindhárom vezető devizával szemben erősödött. A hazai fizetőeszköz az euró és a svájci frank viszonylatában a 30 napos szintje alatt, míg a dollár ellenében e szint felett áll. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty is a 30 napos szintje felett tartózkodik.

Csökkenéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 20,4 milliárd forintos, jóval átlag feletti forgalom mellett 3,09 százalékos csökkenéssel zárt a hét első napján. A hazai vezető részvényindexek – a Magyar Telekom kivételével – jelentős gyengüléssel fejezték be a tegnapi kereskedést, legnagyobb mértékben, 3,72 százalékkal a MOL részvényeinek értéke került lejjebb. A vizsgált régiós tőzsdemutatók mindegyike negatív elmozdulással zárt hétfőn.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	37 689	-3,09%
BUMIX	3 840,88	-2,91%
OTP Bank	11 310	-3,58%
Richter	5 445	-2,24%
Magyar Telekom	445,5	0,45%
MOL	2 900	-3,72%

Forrás: BÉT, Reuters

## Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

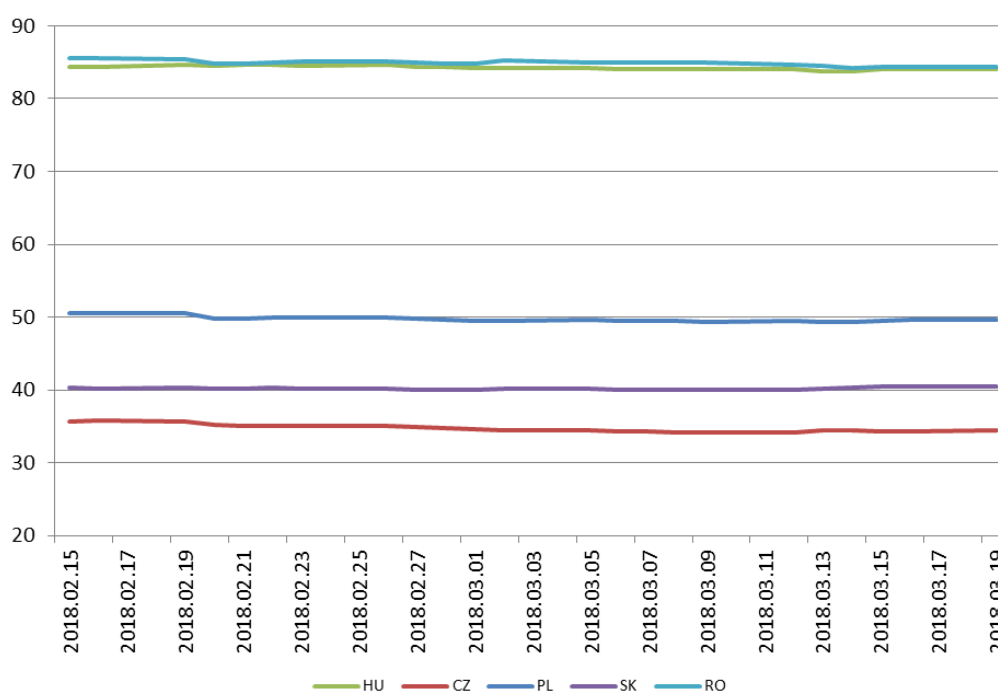
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon a rövid szegmensben – a 6 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, hosszú lejáraton 2-4 bázispontos hozamcsökkenéseket regisztráltak. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 84-es értéken tartózkodik. A vizsgált régiós állampapírhozamok közül a szlovák adósság-finanszírozás terhe nem változott, a lengyel állampapír hozama 2, a cseh hozam 3, a román hozam pedig 8 bázisponttal emelkedett.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,29	2
Románia Y10	4,62	8
Csehország Y10	1,96	3
Szlovákia Y8	0,32	0

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,03	0
M6	-0,02	-1
M12	-0,025	0
Y3	0,86	-2
Y5	1,405	-4
Y10	2,615	-4
Y15	2,965	-4
Bubor ON	-0,06	1
5 év CDS	84	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

## Magyar makrogazdasági hírek

13,8 százalékkal emelkedtek a keresetek

A Központi Statisztikai Hivatal tájékoztatása szerint 2018 januárjában 310 800 forint volt a bruttó átlagkereset hazánkban. Mind a bruttó, mind a nettó átlagkereset összegében 13,8 százalékos növekedést mértek az egy évvel korábbi értékhez képest.

10 százalékkal nőtt a szálláshelyek forgalma

A KSH közlése szerint 10 százalékkal növekedett a szálláshelyek vendégéjszakáiban mért forgalma. 2018. januárban a külföldi vendégek által eltöltött éjszakák száma 7,6, míg a belföldi vendégek által eltöltött éjszakák száma 14 százalékkal emelkedett az előző évi bázishoz viszonyítva. A kereskedelmi szálláshelyek összes bruttó árbevétele 11 százalékos emelkedést mutatott.

