



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2019.07.15.

Vezetői összefoglaló

- Hétfő reggelre a forint árfolyama az euró, a dollár és a svájci frank viszonylatában erősödött.
- A BUX 9,2 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,1 százalékos csökkenéssel zárta a múlt hét utolsó kereskedési napját.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben 4-9 bázispontos hozamnövekedést könyveltek el.
- A magyar 5 éves CDS értéke, továbbra is a 81-es értéken áll.
- Vegyes mozgásokat mutattak a nemzetközi tőzsdék pénteken.
- Jellemzően emelkedtek a 10 éves állampapírhozamok pénteken.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 66,72 USD/hordó [+0,30%];
 - WTI olaj 60,21 USD/hordó [+0,02%];
 - Arany 1 412,20 USD/uncia [+0,40%].
- Csökkent a kínai gazdaság növekedési üteme. Az előző év azonos időszakához mérten 6,2 százalékos emelkedés ugyanakkor megfelel a piaci várakozásoknak.

Magyar tőke- és devizapiac

Erősödés
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	325,65	25,58	4,2681	293,49	288,77
30 napja	321,88	25,55	4,2531	287,14	285,31

Hétfő reggelre a forint árfolyama az euró, a dollár és a svájci frank 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 9,2 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,1 százalékos csökkenéssel zárta a múlt hét utolsó napját. A hazai vezető részvények vegyesen teljesítettek: az OTP és a MOL részvényeinek értéke stagnált, míg a Richter és a Magyar Telekom esetében negatív elmozdulást regisztráltak. A régiós részvényindexek vegyesen teljesítettek kedden.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	40 700	-0,10%
BUMIX	4 432,6	0,83%
OTP Bank	12 400	0,00%
Richter	5 065	-0,78%
Magyar Telekom	434	-0,46%
MOL	2 960	0,00%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

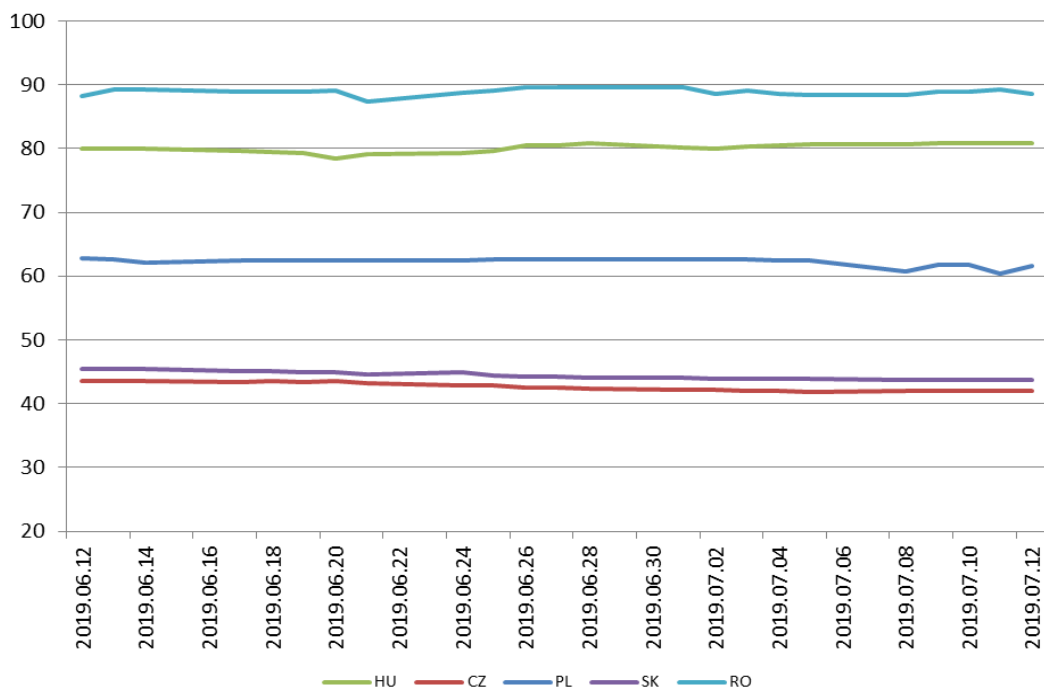
Vegyes
hozammozgások
a magyar
állampapírpiac

