



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2018.06.05.

Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama az euróhoz és a dollárhoz képest gyengült, a svájci frank ellenében pedig erősödött.
- A BUX 14 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 3,45 százalékos emelkedéssel fejezte be a keddi kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 6 hónapos DKJ kivételével – 1-2 bázisponttal csökkentek a hozamok, a hosszú szegmensben egy bázispontos hozamcsökkenést könyveltek el.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 89-as értéken tartózkodik.
- 2018 I. negyedévében a bruttó hazai termék volumene 4,4 százalékkal növekedett Magyarországon.
- 2018 áprilisában a hazai kiskereskedelmi üzletek forgalmának volumene a nyers adat szerint 4,3, naptárhatástól megtisztítva pedig 6 százalékkal haladta meg az előző év azonos időszaki adatát.
- Pozitív napot zártak a fő 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 75,29 USD/hordó [-2,00%];
 - WTI olaj 64,75 USD/hordó [-1,60%];
 - Arany 1 297,30 USD/uncia [-0,20%].
- 2018 áprilisában az ipari termelői árak stabilak maradtak az euróövezetben, miközben az egész unió területén 0,1 százalékkal emelkedtek, az előző hónap adataihoz képest.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	318,74	25,70	4,2743	259,58	272,74
30 napja	313,41	25,46	4,2454	262,40	262,15

Kedd reggelre a forint árfolyama az euróhoz és a dollárhoz képest gyengült, a svájci frank ellenében pedig 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 egyaránt a 30 napos szint felett tartózkodik.

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 14 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 3,45 százalékos emelkedéssel fejezte be a keddi kereskedést. A hazai vezető részvények erősödéssel zártak, a nap nyertese 4,77 százalékkal a MOL volt. A régiós tőzsdeindexek vegyes elmozdulással zárták a tegnapi napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	37 194	3,45%
BUMIX	4 141,46	0,45%
OTP Bank	10 450	3,77%
Richter	5 400	2,96%
Magyar Telekom	424	0,95%
MOL	2 770	4,77%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

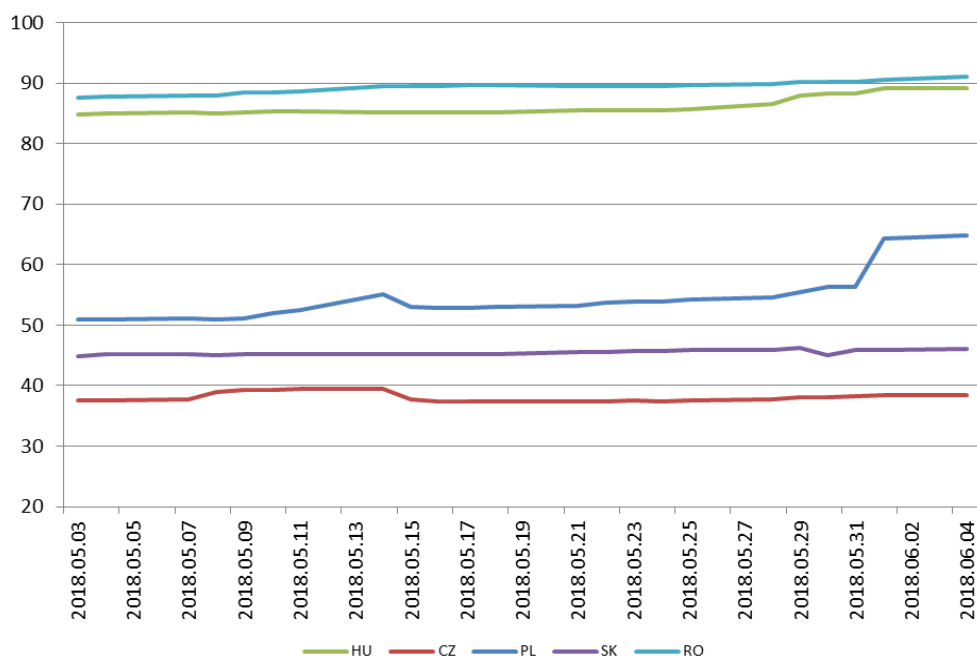
Stagnáló és csökkenő hozamok a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 6 hónapos DKJ kivételével – 1-2 bázisponttal csökkentek a hozamok, a hosszú szegmensben egy bázispontos hozamcsökkenést könyveltek el. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 89-as értéken tartózkodik. A régiós állampapírhozamok közül a lengyel és a szlovák adósság-finanszírozás terhe 7, illetve 6 bázisponttal esett vissza, míg a román és a cseh 10 éves állampapírok hozamai 1-5 bázisponttal feljebb kerültek.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,21	-7
Románia Y10	4,95	1
Csehország Y10	1,96	5
Szlovákia Y8	0,18	-6

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,15	-1
M6	0,14	0
M12	0,225	-2
Y3	1,135	-1
Y5	1,615	-1
Y10	3,105	-1
Y15	3,895	-1
Bubor ON	0,00	-1
5 év CDS	89	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

4,4 százalékkal emelkedett a GDP

A Központi Statisztikai Hivatal tájékoztatása szerint a bruttó hazai termék volumene 2018 I. negyedévében 4,4 százalékkal haladta meg az előző év azonos időszaki értékét. A növekedéshez elsősorban a piaci alapú szolgáltatások járultak hozzá. A szezonálisan és naptárhatással kiigazított és kiegyensúlyozott adatok szerint a gazdaság teljesítménye az előző év azonos negyedévéhez mérten 4,7, az előző negyedévhez viszonyítva 1,2 százalékkal nőtt.

