



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2019.07.19.

Vezetői összefoglaló

- Péntek reggelre a forint árfolyama az euróval és a dollárral szemben gyengült, a svájci frank ellenében erősödött.
- A BUX 10,7 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,71 százalékos emelkedéssel zárta a csütörtöki kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben 1-4 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető.
- A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 81-es értéken áll.
- Vegyesen teljesítettek a jelentősebb tőzsdék csütörtökön.
- Mérséklődtek a 10 éves nemzetközi állampapírok hozamok.
- Árúpiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 61,93 USD/hordó [-2,72%];
 - WTI olaj 55,30 USD/hordó [-2,60%];
 - Arany 1 448,40 USD/uncia [+1,76%].
- Az előző héthez képest nőtt az új munkanélküliek száma az Egyesült Államokban.
- Nőtték a brit kiskereskedelmi eladások.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes
elmozdulások
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	325,73	25,54	4,2532	294,08	289,38
30 napja	323,22	25,62	4,2618	290,10	287,96

Péntek reggelre a forint árfolyama az euróval és a dollárral szemben gyengült, a svájci frank ellenében erősödött. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza viszonylatában a 30 napos szintje felett áll. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty is a 30 napos szintje alatt tartózkodik.

Emelkedéssel
zárt a hazai
értéktőzsde

A BUX 10,7 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,71 százalékos emelkedéssel zárta a csütörtöki kereskedést. A hazai vezető részvények mindegyike erősödéssel zárt, a nap nyertese 1,93 százalékkal a Richter volt. A vizsgált régiós tőzsdék – a román és az orosz kivételével – pozitív tartományban fejezték be a tegnapi napot.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
BUX	41 282	0,71%
BUMIX	4 405,04	-0,28%
OTP Bank	12 650	0,40%
Richter	5 080	1,93%
Magyar Telekom	436	0,23%
MOL	3 030	0,73%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

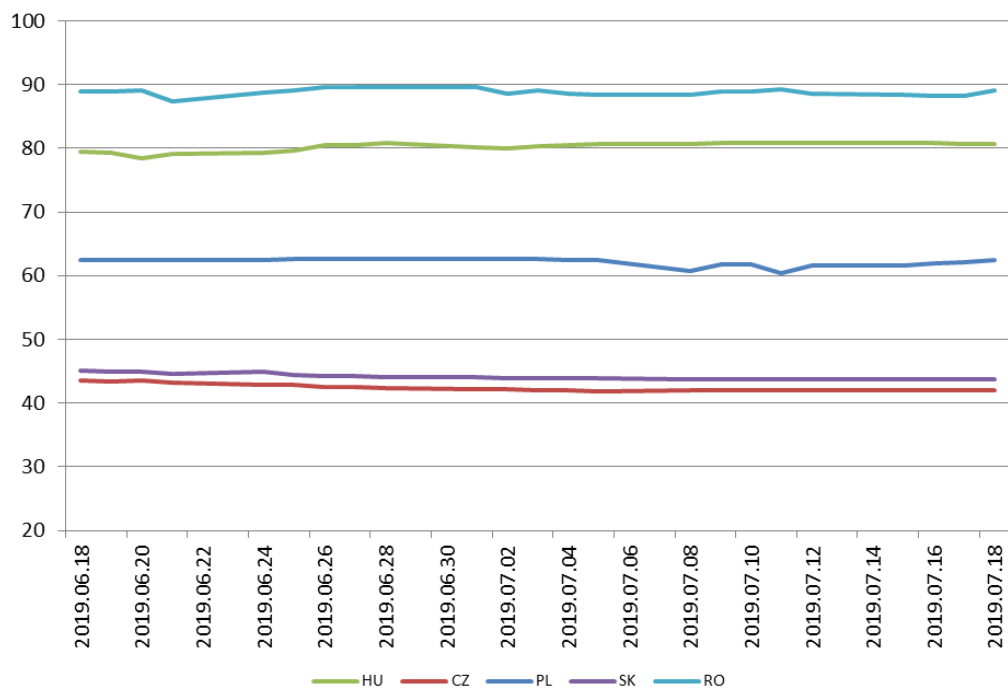
Stagnáló
és csökkenő
hozamok a magyar
állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben 1-4 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető. A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 81-es értéken áll. A régiós állampapírhozamok közül a cseh és a lengyel 10 éves államadósság-finanszírozás terhei 1, illetve 3 bázisponttal csökkentek, míg a román hozam 2 bázisponttal került feljebb. A szlovák államkötvények esetében nem történt változás.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	2,24	-3
Románia Y10	4,61	2
Csehország Y10	1,46	-1
Szlovákia Y8	-0,07	0