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben 4-9 bázispontos hozamnövekedést könyveltek el. A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 81-es értéken áll. A régiós állampapírhozamok közül a lengyel és a szlovák adósság-finanszírozás terhei 3-3 bázisponttal emelkedtek, míg a román és a cseh 10 éves papírok hozamai 1, illetve 2 bázisponttal került lejjebb.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	2,31	3
Románia Y10	4,68	-1
Csehország Y10	1,47	-2
Szlovákia Y8	0,02	3

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,08	0
M6	0,12	0
M12	0,19	-1
Y3	0,935	6
Y5	1,545	8
Y10	2,485	9
Y15	3,045	4
Bubor ON	0,10	1
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	387	-0,04%
FTSE 100	7 506	-0,05%
DAX	12 323	-0,07%
S&P 500	3014	0,46%
DJIA	27 332	0,90%
Nikkei 225	21 686	0,20%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyes mozgásokat mutattak a nemzetközi tőzsdék pénteken. Az amerikai piacok a Fed elnökének nyilatkozata után újabb csúcsra emelkedtek. A Dow Jones ipari átlag 0,90 százalékkal került feljebb. Az S&P500 3014 ponton zárt,

0,46 százalékos emelkedés után. A Nasdaq a másik két indexszel összehangban 0,60 százalékos növekedéssel fejezte be a hetet. Európában folytatódott az iránykeresés, az indexek enyhe csökkenéssel zártak. A frankfurti DAX 0,07 százalékos, az FTSE 100 index 0,05 százalékos, a páneurópai Stoxx 600 pedig 0,04 százalékos romlást mutatott. Az ázsiai tőzsdék a kereskedést csökkenéssel kezdték a gyenge kínai növekedési adat közlése után, de reggel jellemzően pozitív tartományban zártak.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,11	-1
spanyol	0,57	9
olasz	1,73	2
portugál	0,65	8
német	-0,25	2
francia	0,07	4

Forrás: Reuters, Marketwatch

Jellemzően emelkedtek a 10 éves állampapírhozamok pénteken. Európában emelkedtek a hozamok: a spanyol adósságteher 9, a portugál 8 ponttal került feljebb. A francia papírok kamata 4, az olasz és a német kamatok 2-2 ponttal emelkedtek. Az amerikai állampapírok kamatai viszont 1 ponttal csökkentek.

Olaj- és aranyárfolyam

Emelkedtek az olajárak a hét utolsó napján. Az árfolyamot a Mexikói-öbölben kitermelő vállalatok időszakos termelés-csökkenése mozgatta pénteken, melyre a közelgő Barry-vihar miatt kényszerültek. A WTI típusú nyersolaj augusztusi jegyzése 60,21 dolláron zárta a pénteki kereskedést, ami minimális elmozdulást jelent az egy nappal korábbi záróárhoz képest. A Brent olaj ára nagyobb mértékben, 0,3 százalékkal emelkedett, így 66,72 dolláron zárt.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 66,72	0,30%	Arany	\$ 1 412,20	0,40%
WTI olaj	\$ 60,21	0,02%			

Emelkedett az arany árfolyama. A nemesfém augusztusi határidős unciánkénti ára 1 412 dollár fölé emelkedett pénteken, így 0,40 százalékkal zárt csütörtöki árfolyama felett, míg a hét során 0,9 százalékkal került feljebb. Az árfolyamot a Fed elnökének kamatcsökkentésre vonatkozó nyilatkozata mellett a globális lassulás kilátásai, valamint az új rekordokat döntő amerikai tőzsdepiaci mozgások befolyásolták.

Globális makrogazdasági hírek

Gyenge kínai növekedési adat

Csökkent a kínai gazdaság növekedési üteme. A világ második gazdasága 27 év leggyengébb negyedéves növekedési adatát prezentálta 2019 második negyedévében. Az előző év azonos időszakához mérten 6,2 százalékos emelkedés ugyanakkor megfelel a piaci várakozásoknak, a közölt adat a kínai kormányzat által 2019-re tervezett, 6-6,5 százalék közé esik.