



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2019.04.18.

Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euró és a dollár ellenében gyengült, míg a svájci frankkal szemben erősödött.
- A BUX 9,1 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,42 százalékos emelkedéssel fejezte be a tegnapi kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben 1-3 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is a 88-as értéken áll.
- Vegyesen teljesítettek a vizsgált nemzetközi tőzsdemutatók a hét közepén.
- Növekvő hozammozgások jellemezték a vizsgált 10 éves állampapírok piacát szerdán.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 71,62 USD/hordó [-0,10%];
 - WTI olaj 63,76 USD/hordó [-0,50%];
 - Arany 1 282,10 USD/uncia [-0,30%].
- Az Európai Központi Bank tájékoztatása szerint az euróövezet 2019. február havi többlete 27 milliárd euró volt.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes
elmozdulások a
forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	319,21	25,66	4,2702	279,62	282,47
30 napja	312,91	25,62	4,2866	275,91	275,57

Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euró és a dollár ellenében gyengült, míg a svájci frankkal szemben erősödött. A hazai fizetőeszköz az euró, a svájci frank és a dollár esetében is a 30 napos szintje felett áll. A régiós devizák közül a cseh korona a 30 napos szintje felett, a lengyel zloty pedig e szint alatt tartózkodik.

Emelkedéssel
zárt a hazai
értéktőzsde

A BUX 9,1 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,42 százalékos emelkedéssel fejezte be a tegnapi kereskedést. A hazai blue chippek eltérő elmozdulásokkal zártak. A nap nyertese 1,76 százalékos emelkedéssel a Richter volt. A vizsgált régiós tőzsdék emelkedéssel zárták a szerdai napot.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
BUX	43 005	0,42%
BUMIX	4 406,63	-0,33%
OTP Bank	13 120	0,31%
Richter	5 795	1,76%
Magyar Telekom	460	-0,65%
MOL	3 286	0,00%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

Vegyes
hozammozgások
a magyar
állampapírpiac

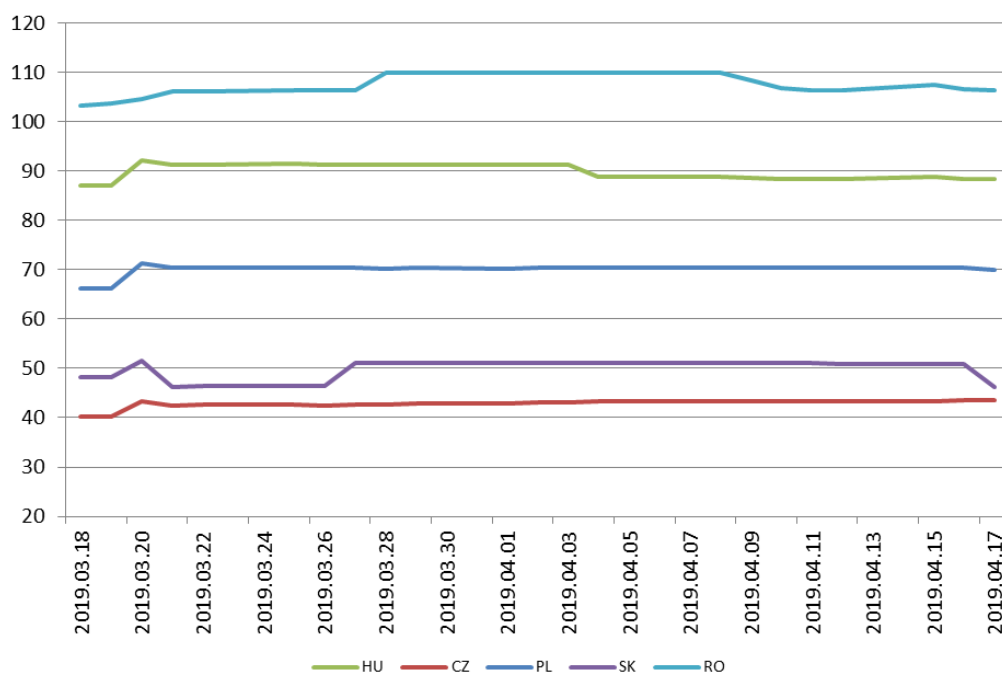
A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben 1-3 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető. A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 88-es értéken tartózkodik. A régiós állampapírhozamok közül a román és a szlovák adósság-finanszírozás terhe egyaránt 2 bázispontos csökkenést könyvelt el. A cseh 10 éves kötvény stagnált, a román papír pedig 2 ponttal került feljebb.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	2,89	2
Románia Y10	5,05	-2
Csehország Y10	1,84	0
Szlovákia Y8	0,40	-2

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,03	0
M6	0,10	0
M12	0,195	0
Y3	1,405	1
Y5	2,145	3
Y10	3,245	3
Y15	3,795	2
Bubor ON	0,05	0
5 év CDS	88	0

Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	390	0,10%
FTSE 100	7 471	0,02%
DAX	12 153	0,43%
S&P 500	2 900	-0,23%
DJIA	26 450	-0,01%
Nikkei 225	22 090	-0,84%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyesen teljesítettek a vizsgált nemzetközi tőzsdemutatók a hét közepén.

