



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2018. április 27.

Vezetői összefoglaló

- Péntek reggelre a forint árfolyama az euróval, a svájci frankkal és a dollárral szemben egyaránt erősödött.
- A BUX 6,8 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,57 százalékos emelkedéssel fejezte be a csütörtöki kereskedést.
- A magyar állampapírpiaccon rövid lejáraton egyaránt volt megfigyelhető hozamemelkedés, 2 bázispontos hozamcsökkenés, valamint stagnálás, a hosszú szegmensben pedig többnyire 1-2 bázisponttal kerültek lejjebb a hozamok.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is a 85-ös értéken tartózkodik.
- 67 ezer fővel, 4 millió 435 ezer főre emelkedett a hazai foglalkoztatottak átlagos létszáma a 2018. január-márciusi időszakban.
- A munkanélküliségi ráta 3,9 százalék volt 2018 első három hónapjában, ami 0,7 százalékpontos mérséklődést jelent az előző év azonos időszakához viszonyítva.
- Csütörtökön emelkedtek a részvényindexek a megfigyelt nemzetközi börzéken.
- Tegnap a 10 éves államkötvények piacán csökkenő hozammozgásokat regisztráltak.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 74,74 USD/hordó [-0,44%];
 - WTI olaj 68,19 USD/hordó [-0,34%];
 - Arany 1 317,90 USD/uncia [-0,04%].
- Az Európai Központi Bank (EKB) Kormányzótanácsának tegnapi ülésén döntött arról, hogy nem változtatnak a fő kamatlábakon.

Magyar tőke- és devizapiac

Erősödött a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	312,52	25,47	4,2253	259,58	258,06
30 napja	312,25	25,45	4,2018	265,07	253,66

Péntek reggelre a forint árfolyama az euró, a svájci frank és a dollár viszonylatában egyaránt erősödött. A hazai fizetőeszköz az euróval és a dollárral szemben a 30 napos szintje felett, a svájci frankhoz képest e szint alatt áll. A régiós devizák közül a cseh korona a 30 napos szintje alatt, a lengyel zloty ezen szint felett tartózkodik.

Emelkedéssel zárt a
hazai értéktőzsde

A BUX 6,8 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,57 százalékos emelkedéssel fejezte be a csütörtöki kereskedést. A hazai vezető részvények – a Magyar Telekom kivételével – erősödéssel zártak, a nap nyertese 1,15 százalékos árfolyamemelkedéssel a MOL volt. A régiós részvényindexek vegyesen teljesítettek tegnap.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
BUX	38 265	0,57%
BUMIX	4 279,23	0,50%
OTP Bank	11 410	0,35%
Richter	5 250	0,29%
Magyar Telekom	452	-0,11%
MOL	2 980	1,15%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

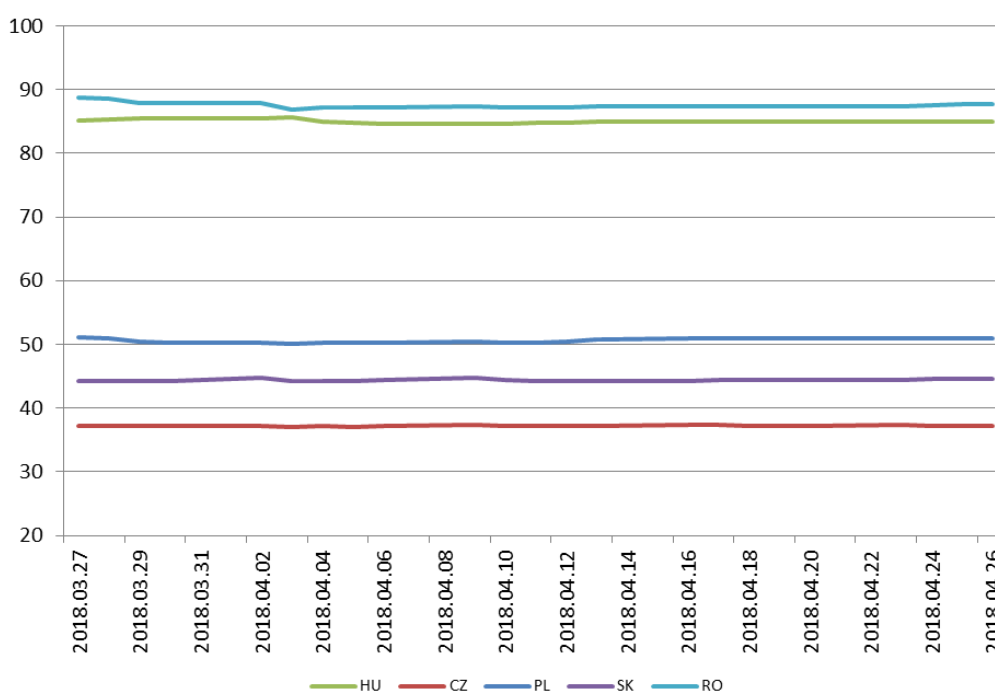
Vegyes
hozammozgások a
magyar
állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton egyaránt volt megfigyelhető hozamemelkedés, 2 bázispontos hozamcsökkenés, valamint stagnálás, a hosszú szegmensben pedig többnyire 1-2 bázisponttal kerültek lejjebb a hozamok. A magyar 5 éves CDS továbbra is a 85-ös értéken tartózkodik. A vizsgált régiós állampapírhozamok közül a lengyel és a román 10 éves hozam 2-2 bázisponttal került lejjebb, a cseh és a szlovák adósságfinanszírozás terhe 1, illetve 4 bázisponttal mérséklődött a tegnapi napon.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,10	-2
Románia Y10	4,59	-2
Csehország Y10	1,75	-1
Szlovákia Y8	0,27	-4

