



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2018. április 20.

Vezetői összefoglaló

- Péntek reggelre a forint árfolyama az euróval és a dollárral szemben gyengült, míg a svájci frank ellenében erősödött.
- A BUX 6,6 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,27 százalékos csökkenéssel fejezte be a csütörtöki kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton nem változtak a hozamok, míg a hosszú szegmensben 1-3 bázispontos hozamemelkedéseket könyveltek el.
- Csütörtöki aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKM) a meghirdetett 40 milliárd forintnyi mennyiséghez képest 50 milliárd forintnyi összeget fogadott el a 12 hónapos futamidejű DKJ-ból. A kialakult átlaghozam 0,06 százalék lett.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is a 85-ös értéken áll.
- A hazai keresetek 2018 februárjában 11,9 százalékkal emelkedtek.
- Csütörtökön többnyire csökkentek a részvényindexek a vezető nemzetközi börzéken.
- Tegnap a 10 éves államkötvények piacán növekvő hozammozgásokat regisztráltak.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 73,78 USD/hordó [-0,09%];
 - WTI olaj 68,29 USD/hordó [-0,29%];
 - Arany 1 348,80 USD/uncia [-0,22%].
- 2018 első negyedében csökkent a brit kiskereskedelmi forgalom.
- A múlt héten 232 ezren fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Amerikai Egyesült Államokban.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	310,22	25,32	4,1643	258,47	251,20
30 napja	311,27	25,39	4,2286	265,61	252,13

Péntek reggelre a forint árfolyama az euróval és a dollárral szemben gyengült, míg a svájci frank ellenében erősödött. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza viszonylatában a 30 napos szintje alatt áll. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty egyaránt a 30 napos szint alatt tartózkodik.

Csökkenéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 6,6 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,27 százalékos csökkenéssel fejezte be a tegnapi kereskedést. A hazai blue chippek vegyesen teljesítettek: az OTP és a MOL gyengüléssel zárt, a Richter stagnált, míg a Magyar Telekom részvényeinek értéke 0,44 százalékkal került fejebb. A régiós tőzsdindexek – a cseh és orosz kivételével – pozitív elmozdulással zárták a csütörtöki napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	38 663	-0,27%
BUMIX	4 318,2	-0,34%
OTP Bank	11 400	-0,35%
Richter	5 320	0,00%
Magyar Telekom	455	0,44%
MOL	3 050	-0,46%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

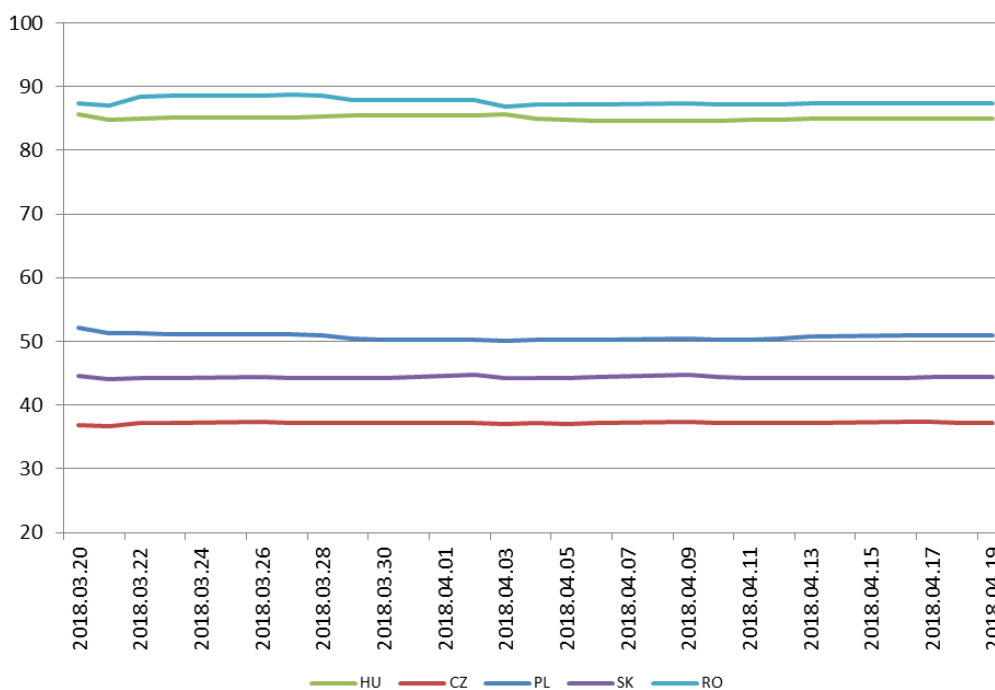
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton nem változtak a hozamok, míg a hosszú szegmensben 1-3 bázispontos hozamemelkedéseket könyveltek el. Csütörtöki aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKM) a meghirdetett 40 milliárd forintnyi mennyiséghez képest 50 milliárd forintnyi összeget fogadott el a 12 hónapos futamidejű DKJ-ból. A kialakult átlaghozam 0,06 százalék lett. A magyar 5 éves CDS továbbra is a 85-ös értéken tartózkodik. A régiós állampapírok közül a lengyel, a román, a cseh és a szlovák adósságfinanszírozás terhe 1-6 bázisponttal került feljebb.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,05	1
Románia Y10	4,50	6
Csehország Y10	1,74	3
Szlovákia Y8	0,27	3

