



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2019.05.16.

Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróval és a svájci frankkal szemben gyengült, a dollár viszonylatában erősödött.
- A BUX 12,5 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,52 százalékos emelkedéssel zárta a szerdai kereskedést.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben 2-4 bázispontos hozamcsökkenéseket regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 85-ös értéken áll.
- A vezető nyugat-európai és amerikai részvényindexek pluszban zárták a szerdai kereskedést.
- Vegyes hozammozgások történtek a nemzetközi állampapírok piacán.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 71,77 USD/hordó [+0,74%];
 - WTI olaj 62,02 USD/hordó [+0,39%];
 - Arany 1 297,80 USD/uncia [+0,10%].
- A német gazdaság a várakozásoknak megfelelően 0,4 százalékkal nőtt 2019 első negyedében.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes
elmozdulások
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	324,62	25,71	4,2997	287,22	289,50
30 napja	319,58	25,66	4,2719	281,16	283,21

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

Emelkedéssel
zárt a hazai
értéktőzsde

A BUX 12,5 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,52 százalékos emelkedéssel zárta a szerdai kereskedést. A hazai vezető részvények vegyesen teljesítettek: az OTP és a MOL erősödéssel zárt, a Richter záróára nem változott, míg a Magyar Telekom kis mértékben gyengült. A vizsgált régiós tőzsdék – a török kivételével – egyaránt pozitív tartományban fejezték be a tegnapi napot.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
BUX	40 291	0,52%
BUMIX	4 184,39	-1,10%
OTP Bank	12 210	1,33%
Richter	5 125	0,00%
Magyar Telekom	428	-0,47%
MOL	3 196	0,44%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

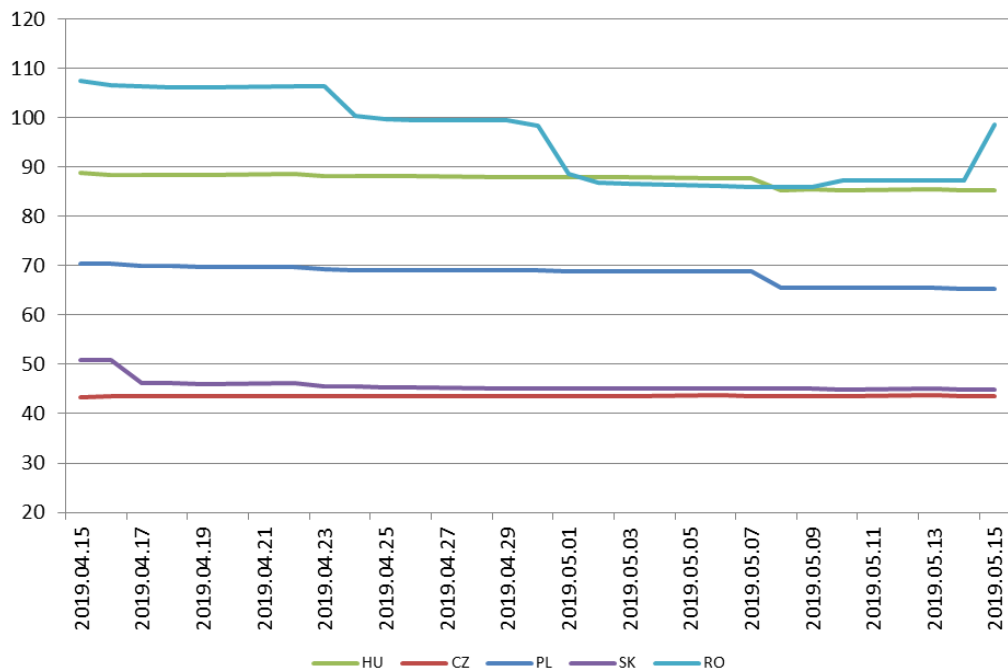
Stagnáló és
csökkenő hozamok
a magyar
állampapírpiac

