



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2018.10.11.

Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróval, a svájci frankkal és a dollárral szemben egyaránt erősödött.
- A BUX 10 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,78 százalékos csökkenéssel fejezte be a szerdai kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 6 hónapos DKJ kivételével – kismértékben emelkedtek, a hosszú szegmensben pedig 5-8 bázisponttal kerültek feljebb a hozamok.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 88-as értéken tartózkodik.
- 2,9 százalékkal nőtt a hazai szálláshelyek vendégéjszakában mért vendégforgalma.
- Rosszul zárták a napot szerdán a világ vezető tőzsdéi, valamennyi megfigyelt részvényindex jelentős veszteséggel fejezte be a kereskedést.
- Vegyes hozammozgások jellemezték a 10 éves állampapírok piacát tegnap.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 83,09 USD/hordó [-2,30%];
 - WTI olaj 73,17 USD/hordó [-2,45%];
 - Arany 1 193,40 USD/uncia [+0,20%].
- A 2018. június-augusztus időszakban 0,7 százalékkal nőtt az Egyesült Királyság bruttó hazai terméke az előző három hónaphoz képest.

Magyar tőke- és devizapiac

Erősödés a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	325,58	25,88	4,3201	259,58	281,83
30 napja	324,44	25,64	4,3023	287,39	279,55

Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróval, a svájci frankkal és a dollárral szemben egyaránt 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 is a 30 napos szintje felett tartózkodik.

Csökkenéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 10 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,78 százalékos csökkenéssel fejezte be a szerdai kereskedési napot. A hazai blue chippek gyengüléssel zártak, a legjelentősebb visszaesést a Richter esetében regisztrálták. A régiós részvényindexek többnyire negatív tartományban fejezték be a szerdai napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	36 821	-0,78%
BUMIX	3 662,75	-1,47%
OTP Bank	10 150	-0,39%
Richter	5 100	-1,54%
Magyar Telekom	399	-0,25%
MOL	3 020	-0,66%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

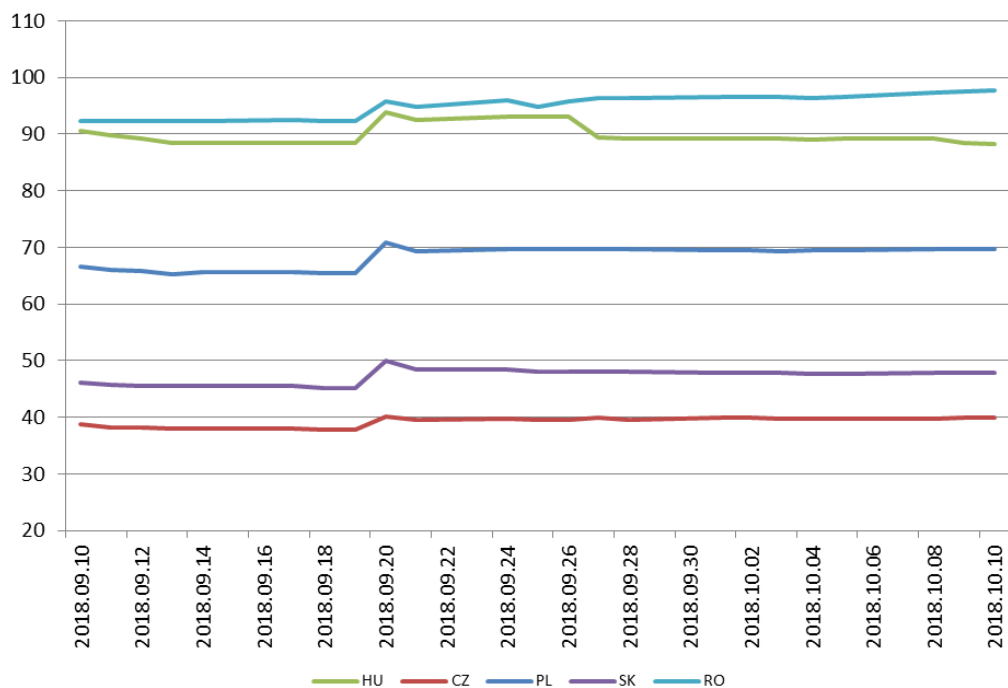
Többnyire emelkedő hozamok a magyar állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton – a 6 hónapos DKJ kivételével – kismértékben emelkedtek, a hosszú szegmensben 5-8 bázisponttal kerültek feljebb a hozamok. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 88-as értéken tartózkodik. A vizsgált régiós állampapírhozamok vegyesen mozogtak: a cseh és a lengyel államkötvények 1, illetve 4 bázisponttal nőttek, míg a román és a szlovák hozamok 1-2 bázisponttal mérséklődtek.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,33	4
Románia Y10	5,05	-1
Csehország Y10	2,17	1
Szlovákia Y8	0,74	-2

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,01	1
M6	0,13	-2
M12	0,385	1
Y3	1,885	5
Y5	3,31	8
Y10	3,905	6
Y15	4,385	6
Bubor ON	0,11	1
5 év CDS	88	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

