



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2019.11.05.

Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama az euróval, a svájci frankkal és a dollárral szemben is jelentősen gyengült a hétfő reggeli értékekhez képest.
- A BUX 9 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett, 1,56 százalékos emelkedéssel fejezte be a hétfői napot.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben 1-3 bázispontos emelkedést regisztráltak hétfőn.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is a 80-as értéken áll.
- Emelkedtek a főbb nemzetközi részvénytőzsdék hétfőn.
- Továbbra is nőnek a vizsgált nemzetközi államkötvények hozamai.
- Árupiaci benchmarkok záró szintjei [változás az előző napi záró árfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 62,13 USD/hordó [+0,71%];
 - WTI olaj 56,54 USD/hordó [+0,34%];
 - Arany 1 511,10 USD/uncia [-0,13%].
- Továbbra is csökkenést jelez az októberi európai beszerzésimenedzser-index a feldolgozóiparban.

Magyar tőke- és devizapiac

Gyengülés
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	329,23	25,52	4,2688	299,01	295,75
30 napja	332,47	25,72	4,3192	304,33	302,76

Kedd reggelre a forint árfolyama az euróval, a svájci frankkal és a dollárral szemben is jelentősen gyengült a hétfő reggeli értékekhez képest. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza viszonylatában a 30 napos szint alatt áll. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty is a 30 napos szint alatt tartózkodik az euró ellenében.

Emelkedéssel
zárt a hazai
értéktőzsde

A BUX 9 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett, 1,56 százalékos emelkedéssel fejezte be a hétfői napot. A hazai vezető részvények árfolyama vegyesen mozgott. A nap nyertese az olajipari vállalat volt, 3,16 százalékos erősödéssel. A vizsgált régiós tőzsdeindexek szintén pozitív tartományban teljesítettek a hét első kereskedési napján.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	42 818	1,56%
BUMIX	3 900,89	-0,97%
OTP Bank	13 850	2,06%
Richter	5 460	0,00%
Magyar Telekom	435	-0,91%
MOL	3 004	3,16%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

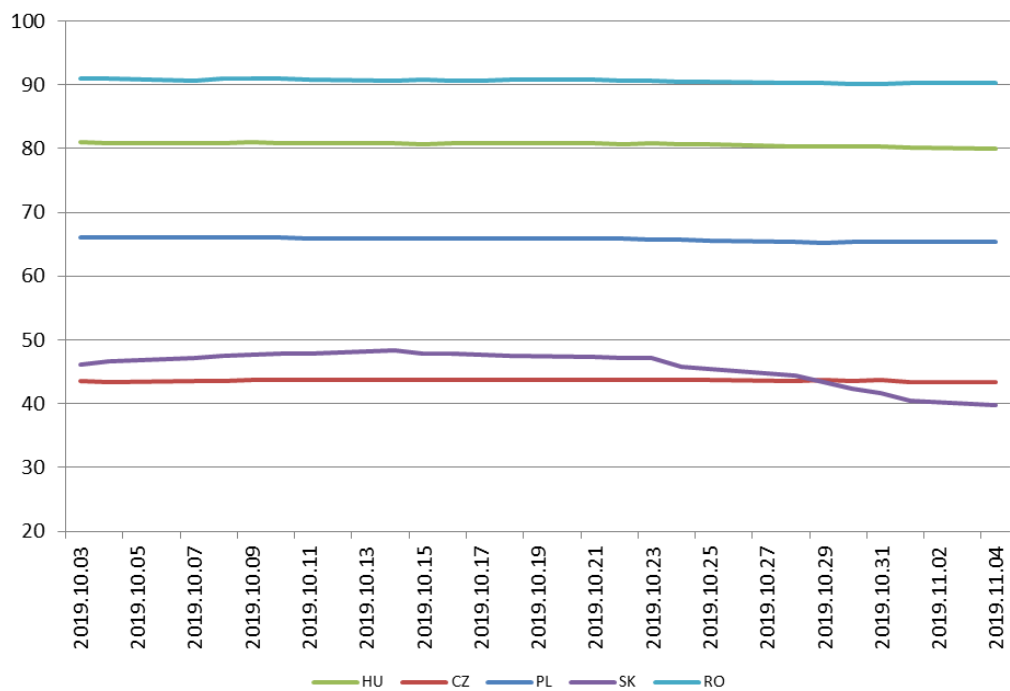
Stagnáló és emelkedő
hozamok a magyar
állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben 1-3 bázispontos emelkedést regisztráltak a hétfői napon. A magyar 5 éves CDS továbbra is a 80-as értéken áll. A vizsgált régiós állampapírhozamok hasonlóan mozgottak: a lengyel hozam változatlan maradt, a cseh és a román adósságfinanszírozás terhe 1-1, a szlovák pedig 3 bázisponttal került feljebb.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	1,96	0
Románia Y10	4,18	1
Csehország Y10	1,36	1
Szlovákia Y8	-0,07	3

