



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2019.10.04.

Vezetői összefoglaló

- Péntek reggelre a forint árfolyama az euróval, a svájci frankkal és a dollárral szemben is erősödött a csütörtök reggeli értékekhez képest.
- A BUX 5,1 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,33 százalékos növekedéssel fejezte be a csütörtöki kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 3 hónapos kivételével – nem változtak tegnap a hozamok, a hosszú szegmensben 2-7 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető.
- Csütörtöki aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 15 milliárd forintnak megfelelő összegben fogadott el a 12 hónapos futamidejű diszkontkincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,03 százalék lett.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 81-es értéken áll.
- Vegyesen alakultak a vezető nemzetközi részvényindexek értékei.
- Csökkentek a megfigyelt állampapírok hozamai.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 57,71 USD/hordó [+0,03%];
 - WTI olaj 52,45 USD/hordó [-0,36%];
 - Arany 1 513,80 USD/uncia [+0,39%].
- Az amerikai Institute for Supply Management nem-feldolgozóipari indexe 2019. szeptemberben – az augusztusi értékhez képest 3,8 százalékpontot csökkenve – 52,6 százalékot mutatott, ami 2016 augusztusa óta a legalacsonyabb érték.

Magyar tőke- és devizapiac

Erősödés
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	332,14	25,72	4,3326	302,64	302,56
30 napja	329,48	25,85	4,3373	304,10	298,44

Péntek reggelre a forint árfolyama az euróval, a svájci frankkal és a dollárral szemben is erősödött a csütörtök reggeli értékekhez képest. A hazai fizetőeszköz az euró és a dollár viszonylatában jóval a 30 napos szintje felett, a svájci frank esetében az alatt áll. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty is a 30 napos szint alatt tartózkodik.

Emelkedéssel
zárt a hazai
értéktőzsde

A BUX 5,1 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,33 százalékos növekedéssel fejezte be a csütörtöki kereskedést. A hazai blue chippek – a Richter kivételével – pozitívan teljesítettek, a nap nyertese 0,89 százalékos emelkedéssel az OTP volt. A vizsgált régiós tőzsdeindexek – a lengyel és a román kivételével – csökkenéssel zárták a tegnapi napot.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
BUX	39 548	0,33%
BUMIX	4 201,78	0,01%
OTP Bank	12 520	0,89%
Richter	4 780	-0,50%
Magyar Telekom	438	0,69%
MOL	2 804	0,14%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

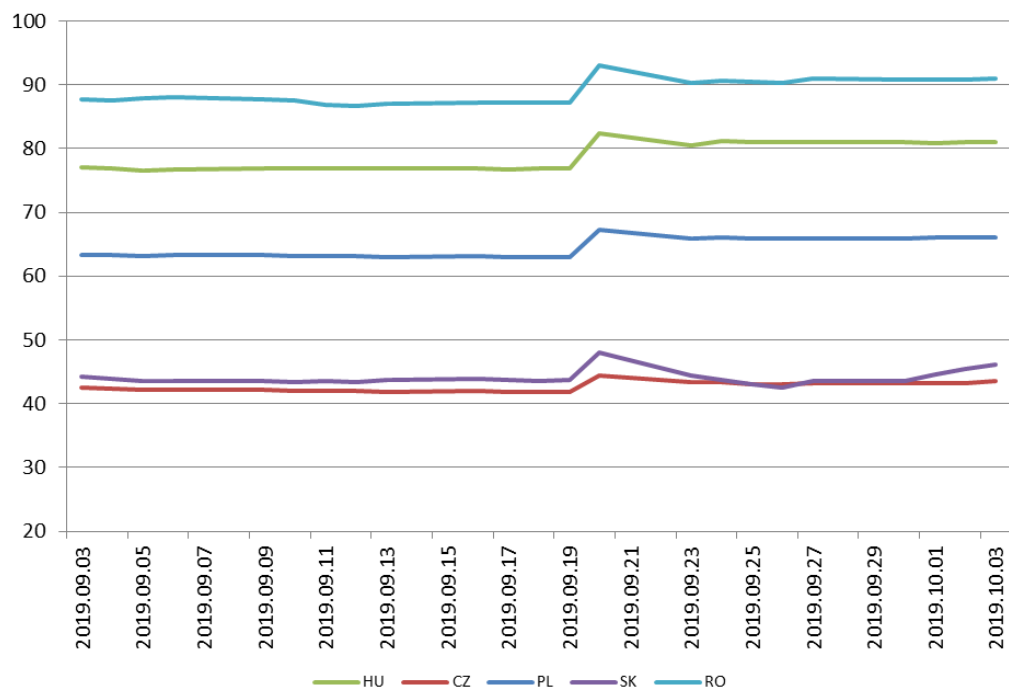
Vegyes
hozammozgások a
magyar
állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 3 hónapos kivételével – nem változtak tegnap a hozamok, a hosszú szegmensben 2-7 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető. Csütörtöki aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 15 milliárd forintnak megfelelő összegben fogadott el a 12 hónapos futamidejű diszkontkincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,03 százalék lett. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 81-es értéken áll. A régiós 10 éves állampapírok közül a lengyel hozam 7, a román 4, a cseh 2, a szlovák (8 éves) pedig 3 bázisponttal csökkent.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	1,93	-7
Románia Y10	4,09	-4
Csehország Y10	1,29	-2
Szlovákia Y8	-0,28	-3