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,01	1
M6	0,02	0
M12	0,04	-2
Y3	0,745	-1
Y5	1,305	-2
Y10	2,565	0
Y15	3,595	-2
Bubor ON	-0,03	0
5 év CDS	85	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

68,7 százalékra emelkedett a foglalkoztatási ráta

A Központi Statisztikai Hivatal mai tájékoztatása szerint 67 ezer fővel, 4 millió 435 ezer főre emelkedett a foglalkoztatottak átlagos létszáma a 2018. január-márciusban az előző év azonos időszakához képest. A 15-64 éves korosztályban 68,7 százalékra nőtt a foglalkoztatási ráta. A férfiaknál magasabb foglalkoztatási szintet regisztráltak és náluk a javulás mértéke is nagyobb volt.

3,9 százalékra csökkent a munkanélküliségi ráta

A munkanélküliségi ráta 3,9 százalék volt 2018 első három hónapjában, ami 0,7 százalékpontos mérséklődést jelent az előző év azonos időszakához viszonyítva. A munkanélküliek száma 29 ezer fővel csökkent 178 ezer főre. A munkanélküliségi ráta a férfiak esetében volt alacsonyabb mint a nők körében.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	384	0,94%
FTSE 100	7 421	0,57%
DAX	12 500	0,63%
S&P 500	2 667	1,04%
DJIA	24 322	0,99%
Nikkei 225	22 468	0,55%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Csütörtökön emelkedtek a részvényindexek a megfigyelt nemzetközi börzéken. A nyugat-európai indexek közül a páneurópai Stoxx 600 index 0,94, a londoni FTSE 100 mutató 0,57, a német DAX pedig 0,63 százalékos emelkedéssel zárt az euró árfolyamgyengülésének hatására. Az amerikai tőzsdeindexek szintén pozitív tartományban zárták a csütörtöki kereskedési napot, a Dow Jones mutató két héten belül a legnagyobb napi növekedését érte el a várakozásoknál kedvezőbb vállalati jelentések és a kormányzati kötvényhozamok következtében. Az S&P 500 mutató és a Nasdaq kompozit index szintén egyhetes csúcson zártak. A kedvező trend háttérében többnyire a technológiai papírok árfolyamemelkedése állt. Az ázsiai piacokat is pozitív hangulat uralta a mérséklődő geopolitikai kockázatok miatt. Ma hajnalban a japán Nikkei 0,55 százalékos pluszban zárt.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,99	-3
spanyol	1,27	-3
olasz	1,75	-3
portugál	1,68	-3
német	0,59	-4
francia	0,82	-4

Forrás: Reuters, Marketwatch

Tegnap a 10 éves államkötvények piacán csökkenő hozammozgásokat regisztráltak. A nemzetközi állampapírok hozamai közül a német és a francia papírok 4-4 bázispontos csökkenéssel zárták a csütörtöki kereskedési napot. Az amerikai, a spanyol, az olasz és a portugál papírok pedig 3 pontos csökkenéssel zártak.

Olaj- és aranyárfolyamok

Mindkét olaj benchmark árfolyama csökkent tegnap. Az északi-tengeri Brent olaj árfolyama 0,44 százalékkal, míg a WTI fajta árfolyama 0,34 százalékkal mérséklődött. Az olaj árát befolyásolta, hogy a kereskedők az amerikai készletek nagymértékű növekedését figyelték, illetve nagy figyelem összpontosult az Amerikai Egyesült Államok Iránt érintő szankcióira is.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 74,74	-0,44%	Arany	\$ 1 317,90	-0,04%
WTI olaj	\$ 68,19	-0,34%			

Az arany árfolyama minimális mértékben csökkent csütörtökön. A júniusi jegyzésű nemesfém 0,04 százalékkal lejjebb kerülve 1 317,90 dolláros unciánkénti áron zárt az amerikai dollár és tőzsde erősödésének hatására.

Globális makrogazdasági hírek

Változatlan kamatlábak

Az Európai Központi Bank (EKB) Kormányzótanácsának tegnapi ülésén döntött arról, hogy nem változtatnak a fő kamatlábakon. Ennek értelmében az újrafinanszírozási műveletek 0,00 százalékos, a marginális hitelezési eszközök 0,25 százalékos, a betéti létesítmények pedig 0,40 százalékos kamatlábbal működnek továbbra is. A Kormányzótanács arra számít, hogy a kulcsfontosságú EKB-kamatlábak hosszú távon a jelenlegi szintjükön maradnak, és jóval meghaladják a nettó eszközvásárlások horizontját.