



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2019.08.06.

Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama az euróval és a svájci frankkal szemben erősödött, a dollár ellenében pedig gyengült.
- A BUX 10,2 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 1,03 százalékos csökkenéssel zárta a hét első kereskedési napját.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton vegyesen változtak a hozamok, a hosszú szegmensben pedig 9-17 bázispontos hozamcsökkenéseket könyveltek el.
- A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 82-es értéken áll.
- Jelentős eséssel indult a hét a világ vezető tőzsdéin.
- Tovább csökkentek a nemzetközi állampapírok hozamai.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 59,81 USD/hordó [-3,48%];
 - WTI olaj 54,69 USD/hordó [-1,77%];
 - Arany 1 464,60 USD/uncia [+1,30%].
- Enyhén emelkedtek a kiskereskedelmi eladások Svájcban.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes
elmozdulások
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	326,72	25,79	4,3160	298,79	291,65
30 napja	323,88	25,50	4,2507	291,25	288,51

Kedd reggelre a forint árfolyama az euróval és a svájci frankkal szemben erősödött, a dollár ellenében pedig gyengült. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza viszonylatában a 30 napos szintje felett áll. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty is a 30 napos szint felett tartózkodik.

Csökkenéssel zárt
a hazai
értéktőzsde

A BUX 10,2 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 1,03 százalékos csökkenéssel zárta a hét első kereskedési napját. A hazai vezető részvények esetében csökkenést regisztráltak, a nap vesztese 1,66 százalékos visszaeséssel az OTP volt. A vizsgált régiós tőzsdeindexek – a bolgár kivételével – a negatív tartományban fejezték be a hétfői napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	39 896	-1,03%
BUMIX	4 360,47	0,60%
OTP Bank	11 870	-1,66%
Richter	5 140	-0,29%
Magyar Telekom	423,5	-1,17%
MOL	2 940	-1,01%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

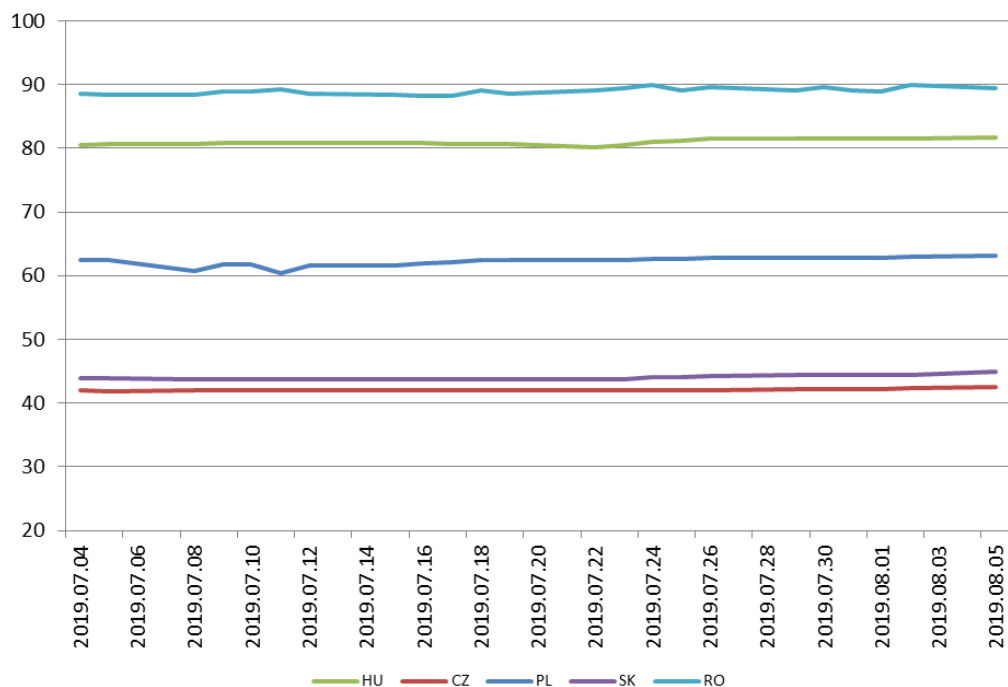
Vegyes
hozammozgások
a magyar
állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton vegyesen változtak a hozamok, a hosszú szegmensben pedig 9-17 bázispontos hozamcsökkenéseket könyveltek el. A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 82-es értéken áll. A vizsgált régiós állampapírhozamok közül a román 10 éves állampapír hozama 23 bázisponttal, a csehé 7, a lengyelé pedig 6 bázisponttal csökkent. A szlovák államadóság-finanszírozás terhe 3 bázisponttal került feljebb.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	2,04	-6
Románia Y10	4,21	-23
Csehország Y10	1,03	-7
Szlovákia Y8	-0,16	3

