



# NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

## NAPI JELENTÉS

2018. május 7.

### Vezetői összefoglaló

- Hétfő reggelre a forint árfolyama az euróval és a dollárral szemben gyengült, míg a svájci frank ellenében erősödött.
- A BUX 7 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,68 százalékos emelkedéssel fejezte be a kereskedést a múlt hét utolsó munkanapján.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton – a 3 hónapos DKJ kivételével – emelkedtek a hozamok, a hosszú szegmensben egyaránt volt megfigyelhető stagnálás és 1-2 bázispontos hozamcsökkenés.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is a 85-ös értéken tartózkodik.
- A vezető nyugat-európai és tengerentúli tőzsdemutatók is emelkedéssel zárták a múlt hét utolsó kereskedési napját.
- Zömmel növekvő elmozdulásokat regisztráltak a nemzetközi állampapírpiacon pénteken.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
  - Brent olaj 74,87 USD/hordó [+1,70%];
  - WTI olaj 69,72 USD/hordó [+1,90%];
  - Arany 1 314,70 USD/uncia [+0,20%].
- Az Eurostat pénteken közzétett adatai szerint 2018 márciusában – éves összevetésben – 1,8 százalékkal nőtt a kiskereskedelmi forgalom volumene az Európai Unióban.

## Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	313,59	25,49	4,2471	259,58	262,51
30 napja	311,01	25,32	4,1929	264,06	254,11

Hétfő reggelre a forint árfolyama az euróval és a dollárral szemben gyengült, míg 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.

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 7 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,68 százalékos emelkedéssel fejezte be a kereskedést a múlt hét utolsó munkanapján. A hazai vezető részvények – az OTP kivételével – gyengüléssel zártak, a nap vesztese 2,97 százalékkal a MOL volt. A régiós tőzsdeindexek vegyes elmozdulással zárták a pénteki napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	37 916	0,68%
BUMIX	4 246,92	0,87%
OTP Bank	10 980	0,73%
Richter	5360	-0,46%
Magyar Telekom	453	-0,11%
MOL	2 870	-2,97%

Forrás: BÉT, Reuters

## Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

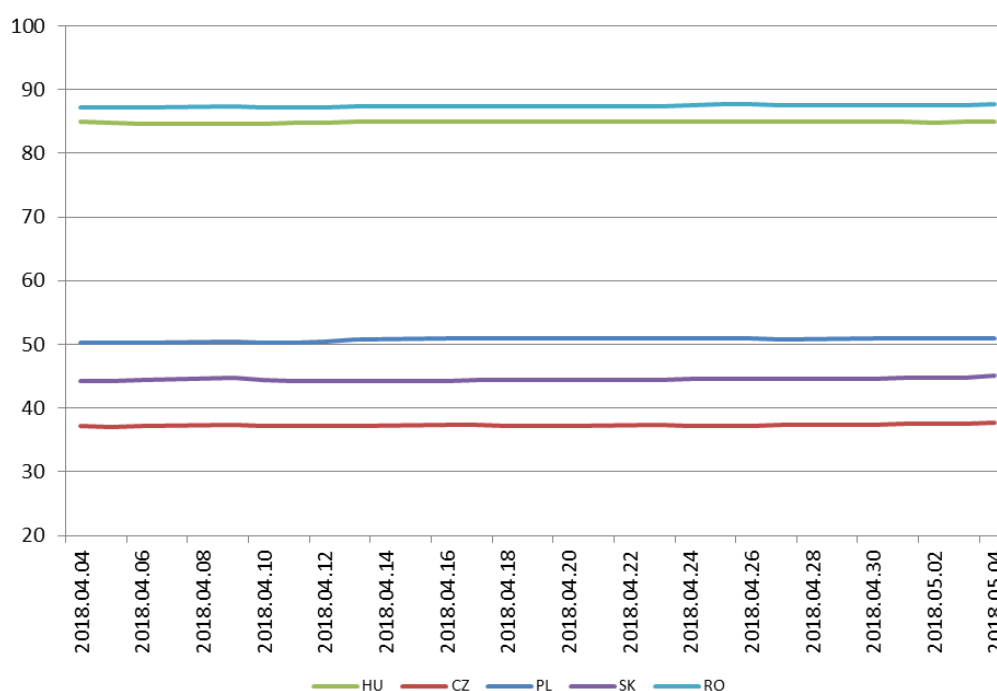
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton – a 3 hónapos DKJ kivételével – emelkedtek a hozamok, a hosszú szegmensben egyaránt volt megfigyelhető stagnálás és 1-2 bázispontos hozamcsökkenés. A magyar 5 éves CDS továbbra is a 85-ös értéken tartózkodik. A régiós állampapírhozamok közül a lengyel 10 éves adósság-finanszírozás terhe 1 bázisponttal mérséklődött, a román hozam 4 bázisponttal emelkedett, míg a cseh és a szlovák állampapírhozamok esetében nem regisztráltak elmozdulást.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,16	-1
Románia Y10	4,71	4
Csehország Y10	1,73	0
Szlovákia Y8	0,23	0

