



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2019.10.11.

Vezetői összefoglaló

- Péntek reggelre a forint árfolyama az euró, a svájci frank és a dollár ellenében egyaránt erősödött a csütörtök reggeli értékekhez képest.
- A BUX 6,9 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett, 0,20 százalékos csökkenéssel fejezte be a tegnapi kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 6 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok csütörtökön, a hosszú szegmensben stagnálás és 4-13 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is a 81-es értéken áll.
- A külföldi vendégek által eltöltött éjszakák száma 2,3, a belföldi vendégek által eltöltötteké pedig 1,0 százalékkal nőtt 2019 augusztusában az előző év azonos időszakához képest. A kereskedelmi szálláshelyek – folyó áron számolt – összes bruttó árbevétele 8,7 százalékkal emelkedett.
- Emelkedtek a részvényindexek a vezető nemzetközi tőzsdéken csütörtökön.
- Jelentősen növekedtek a hozamok az államkötvények nemzetközi piacán.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 59,10 USD/hordó [+1,32%];
 - WTI olaj 53,55 USD/hordó [+1,79%];
 - Arany 1 500,90 USD/uncia [-0,79%].
- Az Egyesült Királyság GDP-je a harmadik negyedévben 0,3 százalékkal nőtt a második negyedévhez képest.
- Az Egyesült Államokban a városi fogyasztókra számolt, szezonálisan kiigazított fogyasztói árindex 2019 szeptemberében nem változott augusztushoz képest, az egyéves emelkedés mértéke 1,7 százalék volt.

Magyar tőke- és devizapiac

Erősödés
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	331,96	25,83	4,3093	301,95	301,32
30 napja	332,06	25,90	4,3380	304,66	301,43

Péntek reggelre a forint árfolyama az euró, a svájci frank és a dollár ellenében egyaránt erősödött a csütörtök reggeli értékekhez képest. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza viszonylatában a 30 napos szintje alatt áll. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty is a 30 napos szint alatt tartózkodik.

Csökkenéssel
zárt a hazai
értéktőzsde

A BUX 6,9 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett, 0,20 százalékos csökkenéssel fejezte be a csütörtöki kereskedési napot. A hazai vezető részvények – a Magyar Telekom kivételével – gyengüléssel zártak, a legnagyobb mértékű, 0,71 százalékos visszaesést az OTP részvényeinek árfolyamában mérték. A régiós tőzsdeindexekben többnyire mérséklődést könyveltek el tegnap.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	39 466	-0,20%
BUMIX	4 007,15	1,90%
OTP Bank	12 530	-0,71%
Richter	4 740	-0,29%
Magyar Telekom	445	0,23%
MOL	2 828	-0,14%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

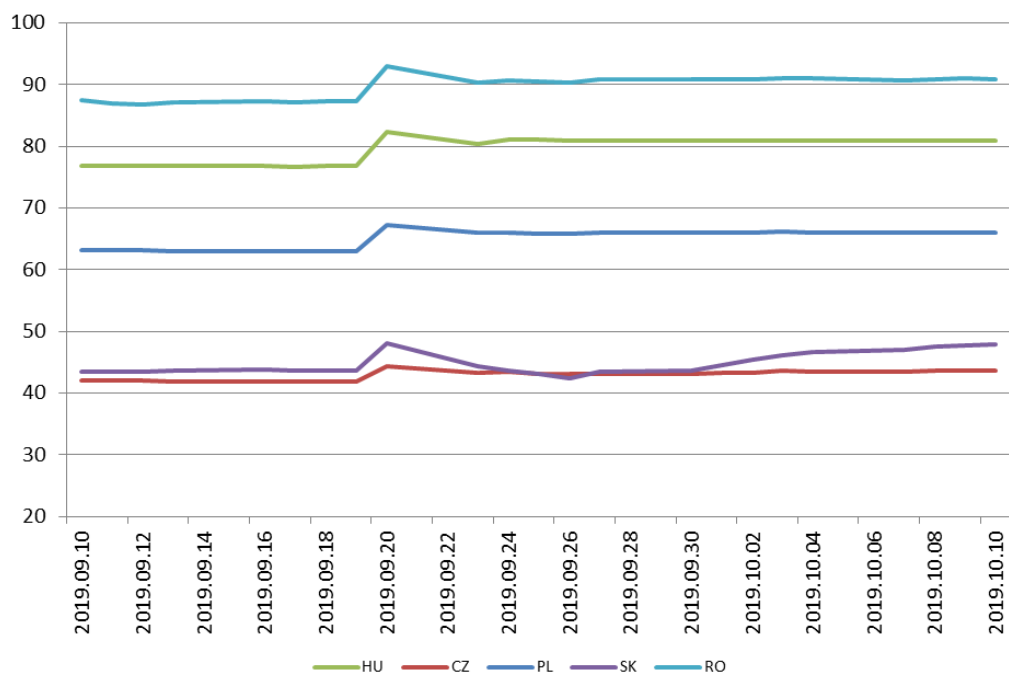
Stagnáló és emelkedő
hozamok a magyar
állampapírpiac

