



# PÉNZÜGYMINISZTERIUM

## GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2018.08.16.

### Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama mindhárom vezető deviza ellenében erősödött.
- A BUX 10 milliárd forintos átlag alatti forgalom mellett, 0,5 százalékos csökkenéssel fejezte be a szerdai kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben pedig stagnálást és 1 bázispontos hozamemelkedéseket regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 90-es értéken tartózkodik.
- Jelentős veszteségekkel zártak a vizsgált nemzetközi részvényindexek szerdán.
- Vegyes hozammozgások jellemezték a nemzetközi 10 éves állampapírok piacát a hét közepén.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
  - Brent olaj 70,76 USD/hordó [-1,70%];
  - WTI olaj 65,01 USD/hordó [-3,00%];
  - Arany 1 185,00 USD/uncia [-1,30%].
- A 2018. júliusi nagykereskedelmi árak 3,5 százalékkal emelkedtek Németországban.

## Magyar tőke- és devizapiac

Erősödés a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	323,71	25,70	4,3031	259,58	284,01
30 napja	323,56	25,85	4,2951	277,32	277,34

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

Csökkenéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 10 milliárd forintos átlag alatti forgalom mellett, 0,5 százalékos csökkenéssel fejezte be a tegnapi kereskedést. A hazai blue chippek – a Richter kivételével – negatív elmozdulással zártak, a nap vesztese 1,94 százalékos mínusszal az OTP Bank volt. A régiós tőzsdeindexek esetében vegyes elmozdulások voltak megfigyelhetők a szerdai kereskedési napon.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	35 826	-0,50%
BUMIX	3 675,93	-0,89%
OTP Bank	9 855	-1,94%
Richter	5 180	2,37%
Magyar Telekom	403	-0,25%
MOL	2 816	-0,42%

Forrás: BÉT, Reuters

## Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

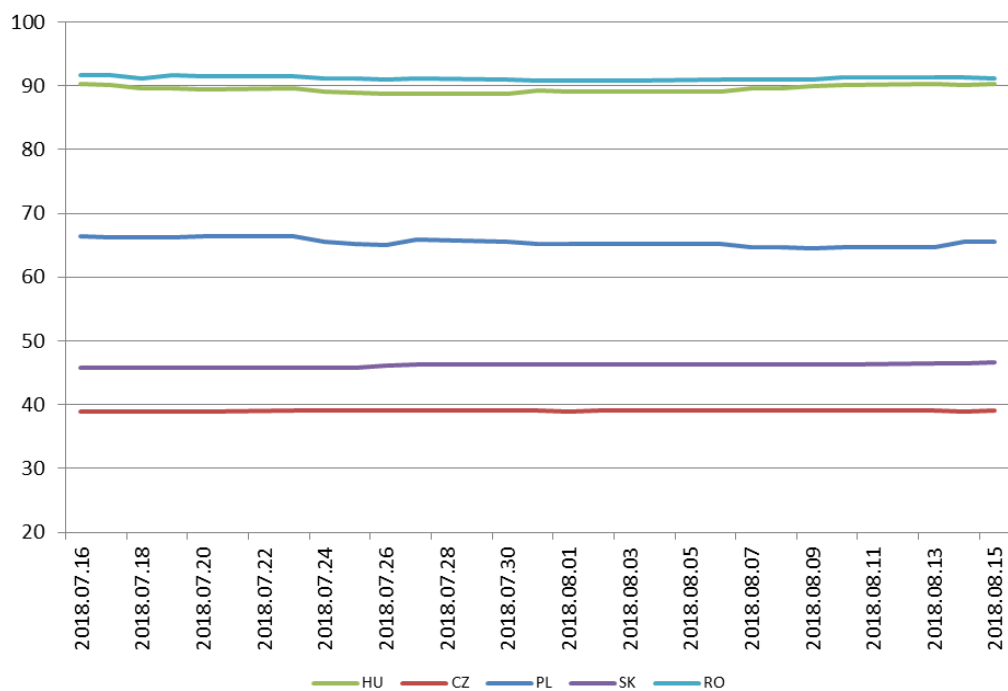
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben pedig stagnálást és 1 bázispontos hozamemelkedéseket regisztráltak. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 90-es értéken tartózkodik. A vizsgált régiós állampapírhozamok esetében – a stagnáló lengyel hozam kivételével – 1 bázispontos negatív elmozdulásokat mértek.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,16	0
Románia Y10	4,88	-1
Csehország Y10	2,17	-1
Szlovákia Y8	0,54	-1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,10	0
M6	0,31	0
M12	0,515	-1
Y3	1,735	1
Y5	2,915	0
Y10	3,455	0
Y15	3,965	1
Bubor ON	-0,04	0
5 év CDS	90	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	380	-1,36%
FTSE 100	7 498	-1,49%
DAX	12 163	-1,58%
S&P 500	2 818	-0,76%
DJIA	25 162	-0,54%
Nikkei 225	22 192	-0,05%