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
M3	0,03	1
M6	0,02	0
M12	0,02	0
Y3	0,375	-2
Y5	0,975	-6
Y10	1,895	-7
Y15	2,495	-6
Bubor ON	0,08	-2
5 év CDS	81	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	377	-0,02%
FTSE 100	7 078	-0,63%
DAX	11 925	-
S&P 500	2 911	0,80%
DJIA	26 201	0,47%
Nikkei 225	21 410	0,32%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyesen alakultak a nemzetközi részvényindexek értékei. Európában az USA gyenge szolgáltató szektor adatai következtében felerősödtek a világgazdasági lassulással kapcsolatos félelmek, aminek köszönhetően a részvényárfolyamok folytatták a lefelé tartó trendet. Jelentős kivételt képez az Airbus, amely több, mint 4 százalékot emelkedett, miután olyan hír látott napvilágot, miszerint az egyik amerikai gyárból érkező alkatrészekre nem lesznek extra vámok kivetve. A páneurópai Stoxx 600 mutató 0,02 százalékot veszített az értékéből, a londoni FTSE 100 pedig 0,63 százalékkal zárt alacsonyabban. A frankfurti tőzsde zárva tartott a német egység napja nemzeti ünnep miatt. Az Egyesült Államokban két nap csökkenés után ismét pozitív napot tudhattak maguk mögött a fő indexek. Azért tudtak magasabban zárni a részvények a lassuló gazdaság ellenére, mert a befektetők arra fogadtak, hogy a Federal Reserve októberi ülésén ismét csökkenti majd az alapkamatot. A CME csoport rendszeresen közli, hogy milyen valószínűsége van a kamatcsökkentésnek (Fedwatch indikátor), szerdán az esély 90 százalék fölé emelkedett. Az optimista várakozásoknak köszönhetően a Dow Jones Ipari Átlag 0,47 százalékot emelkedett, míg az S&P 500 mutató 0,80 százalékot tett hozzá előző napi záróértékéhez. A legnagyobb mértékben a Nasdaq növekedett, 1,12 százalékkal. A pénteki napon a japán Nikkei 0,32 százalékos pluszt ért el.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	1,53	-7
spanyol	0,13	-3
olasz	0,83	-6
portugál	0,14	-4
német	-0,59	-4
francia	-0,29	-4

Forrás: Reuters, Marketwatch

Csökkentek az állampapírok hozamai. Az előző napoktól eltérően az európai adósságterhek csökkenést mutattak. Európában a legnagyobb mértékben az olasz hozamok csökkentek, 7 bázisponttal. Az Egyesült Államokban folytatódott a hozamcsökkenés, a tegnapi napon 6 bázisponttal.

Olaj- és aranyárfolyam

Ismét csökkent az amerikai WTI olaj ára, a Brent stagnált. A WTI árfolyama sorozatban a nyolcadik napot zárta mínuszban, 2018 novembere óta ez a leghosszabb folyamatos csökkenése. Az olaj árfolyamát lefelé nyomják a globális kereslettel kapcsolatos aggodalmak. A WTI novemberi határidőre 2 havi mélypontra került a tegnapi 0,36 százalékos csökkenésével. A Brent árfolyama decemberi határidőre szerény, 0,03 százalékos emelkedéssel zárta a napot.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 57,71	0,03%	Arany	\$ 1 513,80	0,39%
WTI olaj	\$ 52,45	-0,36%			

Emelkedett az arany ára csütörtökön. Továbbra is emelkedik menedékfunkciót betöltő nemesfém decemberi határidős árfolyama, mely 0,39 százalékot erősödve 1513,8 dolláros unciánkénti áron fejezte be a tegnapi kereskedést.

Globális makrogazdasági hírek

Egyesült Államok nem-feldolgozóipari index

Az amerikai Institute for Supply Management nem-feldolgozóipari indexe 3,8 százalékot csökkenve az augusztusi értékhez képest 52,6 százalékpontot mutatott 2019. szeptemberben, ami 2016 augusztusa óta a legalacsonyabb érték. Az 50 százalék feletti érték azt mutatja, hogy a szolgáltatási szektor lassuló ütemben, de továbbra is növekszik. Ez volt sorozatban a 116. hónap, amikor az index 50 százalék feletti értéket mutatott.