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 6 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok csütörtökön, a hosszú szegmensben stagnálás és 4-13 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető. A magyar 5 éves CDS továbbra is a 81-es értéken áll. A vizsgált régiós állampapírhozamok közül a lengyel, a cseh és a szlovák adósságfinanszírozás terhe 4-4, illetve 6 bázisponttal emelkedett, míg a román 10 éves állampapírok esetében nem történt változás.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	1,93	4
Románia Y10	4,14	0
Csehország Y10	1,19	4
Szlovákia Y8	-0,20	6

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
M3	0,02	0
M6	0,02	2
M12	0,025	0
Y3	0,41	0
Y5	0,995	4
Y10	1,945	10
Y15	2,645	13
Bubor ON	0,05	0
5 év CDS	81	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

Nőtt a vendégéjszakák száma

A Központi Statisztikai Hivatal tájékoztatása szerint 2019 augusztusában a külföldi vendégek által eltöltött éjszakák száma 2,3, a belföldi vendégek által eltöltötteké pedig 1 százalékkal nőtt az előző év azonos időszakához képest a kereskedelmi szálláshelyeken (szállodákban, panziókban, kempingekben, üdülőházakban, valamint a közösségi szálláshelyeken). A szezonális és naptárhatás figyelembevételével a külföldi vendég-éjszakák száma 1,8 százalékkal nőtt, a belföldi vendég-éjszakák száma 0,1 százalékkal csökkent. A kereskedelmi szálláshelyek – folyó áron számolt – összes bruttó árbevétele 8,7 százalékkal emelkedett.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	383	0,65%
FTSE 100	7 186	0,28%
DAX	12 164	0,58%
S&P 500	2 938	0,64%
DJIA	26 497	0,57%
Nikkei 225	21 798	1,15%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Emelkedtek a részvényindexek a vezető nemzetközi tőzsdéken csütörtökön.

A befektetők számára kiemelt jelentőségű volt, hogy az Egyesült Államok elnöke ma várhatóan találkozni fog a kínai kereskedelmi főtárgyalóval a Fehér Házban. A kínai főtárgyaló korábban az Egyesült Államok kereskedelmi képviselővel és pénzügyminiszterével találkozott. A tárgyalásoktól sokan a kereskedelmi háború megoldását várják, egyes értesülések szerint akár a vámok 25 százalékról 30 százalékra emelése is elmaradhat. Az árfolyamokra pozitívan hatott még az alacsony amerikai inflációs adat, amely októberben a Fed további kamatvágására adhat okot. Európában a frankfurti tőzsde fő indexe 0,6 százalékkal emelkedett, a londoni FTSE 100 0,3 százalékkal haladta meg előző napi záróértékét, a páneurópai Stoxx 600 mutató pedig 0,7 százalékos pluszban fejezte be a kereskedést. Az amerikai részvényindexek közül az S&P 500 teljesített a legjobban, 0,6 százalékot meghaladó emelkedésével. A Nasdaq és a Dow Jones Ipari Átlag szintén 0,6 százalék körüli pluszban zárt. Az elmúlt két nap emelkedése ellenére ugyanakkor a hét eleje óta mindhárom index 0,3-0,5 százalékot veszített az értékéből. Az ázsiai részvénypiacok péntek reggelre emelkedést mutattak, a kereskedelmi tárgyalások fejleményeit optimizmussal fogadták. A Japán Nikkei 1,2 százalékot emelkedett.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	1,67	8
spanyol	0,22	7
olasz	1,05	9
portugál	0,19	6
német	-0,47	8
francia	-0,19	7

Forrás: Reuters, Marketwatch

Jelentősen növekedtek a hozamok az államkötvények nemzetközi piacán.

Valamennyi megfigyelt államadósság terhe emelkedett. A legnagyobb mértékű, 9 bázispontos emelkedést az olasz kötvénynél regisztrálták. A többi vizsgált államkötvény hozama 6-8 ponttal emelkedett.

Olaj- és aranyárfolyam

Nőttek a határidős olajárak a tegnapi napon. A novemberi határidős amerikai WTI nyersolaj ára 1,8 százalékos emelkedést, míg a Brent 1,3 százalékkal zárt magasabban. Az árak annak köszönhetően emelkedtek, hogy az OPEC főtitkára kijelentette, hogy az OPEC és Oroszország nem zárják ki, hogy decemberben jelentősebben visszafogják az olajtermelésüket.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 59,10	1,32%	Arany	\$ 1 500,90	-0,79%
WTI olaj	\$ 53,55	1,79%			

Az arany ára bár csökkent, de 1500 dollár fölött maradt. A decemberi határidős arany unciánkénti ára 12 dollárral csökkent, ezzel heti mélypontját érte el. Elemzők szerint az enyhülő amerikai-kínai kereskedelemmel kapcsolatos aggodalmak vitték lefelé a nemesfém árát.

Globális makrogazdasági hírek

Egyesült Királyság GDP

Az Egyesült Királyság GDP-je a harmadik negyedévben 0,3 százalékkal nőtt a második negyedévhez képest, a brit nemzeti statisztikai hivatal szerint. A növekedést elsősorban a szolgáltató szektor adta.

Egyesült Államok infláció

Az Egyesült Államokban a városi fogyasztókra számolt, szezonálisan kiigazított fogyasztói árindex 2019 szeptemberében nem változott augusztushoz képest, az amerikai munkastatisztikai iroda közleménye szerint. Az egy évvel ezelőtti értékhez képest az index 1,7 százalékos emelkedést mutatott.