



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2019.05.15.

Vezetői összefoglaló

- Szerda reggelre a forint árfolyama az euróval és a svájci frankkal szemben gyengült, a dollár viszonylatában erősödött.
- A BUX 21,3 milliárd forintos, jóval átlag feletti forgalom mellett 1,12 százalékos csökkenéssel zárta a keddi kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a csökkenő 12 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben pedig 4-10 bázispontos hozamcsökkenéseket könyveltek el.
- Keddi aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 20 milliárd forintnak megfelelő összegben fogadott el a 3 hónapos futamidejű diszkontkincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,02 százalék lett.
- A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 85-ös értéken áll.
- 2019 első negyedében a magyar GDP volumene 5,3 százalékkal nőtt az előző év azonos időszakához képest.
- Emelkedtek a vezető részvényindexek a tegnapi kereskedési napon.
- Vegyes hozammozgások történtek a nemzetközi állampapírok piacán.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 71,24 USD/hordó [+1,42%];
 - WTI olaj 61,78 USD/hordó [+1,20%];
 - Arany 1 296,30 USD/uncia [-0,40%].
- Az Eurostat jelentése szerint 2019 márciusában az euróövezet ipari termelése az előző havi adatokhoz képest 0,3 százalékkal, míg az Európai Unió egészében 0,1 százalékkal csökkent.
- A Egyesült Királyság statisztikai hivatalának közlése szerint 2019. márciusban a munkanélküliségi ráta 45 éves mélypontjára, 3,8 százalékra csökkent.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes
elmozdulások
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	324,50	25,73	4,3083	286,91	289,41
30 napja	320,27	25,63	4,2722	282,17	283,25

Szerda 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.

Csökkenéssel
zárt a hazai
értéktőzsde

A BUX 21,3 milliárd forintos, jóval átlag feletti forgalom mellett 1,12 százalékos csökkenéssel fejezte be a keddi napot. A hazai vezető blue chippek – a MOL kivételével – negatívan teljesítettek, a nap vesztese 5,29 százalékos visszaeséssel a Magyar Telekom volt. A vizsgált régiós tőzsdék vegyesen zárták a tegnapi kereskedést.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	40 085	-1,12%
BUMIX	4 230,91	-0,43%
OTP Bank	12 050	-3,21%
Richter	5 125	-1,82%
Magyar Telekom	430	-5,29%
MOL	3 182	1,73%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

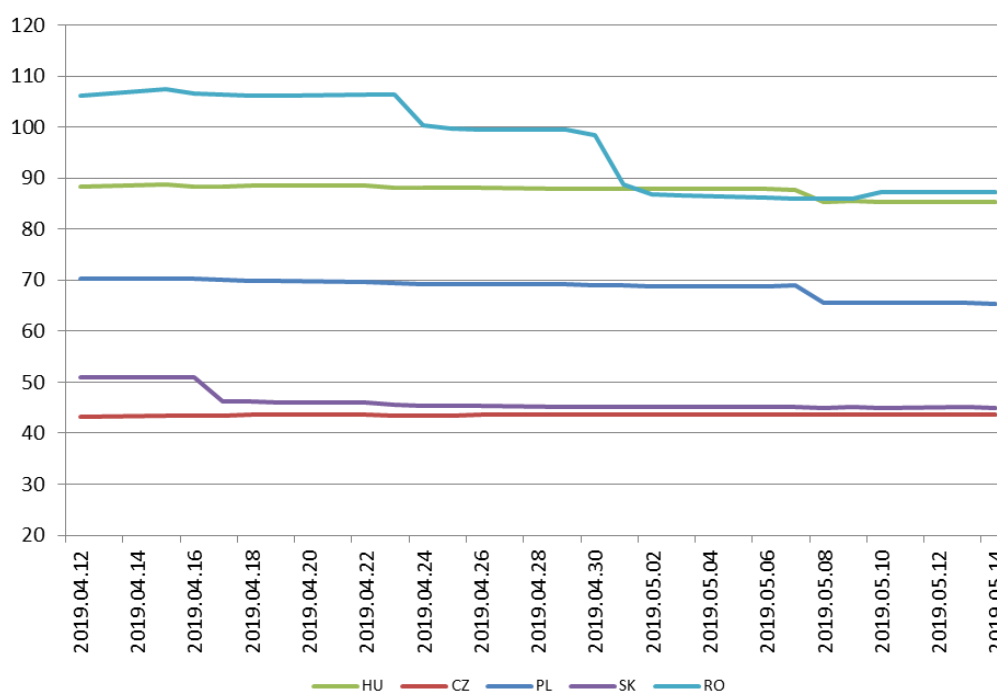
Vegyes
hozamozgások
a magyar
állampapírpiac

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a csökkenő 12 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben pedig 4-10 bázispontos hozamcsökkenéseket regisztráltak. Keddi aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 20 milliárd forintnak megfelelő összegben fogadott el a 3 hónapos futamidejű diszkontkincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,02 százalék lett. A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 85-ös értéken áll. A vizsgált régiós állampapírhozamok vegyesen mozogtak: a román és a szlovák adósságfinanszírozás terhe 2-2 bázisponttal került lejjebb, a lengyel 10 éves állampapír hozama 2 bázisponttal növekedett. A cseh papírok esetében pedig nem történt változás.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	2,87	2
Románia Y10	4,99	-2
Csehország Y10	1,86	0
Szlovákia Y8	0,26	-2