## Globális tőke- és nyersanyagpiac

### Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	374	-1,07%
FTSE 100	7 164	-1,69%
DAX	12 217	-1,39%
S&P 500	2 713	-1,42%
DJIA	24 611	-1,35%
Nikkei 225	21 381	-0,47%

Forrás: Reuters, Marketwatch

**A hét első kereskedési napján jelentősen estek a világ vezető részvényindexei.** A Wall Street-en az előző hét optimizmusa után hétfőn markáns fordulat következett be a kereskedői hangulatban. A befektetők magatartását elsősorban a Facebook adatkezelési botránya határozta meg azt követően, hogy kiderült, hogy egy cég a Facebook 50 millió felhasználójának adatait használhatta fel jogtalanul az amerikai elnökválasztási kampányban. Ennek hatására a Facebook árfolyama több mint 7 százalékos esést, ami negatív hatással volt a legtöbb technológia cég teljesítményére is. Mindez valamennyi vezető részvényindex árfolyamát negatívan befolyásolta, a technológiai cégeket tömörítő Nasdaq értéke több mint 1,8 százalékos csökkenést, de a Dow Jones és a S&P 500 mutatók szintén jelentős, február eleje óta nem tapasztalt eséssel zártak. Az ázsiai tőzsdék árfolyamát szintén az amerikai fejlemények határozták meg, a japán Nikkei index 0,47 százalékos mínuszban fejezte be a kereskedést ma hajnalban. Az Európai Unióban is estek a részvényindexek. A londoni FTSE 100 mutató nagymértékű, 1,69 százalékos esését az euró árfolyamának megerősödése okozta, tekintettel arra, hogy a benchmark jövedelmeinek mintegy 75 százaléka a tengerentúli exportból származik. Az euró árfolyamnövekedése annak eredményeképpen következett be, hogy az Egyesült Királyságnak sikerült megállapodnia az Európai Unióval a Brexit keretfeltételeiről. A megállapodás szerint az Egyesült Királyság még 2020-ig a közös piac és a vámunió része marad, ami legalább 21 hónapos haladékot jelent a cégek számára az Unión kívüli működésre való felkészüléshez.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,85	0
spanyol	1,33	-4
olasz	1,96	-2
portugál	1,73	-3
német	0,57	0
francia	0,83	0

Forrás: Reuters, Marketwatch

**Csökkenés illetve stagnálás jellemezte a vizsgált nemzetközi állampapírok piacát hétfőn.** Legnagyobb mértékben, 4 bázisponttal a spanyol államadósság

terhe csökkent, míg a portugál és az olasz állampapírok esetén kisebb csökkenéseket regisztráltak. Az amerikai, a német és a francia államkötvények hozamában ugyanakkor nem történt változás.

### Olaj- és aranyárfolyam

**Meredeken esett az olaj benchmarkok árfolyama hétfőn**, az olaj ára közel egy héttel korábbi szintjére esett vissza a nap végére. A múlt pénteken erőteljes növekedés történt az olaj árfolyamában azt követően, hogy a szaúdi koronaherceg nukleáris fegyverek kifejlesztését helyezte kilátásba arra az esetre, ha Irán is ezt tenné. A tegnap kirobbant Facebook botrány viszont magával rántotta az olajárak múlt héten realizált nyereséget.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 66,05	-0,24%	Arany	\$ 1 317,80	0,40%
WTI olaj	\$ 62,06	-0,45%			

**Az arany árfolyama emelkedett hétfőn, ledolgozva ezzel a pénteki nap veszteségét.** A nemesfém árfolyamnövekedését az amerikai részvénypiaci benchmarkok visszaesése és a vezető dollárindex gyengülése okozta. Az áprilisi jegyzésű arany árfolyama 0,40 százalékos emelkedést követően 1317,80 dolláros unciánkénti áron zárta a kereskedési napot.

### Globális makrogazdasági hírek

#### Nőtt az Unió külkereskedelmi hiánya januárban

Az Európai Unió statisztikai hivatalának (Eurostat) tegnap közzétett első becslése szerint az Európai Unió harmadik országokkal folytatott exportja 6,5, importja 7,6 százalékkal nőtt az előző év azonos időszakához képest. **A Európai Unió külkereskedelmi hiánya 20,3 milliárd eurót tett ki, 2,9 milliárd euróval többet, mint egy évvel korábban.** 2017. év egészében az Unió külkereskedelmi egyenlege 22,9 milliárd eurós aktívumot mutatott. A tagállamok egymás közti forgalma 9 százalékkal növekedett.