Határozott irány nélkül indult a szerdai kereskedés az amerikai részvénypiacokon, ami később minimális visszaesést eredményezett. A Dow Jones index értéke 0,01 százalékkal, az S&P 500 mutatóé 0,23 százalékkal került lejjebb, míg a technológiai papírokat tömörítő Nasdaq kompozit index szintén esést könyvelhetett el, igaz csak minimális, 0,05 százalékos mértékben. Az emelkedést a vállalati gyorsjelentési szezon közepette az sem segítette, hogy hajnalban a vártnál kedvezőbb kínai GDP-adatok láttak napvilágot. A megfigyelt európai tőzsdék közül a frankfurti DAX mutató 0,43 százalékos, a pán-európai Stoxx 600 index 0,10 százalékos, míg a londoni FTSE 100 mutató 0,02 százalékos nyereséggel zárta a napot. Csütörtök reggelre az ázsiai börzéken sem volt egységes irány, így a csendes-óceáni tőzsdék részvényindexei végül vegyesen zárták a napot. A tokiói Nikkei 0,84 százalékkal került lejjebb a kereskedés végére. A piaci szereplőket az USA és Kína kereskedelmi tárgyalásaival kapcsolatos bizonytalanságok mellett a globális gazdaság növekedési kilátásainak lassulása is aggasztja.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,59	0
spanyol	1,11	3
olasz	2,62	2
portugál	1,21	1
német	0,08	2
francia	0,43	1

Forrás: Reuters, Marketwatch

Növekvő hozammozgások jellemezték a vizsgált 10 éves állampapírok piacát szerdán. A portugál és a francia államadósság terhe 1-1, az olasz és a német papírok hozama pedig egyaránt 2 bázisponttal emelkedett. A legnagyobb – 3 bázispontos – pozitív elmozdulást a spanyol államadósság-finanszírozás terhében regisztrálták. A pozitív trendek alól egy kivétel volt, a stagnáló 10 éves amerikai államkötvény.

Olaj- és aranyárfolyam

Visszaesett a nyersolaj ára a nemzetközi határidős piacokon. Az Amerikai Egyesült Államokban irányadónak tekintett West Texas Intermediate olajfajta hordónkénti ára májusi szállítási határidőre 0,50 százalékkal lejjebb kerülve 63,76 dolláros szinten zárt. A globális benchmark Brent olajfajta júniusi határidőre 0,10 százalékot gyengült, így 71,62 dollárba került hordónként a nap végén. A csökkenés hátterében két tényező is áll: egyrészt a globális nyersolaj kitermeléssel kapcsolatos aggályok mérséklődése, másrészt egy kedvező negyedéves adatokat bemutató kínai gazdasági jelentés, ami enyhítette az energiakereslettel kapcsolatos aggodalmakat.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 71,62	-0,10%	Arany	\$ 1 282,10	-0,30%
WTI olaj	\$ 63,76	-0,50%			

Folytatta csökkenését az arany ára a hét közepén, ezzel immáron három napja tartó negatív trendet generálva. A júniusi jegyzésű nemesfém 0,30 százalékkal lejjebb kerülve unciánként 1 282,10 dollárba került a nap végén. A csökkenés hátterében az erős dollár és a változó kimenetelű kereskedési eredmények állnak. Az árakat a Fed által megjelentetett Bézs Könyv sem mozgatta meg igazán.

Globális makrogazdasági hírek

27 milliárd € az euróövezet február havi többlete

Az Európai Központi Bank tájékoztatása szerint az **euróövezet 2019. február havi többlete 27 milliárd euró volt**, 10 milliárddal kevesebb, mint 2019 januárjában. A 12 havi adatokat tekintve az euróövezet fizetési mérlege 335 milliárd eurós többletet regisztrált 2019. februárban (az övezet GDP-jének 2,9 százaléka), összehasonlításképpen az egy évvel ezelőtti adatokhoz képest, amikor 374 milliárd volt a térség többlete (a GDP 3,3 százaléka).