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,04	0
M6	0,06	0
M12	0,22	-1
Y3	1,36	-10
Y5	2,115	-7
Y10	3,17	-9
Y15	3,725	-4
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

Magyar makrogazdasági hírek

**5,3 százalékkal
bővült a magyar
gazdaság**

A Központi Statisztikai Hivatal gyorstájékoztatója szerint Magyarország bruttó hazai terméke 2019 első negyedében a nyers adatok szerint 5,3, a szezonálisan és naptárhatással kiigazított és kiegyensúlyozott adatok szerint 5,2 százalékkal nőtt az előző év azonos időszakához viszonyítva. A növekedéshez az ipar, az építőipar és a piaci alapú szolgáltatások járultak hozzá a legnagyobb mértékben.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	376	1,01%
FTSE 100	7 242	1,09%
DAX	11 992	0,97%
S&P 500	2 834	0,80%
DJIA	25 532	0,82%
Nikkei 225	21 189	0,58%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Emelkedtek a vezető részvényindexek a tegnapi kereskedési napon. A hét eleji esés után, melyet a kínai árukra kivetett újabb amerikai vámok váltottak ki, kisebb megnyugvás volt tapasztalható a piacokon. A Wall Street indexei 1 százalék körüli mértékben emelkedtek, a legnagyobb mértékben a technológiai részvényeket tömörítő Nasdaq kompozit index emelkedett, 1,1 százalékkal került feljebb, így 7 734 ponton zárta a kereskedést. A S&P500 és a DJIA kisebb mértékben, 0,80 illetve 0,82 százalékkal javult. Nyugat-Európában az amerikai indexeknél nagyobb mértékű javulás volt látható, a befektetőket megnyugtatta az amerikai-kínai kereskedelmi tárgyalásokkal kapcsolatos nyilatkozatok. A frankfurti DAX 0,97 százalékos pluszban zárta a kereskedést, a londoni tőzsde FTSE 100 mutatója 1,09 százalékkal, míg a páneurópai Stoxx 600 index 1,01 százalékkal került feljebb. Az ázsiai tőzsdék több, mint negyedéves mélypontjukról emelkedtek a szerdai kereskedésben. A tokiói Nikkei 0,58 százalékkal került feljebb a ma hajnali zárásra.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,42	1
spanyol	0,98	-2
olasz	2,74	4
portugál	1,15	-2
német	-0,07	0
francia	0,33	0

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyes hozammozgások történtek a nemzetközi állampapírok piacán. Az amerikai és az olasz 10 éves államkötvények hozama 1-4 bázisponttal emelkedett, ezzel szemben a spanyol és a portugál papírok hozama egyaránt 2 bázisponttal csökkent. A német és a francia állampapírpiacon nem történt változás.

Olaj- és aranyárfolyam

Kedden növekedtek a határidős olajárak a nemzetközi piacokon. Az észak-amerikai West Texas Intermediate olajminőség hordónkénti ára júniusi határidőre 1,2 százalékkal, míg a globális benchmark Brent minőség júliusi

határidőre 1,42 százalékkal nőtt. Előbbi így 61,78, utóbbi 71,24 dolláros hordónkénti áron zárta a kereskedést. Az árfolyamot több tényező is befolyásolta: a szaúdi olajszállító hajót ért támadás, illetve az amerikai nyersolaj készletek az eddig megszokottnál alacsonyabb mértékben, 8,6 millió hordóval emelkedtek, valamint az Egyesült Államok azon nyilatkozata, hogy a szankciók megújításával csökkentené Irán olajexport lehetőségeit, amit akár katonai erővel is kikényszerítene.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 71,24	1,42%	Arany	\$ 1 296,30	-0,40%
WTI olaj	\$ 61,78	1,20%			

Csökcent az arany ára tegnap. A részvénypiaci emelkedés következtében az arany júniusi határidős árfolyama kisebb mértékben, 0,4 százalékkal csökkent, így visszaesett a lélektani határnak számító 1 300 dolláros ár alá, 1 296,3 dolláros unciánkénti árfolyamon fejezte be a kereskedést. Az árfolyamot továbbra is az USA és Kína közötti kereskedelmi csatározások mozgatják.

Globális makrogazdasági hírek

Csökkenő ipari termelés az euró-övezetben

Az Eurostat jelentése szerint 2019 márciusában az euróövezet ipari termelése az előző havi adatokhoz képest 0,3 százalékkal, míg az Európai Unió egészében 0,1 százalékkal csökkent. Az előző év azonos időszakához viszonyítva az eurózónában a csökkenés nagyobb mértékű, 2018. márciussal összevetve 0,6 százalékos, ugyanakkor az Unió egészében 0,4 százalékos növekedést regisztráltak.

Csökkenő brit munkanélküliség

A Egyesült Királyság statisztikai hivatalának közlése szerint 2019.márciusban a munkanélküliségi ráta 45 éves mélypontjára, 3,8 százalékra csökkent. A foglalkoztatási ráta ezzel párhuzamosan 0,7 százalékponttal javult (76,1%) az egy évvel korábbi adathoz képest (75,6%).