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,04	-2
M6	0,04	1
M12	0,14	7
Y3	0,755	0
Y5	1,305	0
Y10	2,585	-1
Y15	3,585	-2
Bubor ON	0,01	1
5 év CDS	85	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	387	0,63%
FTSE 100	7 567	0,86%
DAX	12 820	1,02%
S&P 500	2 663	1,28%
DJIA	24 263	1,39%
Nikkei 225	22 467	-0,03%

Forrás: Reuters, Marketwatch

**A vezető nyugat-európai és tengerentúli tőzsdemutatók is emelkedéssel zárták a múlt hét utolsó kereskedési napját.** Bár a megjelent áprilisi munkaerőpiaci adatok elmaradtak az előzetes várakozásoktól, a befektetői hangulat a nap második felére javult a Wall Streeten, így az S&P 500 és a

Dow Jones mutató is egy százalékot meghaladó emelkedéssel zárt. Kimagaslóan jól teljesítettek a technológiai szektor részvényei, köztük az Apple történelmi csúcson zárt. A vegyes kezdést követően a vezető nyugat-európai börzék is nyereséges napot könyvelhettek el pénteken. A páneurópai Stoxx 600 index 0,63 százalékkal, a londoni FTSE mutató 0,86 százalékkal, míg a frankfurti DAX index 1,02 százalékkal került feljebb. A részvények közül rekord nyereséggel zárta a napot a Ferrari, miután a vállalat várakozáson felüli eredménybeszámolóval rukkolt elő. Mindeközben az ázsiai indexek vegyesen teljesítettek ma hajnalban. Míg a japán Nikkei mutató és a szingapúri tőzsde is enyhén csökkent, addig a kínai tőzsdék emelkedtek.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,94	0
spanyol	1,29	4
olasz	1,79	6
portugál	1,69	4
német	0,55	2
francia	0,78	2

*Forrás: Reuters, Marketwatch*

**Zömmel növekvő elmozdulásokat regisztráltak a nemzetközi állampapírpiacon pénteken.** A német és a francia államadósság terhe 2-2, a spanyol és a portugál 4-4, míg az olasz 6 bázisponttal emelkedett. Az amerikai állampapírpiacon ugyanakkor nem volt kimutatható elmozdulás.

Olaj- és  
aranyárfolyamok

**Mindkét olaj benchmark árfolyama nyereséggel zárta a pénteki kereskedést és ezzel a hét egészét tekintve is profitot könyvelhetett el.** A júliusi északi-tengeri Brent minőség 1,7 százalékos növekedést követően 74,87, a júniusi jegyzésű WTI fajta 1,9 százalékos emelkedés után 69,72 dolláros hordónkénti áron zárt, mely a WTI esetében 2014 novembere óta a legmagasabb érték. A múlt hét egészét tekintve ezzel 2,4, illetve 1,5 százalékos nyereség realizálódott az árfolyamokban. A növekedés hátterében az Amerikai Egyesült Államok Iránnal szembeni új szankcióinak kilátásba helyezése, illetve az IMF Venezuela kizárásáról szóló fenyegetése áll, mivel ezek mind a nyersolajpiac szűkülését vonhatják maga után.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 74,87	1,70%	Arany	\$ 1 314,70	0,20%
WTI olaj	\$ 69,72	1,90%			

**Az arany ára szerény mértékű növekedéssel zárta a múlt heti kereskedést,** de a hét egészét tekintve immár a harmadik egymást követő veszteséges hetet könyvelte el. A júniusi jegyzésű nemesfém 0,2 százalékos emelkedéssel 1 314,70 dolláros unciánkénti áron zárt, miután a kereskedők felemás hangulatban kezelték a megjelenő áprilisi munkaerőpiaci adatokat az Amerikai Egyesült Államokban.

## Globális makrogazdasági hírek

Növekvő  
kiskereskedelmi  
forgalom az  
Európai Unióban

**Az Eurostat pénteken közzétett adatai szerint 2018 márciusában – éves összevetésben – 1,8 százalékkal nőtt a kiskereskedelmi forgalom volumene az Európai Unióban.** A „nem élelmiszer termékek” forgalma 1,8 százalékkal, az üzemanyagoké 0,8 százalékkal, az „élelmiszer, ital, dohány termékek” forgalma pedig 2,0 százalékkal emelkedett. A tagállamok közül a legnagyobb, 8,6 százalékos éves forgalomművekedést a máltai kiskereskedők könyvelhették el, míg a második legjobb eredményt, 7,2 százalékos növekedést Magyarország tudhatja magáénak.