



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2019.07.25.

Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euró, a svájci frank és a dollár ellenében egyaránt gyengült.
- A BUX 5,2 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,15 százalékos csökkenéssel fejezték be a szerdai kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben 4-11 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető.
- A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 81-es értéken áll.
- Vegyesen teljesítettek a világ vezető tőzsdeindexei a hét közepén.
- Hozamcsökkenés jellemezte a 10 éves államkötvények nemzetközi piacát szerdán.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 63,18 USD/hordó [-1,03%];
 - WTI olaj 55,88 USD/hordó [-1,59%];
 - Arany 1 423,60 USD/uncia [+0,10%].
- Az IHS Markit gazdaságkutató cég gyorsbecslése alapján az eurózóna kompozit beszerzésimenedzser-indexe 51,5 pontra mérséklődött 2019 júliusában az előző hónap 52,2 pontos értékéhez képest.
- Az Amerikai Egyesült Államok IHS kompozit beszerzésimenedzser-indexe kis mértékben emelkedett 2019 júliusában az előző hónaphoz képest.

Magyar tőke- és devizapiac

Gyengülés
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	325,34	25,51	4,2519	296,47	292,09
30 napja	323,13	25,46	4,2557	291,63	284,30

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

Csökkenéssel
zárt a hazai
értéktőzsde

A BUX 5,2 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,15 százalékos csökkenéssel fejezték be a szerdai kereskedést. A hazai blue chippek – a MOL kivételével – negatív elmozdulással zártak, a legnagyobb mértékben, 0,63 százalékkal az OTP Bank részvényeinek értéke esett vissza. A vizsgált régiós tőzsdék vegyesen teljesítettek a tegnapi napon.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
BUX	41 303	-0,15%
BUMIX	4 349,92	0,75%
OTP Bank	12 600	-0,63%
Richter	5 005	-0,40%
Magyar Telekom	435	-0,46%
MOL	3 100	0,58%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

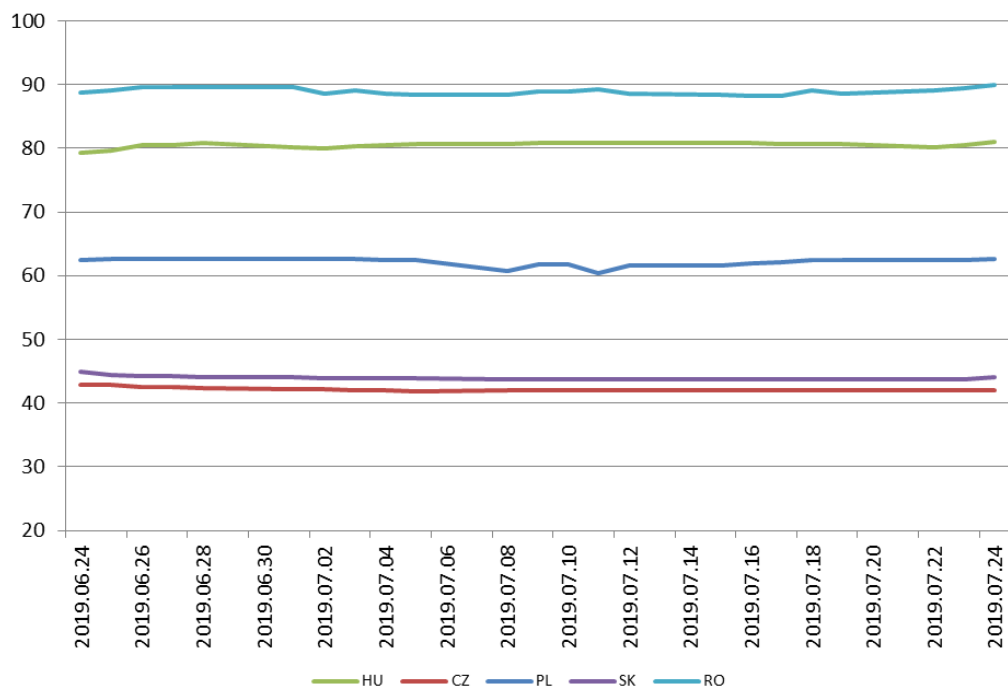
Vegyes
hozammozgások
a magyar
állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben 4-11 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető. A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 81-es értéken áll. A vizsgált régiós állampapírhozamok közül a lengyel, a cseh és a szlovák államadósság-finanszírozás terhei 2-9 bázisponttal kerültek lejjebb, a román 10 éves hozam pedig 19 ponttal csökkent.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	2,02	-9
Románia Y10	4,27	-19
Csehország Y10	1,37	-2
Szlovákia Y8	-0,10	-5

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,08	0
M6	0,12	0
M12	0,175	0
Y3	0,8	-4
Y5	1,25	-6
Y10	2,14	-11
Y15	2,575	-10
Bubor ON	0,26	-4
5 év CDS	81	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	392	0,05%
FTSE 100	7 501	-0,73%
DAX	12 523	0,26%
S&P 500	3 020	0,47%
DJIA	27 270	-0,29%
Nikkei 225	21 757	0,22%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyesen teljesítettek a világ vezető tőzsdeindexei a hét közepén.