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben pedig 2-4 bázispontos hozamcsökkenéseket regisztráltak. A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 85-ös értéken áll. A régiós állampapírhozamok vegyesen változtak: a lengyel, a cseh és a szlovák adósságfinanszírozás terhei 2-6 bázisponttal kerültek lejjebb, míg a román 10 éves állampapírok hozama minimálisan nőtt.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	2,85	-2
Románia Y10	5,00	1
Csehország Y10	1,80	-6
Szlovákia Y8	0,24	-2

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,04	0
M6	0,06	0
M12	0,205	-2
Y3	1,335	-3
Y5	2,085	-3
Y10	3,135	-4
Y15	3,7	-2
Bubor ON	0,06	0
5 év CDS	85	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	378	0,46%
FTSE 100	7297	0,76%
DAX	12 100	0,90%
S&P 500	2 850	0,58%
DJIA	25 648	0,45%
Nikkei 225	21 063	-0,59%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Az európai és amerikai részvényindexek pluszban zárták a szerdai kereskedést. Emelkedtek tegnap a főbb amerikai részvényindexek azt követően, miután megjelent a hír, hogy az amerikai elnök hat hónappal elhalasztja az autóiportra kivetett vámokat. A befektetők emiatt optimistán kezdtek megítélni az autóiipari vállalatok részvényeinek értékét, amely pozitívan hatott az indexekre. Az európai tőzsdék is pozitívan értékelték ezt a fejleményt. Az amerikai és európai indexekkel ellentétben az ázsiai tőzsdék vegyesen mozogtak, a japán Nikkei eséssel zárta a hajnali kereskedést. Az ázsiai tőzsdék hangulatát elsősorban az a hír határozta meg, hogy az amerikai elnök szerdán elrendelte a nemzeti vészhelyzetet, és eltiltotta az amerikai vállalatokat attól, hogy a hatóságok szerint nemzetbiztonsági kockázatot jelentő cégek telekommunikációs eszközeit használják. Az elemzők szerint a döntés főleg a kínai Huaweiről szól.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,38	-4
spanyol	0,96	-2
olasz	2,75	1
portugál	1,13	-1
német	-0,10	-3
francia	0,31	-2

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyes hozammozgások történtek a nemzetközi állampapírok piacán. Az olasz 10 éves államkötvények hozama 1 bázisponttal emelkedett, minden más megfigyelt hozam csökkent.

Olaj- és aranyárfolyam

Szerdán nőttek az olajárak. A kőolaj ára ezzel kéthetes maximumra emelkedett. A befektetők döntéseit elsősorban a közel-keleti feszültségek fokozódása mozgatta, hiába nőtt váratlanul az amerikai kőolajkínálat és mutatkoznak globálisan a gyengülő kereslet jelei.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 71,77	0,74%	Arany	\$ 1 297,80	0,10%
WTI olaj	\$ 62,02	0,39%			

Az arany ára 0,1 százalékkal nőtt. A tőzsdei indexek kezdik kiheverni a korábbi veszéseiket, bár az aranyár még így is a lélektani 1 300 dolláros szint alatt maradt. Az arany árának emelkedéséhez az amerikai-iráni kapcsolatok kiéleződése, illetve az amerikai-kínai kereskedelmi tárgyalásokkal kapcsolatos aggodalmak egyaránt hozzájárult.

Globális makrogazdasági hírek

Német első
negyedéves GDP
adat

A német gazdaság a várakozásoknak megfelelően 0,4 százalékkal nőtt 2019 első negyedévében. Az előző év azonos időszakához viszonyított növekedés üteme azonban az előző negyedévben mért 0,9 százalék után csak 0,6 százalékos volt. A német GDP növekedése 2018 végén akadozott, éppen csak sikerült a recessziót elkerülnie, 2019 elejére azonban kezdett életjeleket mutatni.