2,9 százalékkal nőtt a szálláshelyek vendégéjszakájában mért vendégforgalma

A KSH tájékoztatása szerint 2018 augusztusában a külföldi vendégek által eltöltött éjszakák száma 0,2 százalékkal mérséklődött, míg a belföldi vendégek által eltöltöttek 5,7 százalékkal nőtt az előző év azonos időszakához képest. A kereskedelmi szálláshelyek – folyó áron számolt – összes bruttó árbevétele 12 százalékkal emelkedett. A 2018. január-augusztusi időszakban a kereskedelmi szálláshelyek vendégéjszakájában mért vendégforgalma 4,0, bruttó bevétele pedig 9,2 százalékkal volt több, mint 2017 azonos időszakában.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	367	-1,61%
FTSE 100	7 146	-1,27%
DAX	11 713	-2,21%
S&P 500	2 786	-3,29%
DJIA	25 599	-3,15%
Nikkei 225	22 591	-3,89%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Rosszul zárták a napot szerdán a világ vezető tőzsdéi, valamennyi megfigyelt részvényindex jelentős veszteséggel fejezte be a kereskedést. A főbb nyugat-európai indexek meredeken estek. A páneurópai indexek közül a Stoxx 600 1,61 százalékkal, 367 pontra, több mint hathavi mélypontjára csökkent. Hasonló mértékű napi csökkenésre június 25. óta nem volt példa. A frankfurti DAX árfolyamában ennél is jelentősebb, 2,21, a londoni FTSE árfolyamában 1,27 százalékos csökkenés következett be. A New York-i tőzsdék április óta nem látott eséssel zártak, a Dow Jones Industrial több mint 800 pontot zuhant. A S&P 500 és a DJIA egyaránt több mint 3 százalékkal csökkent. Az S&P 500 mostani esésével már ötödik napja zár mínuszban, amire 2016 vége óta nem volt példa. A legnagyobb nyomás a technológiai szektorra nehezedett. A hónap eleje óta az S&P 500 mutató 3,6, a technológiai gyűjtőindex Nasdaq 6,5 százalékos veszteséget könyvelt el. A csökkenés okaiként az elemzők az emelkedő amerikai hozamokat, a kereskedelmi háború miatti aggodalmakat és az erősödő dollár kedvezőtlen hatásait emelték ki. A távol-keleti piacokra is kiterjedt a rossz hangulat, valamennyi ázsiai tőzsde negatív tartományban zárt ma hajnalban. A tokiói Nikkei index közel 4 százalékot veszített értékéből.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	3,23	2
spanyol	1,62	1
olasz	3,51	-2
portugál	1,97	-1
német	0,55	1
francia	0,90	2

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyes hozammozgások jellemezték a 10 éves állampapírok piacát tegnap. A változások mértéke csekély, 1-2 bázispontos volt. Az olasz állampapír hozamának korrekciója folytatódott, az új költségvetési terv nyomán hétfőn megugró hozam 2 bázisponttal tovább csökkent. A portugál államkötvény hozama szintén mérséklődött, míg a többi államadósság terhében kismértékű növekedés következett be. A 10 éves amerikai kötvény hozama tegnap már 3,227 felett járt, amire utoljára 2010-ben volt példa. Az emelkedő amerikai

hozamok mögött a megjelenő infláció, a kereskedelmi háború és az erősödő dollár állnak.

Olaj- és aranyárfolyam

Csökkenetek a nemzetközi olaj benchmarkok árai szerdán. A decemberi szállítású északi-tengeri Brent minőség 2,30 százalékkal lefelé korrigált, így 83,09 dolláros hordónkénti áron zárt. A novemberi határidős amerikai benchmark WTI ára ennél is nagyobb mértékű, 2,45 százalékos csökkenést követően 73,17 dolláron fejezte be a kereskedést. Az amerikai olajfajta ára azt követően esett kétheti mélypontjára, hogy egy hivatalos energiaszakértő azt nyilatkozta, hogy a Michael hurrikánnak nem lesz hatása az olajpiacra. Ebben a hónapban mindkét olaj benchmark ára a négyéves csúcsa körül mozgott.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 83,09	-2,30%	Arany	\$ 1 193,40	0,20%
WTI olaj	\$ 73,17	-2,45%			

Emelkedett az arany ára. A decemberi határidős nemesfém árfolyama 0,20 százalékos pozitív irányú elmozdulással 1 193,40 dolláros értéken fejezte be a szerdai kereskedési napot. A nemesfém árfolyamnövekedése mögött főként az amerikai–kínai kereskedelmi háborúval kapcsolatos aggodalmak állnak.

Globális makrogazdasági hírek

Kedvező brit gazdasági adatok

Az Egyesült Királyság statisztikai hivatala (ONS) tegnap megjelent adatai szerint a 2018. június-augusztus időszakban 0,7 százalékkal nőtt a szigetország bruttó hazai terméke az előző három hónaphoz képest. A növekedéshez mindhárom szektor – az ipar, az építőipar és a szolgáltatás – egyaránt hozzájárult, közülük a legnagyobb mértékben, 0,42 százalékponttal a szolgáltatások részesedtek a növekedésből. A feldolgozóipar bővülése ebben az időszakban 0,8 százalék volt, melynek tizenhárom alága közül tizenben növekedést mértek.