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,05	0
M6	0,06	-1
M12	0,04	1
Y3	0,6	-9
Y5	1,03	-14
Y10	1,905	-17
Y15	2,365	-15
Bubor ON	0,15	0
5 év CDS	82	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	369	-2,31%
FTSE 100	7 224	-2,47%
DAX	11 659	-1,80%
S&P 500	2 845	-2,98%
DJIA	25 717	-2,90%
Nikkei 225	20 585	-0,65%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Jelentős eséssel indult a hét a világ vezető tőzsdéin. A nagymértékű gyengülés mögött a Kínával szembeni újabb, múlt héten bejelentett, az agrártermékekre kivetett 10 százalékos amerikai vámtétel szeptemberi bevezetése, valamint az

erre kínai válaszként tett, az amerikai agrártermékek importjának felfüggesztése áll. E lépésekkel a két ország közötti kereskedelmi konfliktus ismét fellángolt. A feszültséget tovább erősíti, hogy Kína versenyképességének megőrzése érdekében devizája leértékelése mellett döntött tegnap, mely hatására a jüan árfolyama a válság óta nem látott szintre gyengült a dollárral szemben. Trump amerikai elnök sürgette a Fedet, hogy tegyen hasonló lépéseket. Amennyiben az amerikai jegybank a dollár gyengítése mellett dönt, akkor a két ország között devizaháború indulhat meg. A múlt héten a Fed kamatcsökkentése nyomán a dollár már gyengült. A Dow index sorozatban az ötödik napon mutatott esést, hétfőn 2,9 százalékkal került lejjebb, hasonlóan az S&P 500 2,98 százalékos gyengüléséhez. A legnagyobb esést a technológiai papírokat tömörítő Nasdaq mutatta, a nap végére 3,47 százalékot veszített értékéből. A nyugat-európai börzék az amerikaiénál kisebb mértékben estek, a frankfurti DAX 1,8 százalékkal, a londoni FTSE 100 mutató 2,5 százalékkal, a páneurópai Stoxx 600 index pedig 2,3 százalékkal mérséklődött. Az ázsiai tőzsdék az amerikai és európai piacoknál kisebb mértékben gyengültek, a vizsgált Nikkei 225 index 0,65 százalékos mínuszban zárt ma hajnalban.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	1,74	-12
spanyol	0,26	0
olasz	1,56	2
portugál	0,29	-1
német	-0,51	-2
francia	-0,23	0

Forrás: Reuters, Marketwatch

Tovább csökkentek a nemzetközi állampapírok hozamai. Az amerikai papírok jelentős 12 pontos hozamcsökkenést produkáltak hétfőn, a portugál és a német hozam 1, illetve 2 bázisponttal csökkent, míg a spanyol és a francia nem változott. Egyedül az olasz papírok mutattak emelkedést, 2 pontos mértékben.

Olaj- és aranyárfolyam

Jelentősen estek az olajárak a hét első napján. A múlt hét egészére jellemző esést folytatta az árfolyam, a kereskedelmi háborús aggodalmak nyomán. Az októberi határidős Brent olajfajta 3,48, míg az amerikai WTI 1,77 százalékkal gyengült a hétfői kereskedés végére.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 59,81	-3,48%	Arany	\$ 1 464,60	1,30%
WTI olaj	\$ 54,69	-1,77%			

Emelkedett az arany árfolyama. A menedékfukciót betöltő arany unciánkénti ára decemberi határidőre 1,3 százalékkal erősödött, ez a legnagyobb mértékű emelkedés 2013 május óta. Heti szinten 2,7 százalék árfolyamerősödés következett be a nemesfém árfolyamában.

Globális makrogazdasági hírek

Svájci
kiskereskedelmi
adatok

Enyhén emelkedtek a kiskereskedelmi eladások Svájcban. A Szövetségi Statisztikai Hivatal közlése szerint 2019. júniusban nominálisan, éves alapon 0,7, az előző hónaphoz viszonyítva 1,4 százalékkal nőtt a kiskereskedelmi forgalom. Az előző év júniusához viszonyítva az élelmiszer jellegű termékek eladása nominálisan 0,4 százalékkal csökkent, míg az egyéb termékek forgalma 1,5 százalékkal erősödött.