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
M3	0,02	0
M6	0,03	0
M12	-0,035	0
Y3	0,385	1
Y5	0,915	1
Y10	1,915	3
Y15	2,605	1
Bubor ON	0,05	0
5 év CDS	80	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	403	1,00%
FTSE 100	7 370	0,92%
DAX	13 136	1,35%
S&P 500	3 078	0,37%
DJIA	27 462	0,42%
Nikkei 225	23 253	1,76%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Emelkedtek a főbb nemzetközi részvénytőzsdék hétfőn. Az amerikai-kínai kereskedelmi tárgyalások újabb fordulója sikeresen zárult a résztvevők szerint, és november folyamán részmegállapodást írhat alá a két ország vezetője. Ennek keretében amerikai részről 112 milliárd dollár értékű kínai áru vámtételét törölhetik el, miközben cserébe Kína részéről a szellemi termékek fokozottabb védelmét várja az amerikai fél. A kereskedelmi tárgyalások mellett az elemzői várakozásokat felülmúlóan kedvező pénteki amerikai munkaerőpiaci adat, valamint a pozitív vállalati gyorsjelentések is segítették a piacok emelkedését. Az S&P 500 és a Dow Jones Ipari Átlag egyaránt 0,4 százalékos, a Nasdaq 0,6 százalékos nőtt hétfőn, amivel ismét történelmi záró szintjeik közelében tartózkodnak. Európában nagyobb mértékű pozitív elmozdulás volt látható, az emelkedést a frankfurti DAX vezette 1,4 százalékkal erősödve, a páneurópai Stoxx 600 részvényindex 1, a londoni FTSE 100 index 0,9 százalékos erősödött. Ázsiában a kereskedelmi tárgyalásokról érkező hírek hatására emelkedtek a piacok, a megfigyelt japán Nikkei index jelentős, 1,8 százalékos erősödéssel zárta a kereskedést.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	1,78	7
spanyol	0,31	4
olasz	1,09	1
portugál	0,23	3
német	-0,35	3
francia	-0,05	2

Forrás: Reuters, Marketwatch

Továbbra is nőnek a vizsgált nemzetközi államkötvények hozamai. A legnagyobb mértékben, 7 bázisponttal az amerikai adósságtétel növekedett hétfőn, a Fed kamatcsökkentő lépése után. Európában kisebb emelkedés volt tapasztalható, a legnagyobb mértékben, 4 ponttal az olasz papírok terhe nőtt, ezt a portugál és a német követte (3-3 pont). A francia kötvények hozama 2 ponttal emelkedett.

munkaerőpiaci adat keresleti, a csökkenő amerikai kitermelési adatok kínálati oldalról erősítették az árfolyamot. Az Észak-Amerikában irányadónak tekintett WTI olajfajta árfolyama decemberi szállításra 0,3 százalékkal, míg a globálisan meghatározó Brent olajfajta jegyzése 0,7 százalékkal emelkedett.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 62,13	0,71%	Arany	\$ 1 511,10	-0,13%
WTI olaj	\$ 56,54	0,34%			

A kedvező piaci hangulat hatására tovább csökkent az arany ára. A sárga nemesfém decemberi jegyzésű árfolyama 0,13 százalékos csökkenés után még mindig a lélektaninak tekintett 1500 dolláros unciánkénti ár felett tartózkodik.

Globális makrogazdasági hírek

Európai beszerzési- menedzser- index

Továbbra is csökkenést jelez az októberi európai beszerzésimenedzser-index a feldolgozóiparban. Az IHS Markit piackutató felmérése szerint az index ugyan nőtt a szeptemberi értékéhez (45,7) képest, így októberben 45,9 ponton állt a mutató, ugyanakkor jelentősen a változatlan piaci feltételeket jelentő 50 pont alatt tartózkodik, az elmúlt hét év második leggyengébb eredményét produkálva. A gyengélkedés egyik fő oka a német működési feltételeket övező várakozások romlása (az ország pontszáma 42,1 volt októberben).