A meghatározó amerikai tőzsdéken nem volt egységes irány szerdán, látványos elmozdulásokat sem láthattunk a vezető részvényindexek esetében. A legfőbb befolyásoló tényezők a vegyes teljesítményi adatokat mutató második negyedéves bevételi jelentések voltak. Az S&P 500-at és a Nasdaqot mindez nem akadályozta meg abban, hogy új csúcson zárják a mai kereskedést. Előbbi 0,47 százalékkal, utóbbi pedig 0,85 százalékkal emelte értékét. A Dow Jones ezzel szemben 0,29 százalékot csökkent, mivel két fontos komponense is gyengén teljesített a szerdai nap folyamán. Vegyesen kezdték és vegyes, többnyire pozitív indexekkel fejezték is be a főbb értékpapírpiacok a szerdai tőzsdenapot Európában. A befektetői figyelem a makrogazdasági mutatók mellett az esedékes negyedéves tőzsdei eredmény beszámolókra irányult. A londoni FTSE 100 mutató 0,73 százalékkal csökkent, ezzel szemben a páneurópai Stoxx 600 0,05, a frankfurti DAX pedig 0,26 százalékkal emelkedett. Az ázsiai részvénypiacok többnyire emelkedő tendenciát mutattak csütörtök reggel. A tokiói Nikkei 0,22 százalékkal került feljebb, míg a hongkongi és a sanghaji tőzsdeindexek ehhez hasonló mértékű erősödést mutattak.

Nemzetközi állampapírpiac (10 éves)		
amerikai	2,05	-2
spanyol	0,35	-6
olasz	1,50	-11
portugál	0,43	-4
német	-0,38	-2
francia	-0,11	-2

Forrás: Reuters, Marketwatch

Hozamcsökkenés jellemezte a 10 éves államkötvények nemzetközi piacát szerdán. Az amerikai, a német és a francia állampapírok esetében egyaránt 2, a portugál és a spanyol papírok 4, illetve 6, míg az olasz hozam tekintetében 11 bázispontos volt a gyengülés mértéke.

Olaj- és aranyárfolyam

Csökkenetek az olajárak a nemzetközi határidős kereskedésben.

Szeptemberi határidőre a globális benchmark Brent nyersolaj ára hordónként 1,03 centtel esett, így a kereskedést 63,18 dolláron zárta. A WTI olajfajta 1,59 százalékos árfolyamesést szenvedett, hordónkénti ára 55,88 centre módosult. Az amerikai nyersolajkészletek az elmúlt héten 11 millió hordóval csökkentek.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 63,18	-1,03%	Arany	\$ 1 423,60	0,10%
WTI olaj	\$ 55,88	-1,59%			

Emelkedett az arany ára tegnap. A csökkenést mutató gazdasági adatok felélénkítették a monetáris politikai könnyítés gondolatát a főbb központi bankok esetében. Ennek hatására a nemesfém árfolyama 0,1 százalékkal emelkedett, unciánkénti ára így a szerdai zárásra 1 423,6 dollárra nőtt.

Globális makrogazdasági hírek

Eurozóna beszerzési-menedzser indexe

Az IHS Markit brit gazdaságkutató cég gyorsbecslése alapján **az eurózána kompozit beszerzésimenedzser-indexe 51,5 pontra mérséklődött 2019 júliusában az előző hónap 52,2 pontos értékéhez képest.** Az kompozit BMI így háromhónapos mélyponton tartózkodik. A feldolgozóipari teljesítményt mérő részindex szintén csökkent júliusban, és a hatéves mélypontot jelentő 47 pontra került.

USA beszerzési-menedzser indexe

Az IHS Markit gyorsbecslése szerint **az Amerikai Egyesült Államok kompozit beszerzési menedzser-indexe 51,6 ponton áll 2019 júliusában, ami 0,1 pontos emelkedést jelent az 1 hónappal korábbi adathoz képest.** Ezzel a kompozit BMI **3 havi csúcsra került, ugyanakkor ezen belül feldolgozóipari BMI 50,0 pontos értéke csökkenést és közel tízéves mélypontot jelent.**