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,08	0
M6	0,12	0
M12	0,175	0
Y3	0,905	-1
Y5	1,435	-3
Y10	2,385	-4
Y15	2,915	-3
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	-0,22%
FTSE 100	7 493	-0,56%
DAX	12 228	-0,92%
S&P 500	2995	0,36%
DJIA	27 223	0,01%
Nikkei 225	21 467	2,00%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyesen teljesítettek a jelentősebb tőzsdék csütörtökön. Az amerikai piacon óvatosság jellemezte a befektetőket, melynek oka az amerikai-kínai kereskedelmi tárgyalások körüli bizonytalanságra vezethető vissza. Ugyanakkor az emelkedés irányába hatott a Fed-től érkezett jelzés: John Williams new york-i elnök szavai szerint a jegybank kész csökkenteni az irányadó kamatot, amennyiben gazdasági lassulás következne be, tekintettel az alacsony inflációs környezetre. A Dow Jones ipari átlag 0,01 százalékos emelkedést követően 27 223, az S&P500 0,36 százalék erősödést követően 2995 ponton fejezte be a csütörtöki kereskedést. A technológiai vállalatokat tömörítő Nasdaq Composite mutató 0,27 százalékkal emelkedett, és így 8207,24 ponton zárt. Európában tovább estek a vezető részvényindexek. A német DAX mutatta a legnagyobb csökkenést, 0,92 százalékkal került lejjebb az előző napi záróértékénél. A londoni tőzsde FTSE 100 indexe 0,56 százalékkal, a páneurópai Stoxx 600 mutató 0,22 százalékkal mérséklődött. Az ázsiai piacok jellemzően emelkedtek péntek reggelre, a Fedtől érkezett kamatcsökkentési jelzésre reagálva. A megfigyelt Nikkei 225 index 2 százalékkal erősödött.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,04	-2
spanyol	0,41	-5
olasz	1,56	-5
portugál	0,48	-4
német	-0,31	-2
francia	-0,06	-2

Forrás: Reuters, Marketwatch

Mérséklődtek a 10 éves nemzetközi állampapírok hozamok. A legnagyobb mértékben a spanyol és az olasz papírok kamatterhe csökkent 5-5 bázisponttal, a portugál hozamok 4, míg az amerikai, német és francia teher 2 ponttal mérséklődött.

Olaj- és aranyárfolyam

Tovább csökkent az olajár csütörtökön. Az augusztusi határidős amerikai WTI fajta ára 2,6 százalékkal csökkent az előző napi záróárához képest, így a kereskedést 55,30 dolláros hordónkénti áron zárta. A globális benchmarknak tekintett Brent minőség árfolyama szintén tovább mérséklődött: a csütörtöki

zárásra 2,7 százalékkal kevesebbet, 61,93 dollárt kellett fizetni egy hordóért. A tegnapi nap során az élesedő amerikai-iráni konfliktus hatására még emelkedett az árfolyam, a nap végére azonban fordulat következett be. Az olajárakat a mexikói-öböl-beli kitermelés újraindításáról szóló hírek is befolyásolták.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 61,93	-2,72%	Arany	\$ 1 448,40	1,76%
WTI olaj	\$ 55,30	-2,60%			

Feljebb került az arany árfolyama. Az augusztusi határidős arany unciánkénti ára 1,8 százalékos emelkedés után 1 448,4 dollárra emelkedett. A nemesfém árfolyamát a Fed kamatcsökkentésre utaló jelzései mellett a közel-keleti konfliktus erősödése, valamint a dollár árfolyamának csökkenése befolyásolta.

Globális makrogazdasági hírek

Amerikai
munkaerőpiaci
adatok

Az előző héthez képest nőtt az új munkanélküliek száma az Egyesült Államokban. Az amerikai Munkaügyi Minisztérium adatai alapján a múlt héten a szezonálisan kiigazított adatok szerint – az előző hetinél 8 000 fővel többen – 216 ezren fordultak első alkalommal munkanélküli segélyért az Amerikai Egyesült Államokban. A négyhetes mozgóátlag azonban így is 250 fővel, 218 750 főre csökkent.

Brit
kiskereskedelmi
adatok

Nőttek a brit kiskereskedelmi eladások. A brit Nemzeti Statisztikai Hivatal jelentése alapján 2019 júniusában az Egyesült Királyság háromhavi kiskereskedelmi forgalma 0,7 százalékkal emelkedett az előző három hónap adataihoz képest. A növekedés volumene azonban alulmaradt az előző időszak 1,6 százalékos emelkedésétől. 2019 májusához képest a júniusi forgalom 1 százalékkal, az előző év júniusához képest pedig 3,8 százalékkal került feljebb.