



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2019.05.03.

Vezetői összefoglaló

- Péntek reggelre a forint árfolyama mindhárom vezető devizával szemben kismértékben erősödött.
- A BUX 7,4 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,36 százalékos csökkenéssel fejezte be a csütörtöki kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 6 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben 2-4 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető.
- Csütörtöki aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 25 milliárd forintnak megfelelő összegben fogadott el a 12 hónapos futamidejű diszkontkincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,23 százalék lett.
- A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 88-as értéken tartózkodik.
- Csütörtökön is zömében csökkenés jellemezte a vezető nemzetközi tőzsdeindexeket.
- Vegyes képet mutatott a 10 éves állampapírok piaca tegnap.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 70,75 USD/hordó [-2,02%];
 - WTI olaj 61,81 USD/hordó [-2,90%];
 - Arany 1 272,00 USD/uncia [-1,00%].
- Az IHS Markit Gazdaságkutató Intézet tegnapi közleménye szerint 2019. áprilisban folytatódott az euróövezet feldolgozóiparának visszaesése.

Magyar tőke- és devizapiac

Erősödés
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	323,93	25,69	4,2842	284,11	289,82
30 napja	319,61	25,69	4,2878	285,77	284,50

Péntek reggelre a forint árfolyama mindhárom vezető devizával szemben kismértékben erősödött. A hazai fizetőeszköz az euró és a dollár esetében a 30 napos szintje felett, a svájci frank viszonylatában e szint alatt áll. A régiós devizák közül az euróval szemben a cseh korona a 30 napos szintjén, a lengyel zloty pedig e szint alatt tartózkodik.

Csökkenéssel
zárt a hazai
értéktőzsde

A BUX 7,4 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,36 százalékos csökkenéssel fejezte be a csütörtöki kereskedést. A hazai vezető blue chippek – a Magyar Telekom kivételével – negatívan teljesítettek: a nap vesztese 0,63 százalékos csökkenéssel az OTP volt. A vizsgált régiós tőzsdék vegyesen zárták a tegnapi napot.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
BUX	42 367	-0,36%
BUMIX	4 365,66	0,33%
OTP Bank	12 720	-0,63%
Richter	5 710	-0,09%
Magyar Telekom	459	0,88%
MOL	3 296	-0,60%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

Vegyes
hozammozgások
a magyar
állampapírpiac

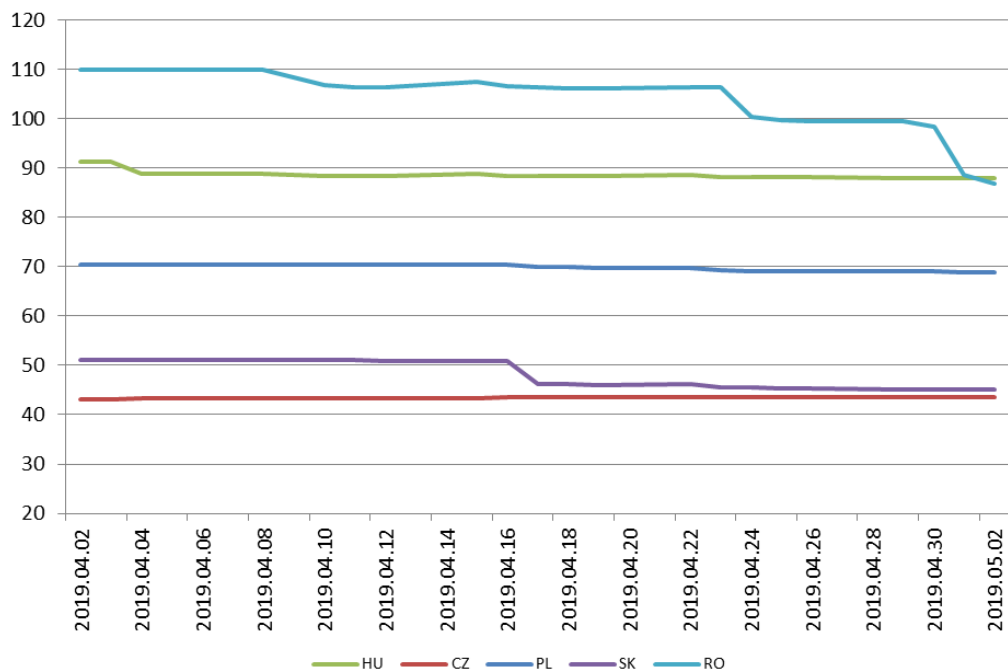
A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 6 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben pedig 2-4 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető. Csütörtöki aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 25 milliárd forintnak megfelelő összegben fogadott el a 12 hónapos futamidejű diszkontkincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,23 százalék lett. A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 88-as értéken tartózkodik. A vizsgált régiós állampapírpiacok vegyesen mozogtak: a román és a lengyel 10 éves adósságfinanszírozás terhei 1, illetve 3 bázisponttal kerültek feljebb, míg a cseh és a szlovák állampapírpiacok 1-2 bázisponttal mérséklődtek.

