



# PÉNZÜGYMINISZTERIUM

## GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2018.06.26.

### Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama az euró, a svájci frank és a dollár viszonylatában egyaránt erősödött.
- A BUX 6,4 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,94 százalékos csökkenéssel fejezte be a hétfői kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra a rövid szegmensben többnyire csökkentek a hozamok, míg hosszú lejáraton stagnálás és 2 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is 92-es értéken áll.
- 2018. január-áprilisban a születések száma 1,7, a halálozásoké 4,4 százalékkal volt kevesebb Magyarországon, mint 2017 azonos időszakában.
- Csökkenéssel zárták a kereskedést a főbb nemzetközi részvényindexek a hét első kereskedési napján.
- Vegyes hozammozgásokat regisztráltak a 10 éves állampapírok piacán tegnap.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:

- Brent olaj	74,73 USD/hordó	[-1,10%];
- WTI olaj	68,08 USD/hordó	[-0,70%];
- Arany	1 268,90 USD/uncia	[-1,80%].

## Magyar tőke- és devizapiac

Erősödött a forint a vezető devizák ellenében

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	325,30	25,90	4,3398	259,58	277,81
30 napja	319,22	25,71	4,3114	276,29	273,94

Kedd reggelre a forint árfolyama az euró, a svájci frank és a dollár viszonylatában egyaránt 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 is a 30 napos szintje felett tartózkodik.

Csökkenéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 6,4 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,94 százalékos csökkenéssel fejezte be a hétfői kereskedést. A hazai blue chippek – a Richter kivételével – gyengültek, a legjelentősebb, 1,72 százalékos visszaesést a Magyar Telekom esetében regisztrálták. A régiós részvényindexek vegyesen teljesítettek a hét első kereskedési napján.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	35 065	-0,94%
BUMIX	4 026,08	-0,13%
OTP Bank	9 950	-1,29%
Richter	5 020	0,10%
Magyar Telekom	399	-1,72%
MOL	2 584	-1,15%

Forrás: BÉT, Reuters

## Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

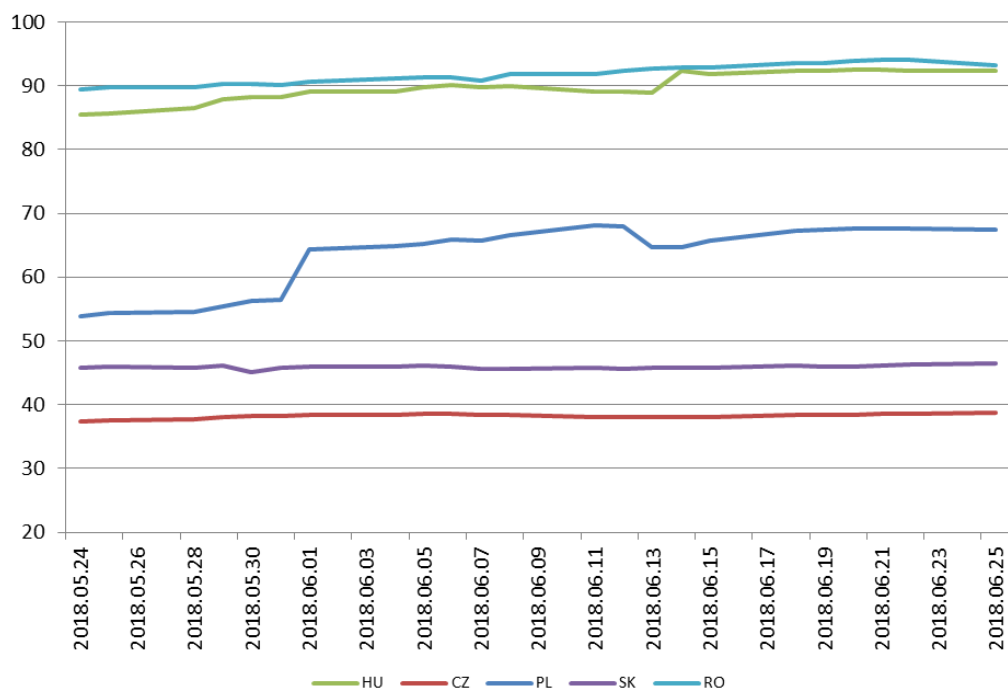
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra a rövid szegmensben – a 3 hónapos DKJ kivételével – csökkentek a hozamok, míg hosszú lejáraton stagnálás és 2 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető. A magyar 5 éves CDS továbbra is 92-es értéken áll. A régiós állampapírpiacra vegyesen mozogtak tegnap: a lengyel és a szlovák hozam 1, illetve 2 bázisponttal került feljebb, míg a román és a cseh 10 éves adósság-finanszírozás terhében nem történt változás.