4,3 százalékkal emelkedett a kiskereskedelmi üzletek forgalma

A KSH tájékoztatása szerint 2018. áprilisban a kiskereskedelmi üzletek forgalmának volumene a nyers adat szerint 4,3, naptárhatástól megtisztítva 6 százalékkal haladta meg az előző év azonos időszaki értékét. Az élelmiszer- és élelmiszer jellegű vegyes kiskereskedelmi üzletekben 2,6, a nem élelmiszer-kiskereskedelmi üzletekben 9,2, az üzemanyag-kiskereskedelemben 8,6 százalékkal emelkedett az értékesítés naptárhatástól megtisztított volumene.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	388	0,31%
FTSE 100	7 741	0,51%
DAX	12 771	0,37%
S&P 500	2 747	0,45%
DJIA	24 814	0,72%
Nikkei 225	22 540	0,03%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Pozitív napot zártak a fő nemzetközi részvényindexek a hét első kereskedési napján. A Dow Jones mutató 0,72 százalékkal, míg az S&P 500 index 0,45 százalékkal lett magasabb. A technológiai papírokat tömörítő Nasdaq kompozit index 0,7 százalékos pluszban, 52,13 pontos magasságban zárt. Az amerikai tőzsdék hétfői nyereségét a technológiai és fogyasztói ágazatok papírjai adták, miután a befektetők látszólag túllendültek a globális kereskedelmi feszültségeken. A megfigyelt nyugat-európai tőzsdemutatók szintén emelkedtek, a páneurópai Stoxx 600 index 0,31 százalékkal, a londoni FTSE 100 mutató 0,51 százalékkal került feljebb a nap végére, míg a német DAX 0,37 százalékos nyereséget könyvelhetett el. Az európai erősödést a spanyol és az olasz politikai viszályok csillapodása, valamint a kereskedők vállalati fúziókkal és felvásárlásokkal kapcsolatos pozitív attitűdje határozta meg. A tokiói benchmark mutató, a Nikkei, kismértékű, 0,03 százalékos pluszban fejezte be a kereskedést ma hajnalban a technológiai részvényeknek köszönhetően.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,94	4
spanyol	1,34	-10
olasz	2,56	-18
portugál	1,77	-13
német	0,42	4
francia	0,73	2

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyes hozammozgásokat regisztráltak a 10 éves állampapírok piacán tegnap. Jelentős hozamcsökkenéseket könyveltek el a dél-európai országok államadósság finanszírozás terhében. A spanyol papírok hozama 10, az olasz papíroké 18, a portugálé pedig 13 bázisponttal csökkent. A francia államkötvények 2, az amerikai és a német állampapírpiaok 4-4 bázispontos növekedéssel zárták a hétfői kereskedési napot.

Olaj- és aranyárfolyam

Az olajárak tovább csökkentek a hét első napjának végére. Az WTI olaj benchmark árfolyama két hónapja volt ennyire alacsony, mely az OPEC-vel szemben támasztott növekvő elvárások következménye, hiszen a világszervezet e hónapban dönt arról, hogy mekkora mértékben csökkenti az olajkitermelést. Az augusztusi jegyzésű északi-tengeri Brent 75,29 dolláros, a júliusi határidős WTI fajta pedig 64,75 dolláros hordónkénti áron zárt tegnap.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 75,29	-2,00%	Arany	\$ 1 297,30	-0,20%
WTI olaj	\$ 64,75	-1,60%			

Az arany ára tovább csökkent a hétfői kereskedési nap végére. A nemesfém árfolyama már második napja az 1300 dolláros unciánkénti érték alatt tartózkodik, annak hatására, hogy az Egyesült Államok referenciaindexei és kincstári hozamai emelkedtek, gyengítve a nemesfém iránti keresletet.

Globális makrogazdasági hírek

Stabil termelői árak az eurózónában

Az Eurostat hétfői tájékoztatása szerint **2018 áprilisában az ipari termelői árak stabilak maradtak az euróövezetben, miközben az egész unió területén 0,1 százalékkal emelkedtek az előző hónap adataihoz képest.** 2018 áprilisában az előző év azonos adataihoz képest az ipari termelői árak az euróövezetben 2,0 százalékkal, az EU28-ban pedig 2,4 százalékkal nőttek.