Régiós állampapírpiacok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,04	3
Románia Y10	5,02	1
Csehország Y10	1,89	-1
Szlovákia Y8	0,32	-2

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,02	0
M6	0,06	-1
M12	0,195	0
Y3	1,445	2
Y5	2,235	4
Y10	3,305	3
Y15	3,795	2
Bubor ON	0,06	1
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	391	-0,07%
FTSE 100	7 351	-0,46%
DAX	12 345	0,01%
S&P 500	2 918	-0,21%
DJIA	26 308	-0,46%
Nikkei 225	22 259	-

Forrás: Reuters, Marketwatch

Csütörtökön is zömében csökkenés jellemezte a vezető nemzetközi tőzsdeindexeket. A nyugat-európai és a tengerentúli tőzsdék hangulatát legfőképpen az amerikai jegybank elnök Jerome Powell szerdai bejelentése határozta meg. A piaci szereplők várakozásával szemben a Fed nem készül a közeljövőben csökkenteni a jegybanki kamatot, mivel az infláció csökkenését csak átmenetinek tekinti. A befektetői csalódottság következtében mind Nyugat-Európában, mind a Wall Streeten csökkentek a részvényindexek. Nyugat-Európában a frankfurti DAX kivételével – amely a szoftvercég SAP jó eredményének köszönhetően stagnált – valamennyi mutató értéke esett. A Wall Streeten mindhárom vezető index – a S&P500, a DJIA és a Nasdaq – folytatta az előző napi csökkenést, a legnagyobb, közel 0,5 százalékos veszteséget a DJIA könyvelhette el a nap végére. Emellett továbbra is a befektetői figyelem középpontjában vannak a várhatóan hamarosan lezáruló amerikai-kínai kereskedelmi tárgyalások. Ázsiában hasonló tendenciák voltak megfigyelhetők. A japán tőzsde a tíznapos nemzeti ünnep miatt zárva tartott.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,55	4
spanyol	1,00	-1
olasz	2,55	-5
portugál	1,11	0
német	0,02	0
francia	0,37	-2

Forrás: Reuters, Marketwatch

Csütörtökön is vegyes képet mutatott a 10 éves állampapírok piaca. A spanyol, az olasz és a francia kötvény hozama csökkent, a legnagyobb, 5 bázispontos elmozdulást az olasz papír esetében regisztrálták. Az amerikai államadósság terhe 4 bázisponttal feljebb került, míg a portugál és német kötvényhozamok stagnáltak.

Meredeken estek az olajárak tegnap a nemzetközi határidős kereskedésben.

Mindkét olaj benchmark ára több mint 2 százalékkal csökkent, közülük az amerikai benchmarké nagyobb mértékben. Az amerikai WTI olajfajta júniusi határidős árfolyamának visszaesése mögött a szerdán megjelent nyersolaj készletekről szóló kormányzati jelentés áll, amely szerint az elmúlt héten 10 millió hordóval növekedtek az amerikai készletek. Emellett további adatok jelentek meg a működő fúrótornyok számának növekedéséről is.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 70,75	-2,02%	Arany	\$ 1 272,00	-1,00%
WTI olaj	\$ 61,81	-2,90%			

Csökkent tegnap az arany ára. A nemesfém júniusi határidős árfolyama 1 százalékos visszaesést követően az idei év legalacsonyabb szintjén zárta a kereskedést. Az áresés mögött az áll, hogy az amerikai jegybank szerepét betöltő Fed – a piaci várakozással szemben – a közeljövőben nem tervezi a jegybanki kamat csökkentését.

Globális makrogazdasági hírek

Az IHS Markit Gazdaságkutató Intézet tegnapi közleménye szerint 2019. áprilisban folytatódott az euróövezet feldolgozóiparának visszaesése.

A beszerzésimenedzser-index értéke áprilisban 47,9 pont volt, ami 0,4 ponttal magasabb a márciusban mért – közel hatéves mélypontot jelentő – 47,5 pontnál, azonban még mindig a stagnálást jelentő 50.0 pont alatti tartományban tartózkodik. Az új megrendelések csökkenése tovább folytatódik, az euróövezet feldolgozóiparának teljesítményét továbbra is Németország (44,4) húzza lefelé, míg Görögország (56,6) az elmúlt közel 19 év legnagyobb növekedési ütemét produkálta áprilisban.