Régiós állampapírpiac		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,21	1
Románia Y10	5,12	0
Csehország Y10	2,21	0
Szlovákia Y8	0,09	2

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,20	1
M6	0,36	-3
M12	0,385	-2
Y3	1,85	2
Y5	2,245	2
Y10	3,54	0
Y15	4,165	0
Bubor ON	0,05	0
5 év CDS	92	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

## Magyar makrogazdasági hírek

Kevesebb halálozás és születés, mérsékeltebb természetes fogyás

A KSH előzetes adatai szerint 2018 január-áprilisában a születések száma 1,7, a halálozásoké pedig 4,4 százalékkal volt kevesebb, mint 2017 azonos időszakában. Ennek következtében a természetes fogyás 8,1 százalékkal, 1 680 fővel csökkent 2017 első négy hónapjához viszonyítva. 2018. áprilisban az élveszületések száma 1,9, a halálozásoké 1,6 százalékkal volt kevesebb az egy évvel korábbinál. A 3 739 fős természetes fogyás 45-tel volt kevesebb a 2017. áprilisi értéknél.

## Globális tőke- és nyersanyagpiac

### Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	377	-2,04%
FTSE 100	7 510	-2,24%
DAX	12 270	-2,46%
S&P 500	2 717	-1,37%
DJIA	24 252	-1,33%
Nikkei 225	22 342	0,02%

Forrás: Reuters, Marketwatch

**Csökkenéssel zárták a kereskedést a főbb nemzetközi részvényindexek a hét első kereskedési napján.** A háttérben még mindig az Amerikai Egyesült Államok és Kína közötti fennálló kereskedelmi feszültség áll. Emiatt az amerikai tőzsdék jelentős mértékben estek a hétfői napon, amihez Donald Trump újabb protekcionista kijelentései is hozzájárultak. Az amerikai elnök felszólította kereskedelmi partnereit, hogy távolítsák el a kereskedelmi vámokat és akadályokat vagy számoljanak a következményekkel. Továbbá olyan terveket helyezett kilátásba, miszerint kizárja a kínai vállalatokat az amerikai technológiai cégekbe való befektetések elől, valamint blokkolni fogja a Peking irányába történő technológiai transzfert. A Dow Jones mutató 1,33 százalékkal, míg az S&P 500 index 1,37 százalékkal került lejjebb. A technológiai papírokat tömörítő Nasdaq kompozit index 2,1 százalékos mínuszban zárt. A megfigyelt nyugat-európai tőzsdemutatók szintén csökkentek, a páneurópai Stoxx 600 index 2,04 százalékkal, a londoni FTSE 100 mutató 2,24 százalékkal esett, míg a német DAX 2,46 százalékos veszteséget könyvelhetett el. Három hónapja ez volt a legnagyobb esés az európai tőzsdéken. A tokiói benchmark mutató, a Nikkei 0,02 százalékos pluszban fejezte be a kereskedést ma hajnalban.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,88	-2
spanyol	1,37	0
olasz	2,85	14
portugál	1,83	1
német	0,32	-1
francia	0,71	1

Forrás: Reuters, Marketwatch

**Vegyes hozammozgásokat regisztráltak a 10 éves állampapírok piacán tegnap.** A német és az amerikai hozamok tekintetében 1-2 bázispontos csökkenésről lehet beszámolni. A spanyol hozam stagnált, a portugál és a francia kötvények 1-1 ponttal feljebb kerültek. Az olasz adósságfinanszírozás terhe pedig 14 bázisponttal emelkedett.

**Csökkenet az olaj ára a hétfői nap végére.** A háttérben az OPEC országok és Oroszország közötti olajkitermelést ösztönző megállapodás áll, ami a nemzetközi piacokon bizonytalanságot okozott. Az augusztusi jegyzésű északi-tengeri Brent 1,1 százalékos csökkenéssel az előző napi értékhez képest 74,73 dolláros, a júliusi határidős WTI fajta pedig 0,7 százalékos esést követően 68,08 dolláros hordónkénti áron zárt tegnap.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 74,73	-1,10%	Arany	\$ 1 268,90	-1,80%
WTI olaj	\$ 68,08	-0,70%			

**Veszteséggel zártak az arany határidős ügyletei hétfőn.** A nemesfém árfolyama 1 268,90 dolláros unciánkénti értéken tartózkodik, amivel az előző heti mélypontot is alulmúlva az év legalacsonyabb értékét vette fel, az erős dollárárfolyamok ellenére. A globális kereskedelmi súrlódások egy újabb fordulója szintén fokozta a pénzügyi piacok hangulatát.