



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2019.06.14.

Vezetői összefoglaló

- Péntek reggelre a forint árfolyama az euróval és a dollárral szemben kismértékben gyengült, a svájci frankkal szemben pedig erősödött.
- A BUX 8,3 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,3 százalékos csökkenéssel zárta a csütörtöki kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben 4-5 bázispontos hozamcsökkenéseket regisztráltak.
- Csütörtöki aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 20 milliárd forintnak megfelelő összegben fogadott el a 12 hónapos futamidejű diszkontkincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,22 százalék lett.
- A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 80-as értéken tartózkodik.
- 2019 áprilisában a hazai építőipari termelés volumene a nyers adatok szerint 40,1 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbi szintet.
- A vezető részvényindexek erősödéssel zártak világszerte csütörtökön.
- Csökkentek a nemzetközi állampapírok hozamai.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 61,31 USD/hordó [+2,19%];
 - WTI olaj 52,28 USD/hordó [+2,18%];
 - Arany 1343,70 USD/uncia [+0,50%].
- 2019. áprilisban tovább csökkent az Európai Unió ipari termelése. Márciushoz képest az eurózónában 0,5, az Unió egészében 0,7 százalékos visszaesést mértek.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	321,89	25,55	4,2560	287,08	285,58
30 napja	324,59	25,72	4,2997	287,12	289,63

Péntek reggelre a forint árfolyama az euróval és a dollárral szemben kismértékben gyengült, a svájci frankkal szemben pedig erősödött. A hazai fizetőeszköz mindhárom deviza esetében a 30 napos szintje alatt áll. A régiós devizák közül az euróval ellenében a cseh korona és a lengyel zloty is a 30 napos szintje alatt tartózkodik.

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 8,3 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,3 százalékos csökkenéssel fejezték be a csütörtöki kereskedést. A hazai vezető blue chippek vegyesen teljesítettek, a nap vesztese 1,16 százalékos csökkenéssel az OTP Bank volt. A vizsgált régiós tőzsdék vegyesen zárták a tegnapi napot.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
BUX	40 470	-0,30%
BUMIX	4 240,42	1,39%
OTP Bank	11 970	-1,16%
Richter	5 100	0,79%
Magyar Telekom	414,5	-0,84%
MOL	3 272	-0,24%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

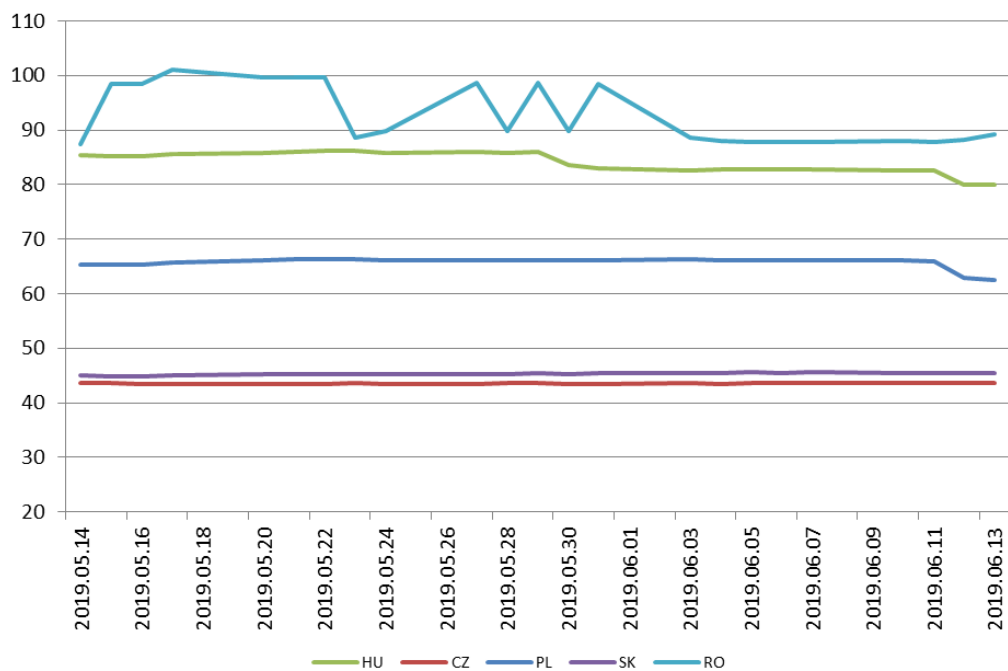
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben 4-5 bázispontos hozamcsökkenéseket regisztráltak. Csütörtöki aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 20 milliárd forintnak megfelelő összegben fogadott el a 12 hónapos futamidejű diszkontkincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,22 százalék lett. A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 80-as értéken áll. A vizsgált régiós állampapírhozamok esetében negatív elmozdulásokat mértek: a lengyel és a román 10 éves hozamok 5, illetve 4 bázisponttal, a cseh és a szlovák adósság-finanszírozás terhei pedig 1-1 bázisponttal került lejjebb.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	2,45	-5
Románia Y10	4,71	-4
Csehország Y10	1,62	-1
Szlovákia Y8	0,09	-1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,05	0
M6	0,08	0
M12	0,21	1
Y3	0,995	-4
Y5	1,7	-5
Y10	2,795	-4
Y15	3,585	-4
Bubor ON	0,24	6
5 év CDS	80	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