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	-0,02	0
M6	0,01	0
M12	0,025	0
Y3	0,755	1
Y5	1,295	1
Y10	2,465	3
Y15	3,435	3
Bubor ON	-0,05	0
5 év CDS	85	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

11,9 százalékkal
emelkedtek a
keresetek

A Központi Statisztikai Hivatal tájékoztatása szerint 2018 februárjában 306 500 forint volt a bruttó átlagkereset hazánkban. 2018. január-februárban mind a bruttó, mind a nettó átlagkereset összegében 12,9 százalékos növekedést mértek az egy évvel korábbi időszakhoz képest. A növekedésre a minimálbér és a garantált bérminimum 8, illetve 12 százalékos emelése, a költségvetési szféra egyes területeit, továbbá bizonyos állami közszolgáltató cégek dolgozóit érintő keresetrendezések voltak hatással.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	382	0,02%
FTSE 100	7 329	0,16%
DAX	12 567	-0,19%
S&P 500	2 693	-0,57%
DJIA	24 664	-0,34%
Nikkei 225	22 162	-0,13%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Csütörtökön többnyire csökkentek a részvényindexek a megfigyelt nemzetközi börzéken. A piacokon egyszerre voltak jelen pozitív és negatív tényezők, amelyek napi szintű volatilitást okoznak az árfolyamokban. A tőzsdei kereskedést továbbra is a vállalati jelentéseket övező várakozások határozták meg. A nyugat-európai indexek közül a páneurópai Stoxx 600 minimális mértékű, 0,02, a londoni FTSE 100 index 0,16 százalékos emelkedéssel zárt. A német DAX ezzel szemben csökkenéssel fejezte be a kereskedést a Deutsche Bank gyengülésének hatására. Az amerikai tőzsdeindexek negatív tartományban zárták a csütörtöki kereskedési napot, mivel a fogyasztási cikkek, valamint az ingatlan és a technológiai részvények árfolyamai mérséklődtek. Az ázsiai részvénytőzsdéken is megszakadt a két napja tartó növekedés, a mutatók a technológiai részvények csökkenése miatt lejjebb kerültek ma hajnalban. A japán Nikkei kismértékű, 0,13 százalékos mínuszban zárt.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,91	5
spanyol	1,28	7
olasz	1,78	6
portugál	1,66	5
német	0,60	7
francia	0,82	8

Forrás: Reuters, Marketwatch

Tegnap a 10 éves államkötvények piacán növekvő hozammozgásokat regisztráltak. A legnagyobb mértékű, 8 bázispontos növekedés az francia papír hozamában történt. Kisebb mértékű, de meghatározó 7 pontos emelkedést mértek a spanyol és a német államkötvények esetében. Az amerikai, az olasz és a portugál állampapírok 5-6 bázispontos növekedéssel zárták a tegnapi napot.

Olaj- és aranyárfolyamok

Mindkét olaj benchmark árfolyama csökkent tegnap, visszakorrigálva ezzel a szerdán elért három és fél éves csúcstról. Az északi-tengeri Brent olaj árfolyama minimális mértékben, míg az amerikai WTI árfolyama 0,29 százalékkal csökkent. Az olaj árát nagyban befolyásolta, hogy a Szaúd-Arábiában tartott konferencián a túlkínálat megszüntetéséről számoltak be.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 73,78	-0,09%	Arany	\$ 1 348,80	-0,22%
WTI olaj	\$ 68,29	-0,29%			

Az arany árfolyama csökkent csütörtökön. A júniusi jegyzésű nemesfém 0,22 százalékkal lejjebb kerülve 1 348,80 dolláros unciánkénti áron zárt, az amerikai dollár erősödésének hatására.

Globális makrogazdasági hírek

Csökkenő brit kiskereskedelem

A **brit** statisztikai hivatal tájékoztatása szerint a **kiskereskedelmi forgalom teljesítménye 0,5 százalékkal csökkent 2018 első negyedében** az előző év negyedik negyedéhez képest. A havi növekedési ütem 1,2 százalékkal mérséklődött az üzemanyagok értékesítésének 7,4 százalékos visszaesése miatt. Utóbbi az utazást meghatározó kedvezőtlen időjárási viszonyok következménye.

Amerikai munkaerőpiaci adatok

A múlt héten a szezonálisan kiigazított adatok szerint az előző heti adathoz képest ezerrel kevesebben, **232 ezren fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Amerikai Egyesült Államokban.** A négyhetes mozgóátlag – 1 250 fős csökkenést követően – 231 250 fő volt.