Forrás: Reuters, Marketwatch

**Jelentős veszteségekkel zártak a vizsgált nemzetközi részvényindexek szerdán.** A tengerentúli börzéken mélypontra kerültek a mutatók, mivel a török valutaválság miatti aggodalmak továbbra is óvatosságra intik a befektetőket.

Az öthavi mélypontra kerülő olajárak hatására gyengülő energiaszektor következtében az S&P 500 index 0,76 százalékkal csökkent. A Dow Jones esetében mintegy félszázalékos, a technológiai papírokat tömörítő Nasdaq árfolyamában pedig 1,23 százalékos visszaesést könyveltek el. A nyugat-európai piacok kereskedését szintén a török líra válsága határozta meg. A páneurópai Stoxx 600 mutató 1,36, a londoni FTSE 100 index 1,49 százalékos csökkenést mutatott, míg a német DAX esetében 1,58 százalékos veszteséget regisztráltak. A negatív hangulat az ázsiai tőzsdékre is átgyűrűzött, a japán Nikkei 0,05 százalékos mínuszban zárt ma hajnalban.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,85	-4
spanyol	1,46	3
olasz	3,16	11
portugál	1,85	3
német	0,30	-3
francia	0,67	-2

Forrás: Reuters, Marketwatch

**Vegyes hozammozgások jellemezték a nemzetközi 10 éves állampapírok piacát a hét közepén.** A spanyol és a portugál adósságfinanszírozás terhe egyaránt 3 bázisponttal feljebb került, az olasz kötvény hozama pedig 11 bázispontos növekedést mutatott. A többi vizsgált állampapír esetében mérséklődtek a hozamok: a francia hozam 2, a német 3, az amerikai 4 bázisponttal csökkent.

## Olaj- és aranyárfolyam

**Mindkét olaj benchmark árfolyama tovább csökkent szerdán.** Az amerikai benchmark WTI fajta nagymértékű, 3 százalékos visszaesést könyvelt el tegnap, ezzel az árfolyam tízhetes mélypontjára került. A csökkenést az USA Energiainformációs Hivatalának szerdai jelentése okozta, melyben az amerikai olajkészletek – az elemzői várakozásokkal ellentétesen – jelentős növekedéséről számoltak be: a múlt héten 6,8 millió hordós emelkedést mértek. Az októberi határidős Brent minőség 1,7 százalékos eséssel 70,76 dolláros unciánkénti áron fejezte be a kereskedést.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 70,76	-1,70%	Arany	\$ 1 185,00	-1,30%
WTI olaj	\$ 65,01	-3,00%			

**Ismét csökkent az arany ára a tegnapi kereskedésben.** A decemberi jegyzésű nemesfém több mint másfél éves mélypontjára került a dollár ralijának hatására. A dollár jelenleg 14 havi csúcsértékén tartózkodik, ezzel a befektetőket a kockázatosabb befektetések felé tereli.

## Globális makrogazdasági hírek

Emelkedő német  
nagykereskedelmi  
árak

A német szövetségi statisztikai hivatal, a Destatis mai jelentése szerint a **2018. júliusi nagykereskedelmi árak 3,5 százalékkal emelkedtek Németországban** az előző év azonos időszakos értékéhez viszonyítva. Az előző hónaphoz képest nem történt kimutatható változás.