40,1 százalékkal
bővült
az építőipari
termelés

A Központi Statisztikai Hivatal gyorstájékoztatója szerint 2019 áprilisában az építőipari termelés volumene a nyers adatok szerint 40,1 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbi szintet. Mindkét építményfőcsoport termelése nőtt: az épületeké 34,3, az egyéb építményeké 47,9 százalékkal. A szezonálisan és munkanaphatással kiigazított indexek alapján az építőipar termelése 3,8 százalékkal csökkent márciushoz képest.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	380	0,16%
FTSE 100	7 369	0,01%
DAX	12 169	0,44%
S&P 500	2 892	0,41%
DJIA	26 107	0,39%
Nikkei 225	21 117	0,40%

Forrás: Reuters, Marketwatch

A vezető részvényindexek erősödéssel zártak világszerte csütörtökön. A Wall Streeten két nap csökkenés után emelkedtek az indexek. A piacokat a Fed várható hozamcsökkentése, valamint a kínai gazdaságot érintő, élénkítést előrevetítő nyilatkozatok mozgatták. Emellett az Ománi-öbölben történt támadások után az olajár növekedésével az energiaszektor vállalatainak árfolyama nőtt. A Dow 0,39 százalékkal, az S&P 500 0,41 százalékkal erősödött. Az európai tőzsdék kisebb mértékű emelkedését tegnap ugyanazok az események mozgatták, mint az amerikai piacokét. Zárásra a londoni tőzsde fő mutatója, az FTSE 100 index 0,01 százalékos, a frankfurti DAX index 0,44 százalékos, a páneurópai Stoxx 600 pedig 0,16 százalékos emelkedéssel fejezte be a kereskedést. Az ázsiai börzék többsége eséssel zárta a napot. A befektetők pesszimisták a pénteken megjelenő kínai adatokkal kapcsolatban, azok romlását várják, emellett nyomást jelentett a piacokra a folytatódó kereskedelmi feszültség is. A kínai piacokkal szemben a japán Nikkei mutató 0,40 százalékos emelkedéssel zárt péntek reggelre.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,09	-4
spanyol	0,55	-3
olasz	2,37	-6
portugál	0,64	-2
német	-0,24	-1
francia	0,11	-1

Forrás: Reuters, Marketwatch

Csökkentek a nemzetközi állampapírok hozamai csütörtökön. A 10 éves államkötvények közül legnagyobb mértékben az olasz és az amerikai papírok hozama csökkent, előbbi 6, utóbbi 4 ponttal. A spanyol és a portugál kötvények hozamai 3 illetve 2 ponttal mérséklődtek. Legkisebb mértékben, 1-1 bázisponttal a német és a francia hozamok estek vissza.

Olaj- és aranyárfolyam

Emelkedtek az olajárak a tegnapi kereskedésben. A júliusi határidős amerikai WTI fajta 2,18 százalékkal nőtt a szerdai záróárához képest, így a kereskedést 52,28 dolláros hordónkénti áron zárta. A globális benchmarknak tekintett Brent minőség júliusi határidőre azonos mértékben erősödött, így 61,31 dollárt kellett fizetni egy hordóért. Az árfolyam emelkedése mögött az Ománi-öbölben kigyulladt két tankerről érkezett hírek állnak, szándékos támadást sejtve az esetek mögött.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 61,31	2,19%	Arany	\$ 1 343,70	0,50%
WTI olaj	\$ 52,28	2,18%			

Tovább emelkedett az arany ára csütörtökön. Az augusztusi határidős arany unciánkénti ára 1 343,7 dollárra növekedett, ami 0,4 százalékos változásnak felel meg. Az árfolyamot az hajtotta felfelé, hogy a befektetők kamatcsökkentésre számítanak középtávon az amerikai jegybanktól.

Globális makrogazdasági hírek

Uniós ipari termelés

Az Eurostat tegnapi közleménye szerint 2019. áprilisban tovább csökkent az Európai Unió ipari termelése. Márciushoz képest az eurózónában 0,5, az Unió egészében 0,7 százalékos visszaesést mértek. A csökkenés mértéke mindkét viszonylatban meghaladta az előző hónapban regisztráltat. 2018. áprilishoz képest az euróövezetben 0,4, az EU28 tagállamában 0,1 százalékos mérséklődés következett be az ipari termelésben.