



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2019.08.16.

Vezetői összefoglaló

- Péntek reggelre a forint árfolyama az euróval és a dollárral szemben gyengült, a svájci frank ellenében viszont erősödött a csütörtök reggeli értékekhez képest.
- A BUX 5,9 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,3 százalékos csökkenéssel zárta a tegnapi kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben 1-8 bázispontos emelkedés volt megfigyelhető.
- A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 79-es értéken áll.
- Nyugat-Európában csökkentek, Amerikában nőttek a vezető részvényindexek értékei csütörtökön.
- Hozamcsökkenés jellemezte a 10 éves államkötvények piacait.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 58,23 USD/hordó [-2,15%];
 - WTI olaj 54,47 USD/hordó [-1,40%];
 - Arany 1 531,20 USD/uncia [+0,20%].
- Az Egyesült Királyság nemzeti statisztikai hivatalának becslése szerint az ország kiskereskedelme 2019 júliusával bezáródó három hónapban 0,5 százalékkal növekedett az azt megelőző 3 hónaphoz képest.
- Az Egyesült Államok népszámlálási irodájának előzetes becslése szerint az amerikai kiskereskedelmi eladások 0,7 százalékkal növekedtek 2019 júliusában az előző hónaphoz képest.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes mozgások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	325,56	25,837	4,3715	299,45	293,25
30 napja	326,48	25,606	4,2615	294,31	290,74

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

Csökkenéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 5,9 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,3 százalékos csökkenéssel zárta a csütörtöki napot. A hazai vezető részvények vegyesen teljesítettek: a Magyar Telekom árfolyama nem változott, az OTP és a MOL esetében mérséklődést regisztráltak, míg a Richter 1,28 százalékos emelkedéssel fejezte be a kereskedést. A vizsgált régiós tőzsdék vegyesen teljesítettek a tegnapi nap folyamán.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
BUX	40 019	-0,30%
BUMIX	4 301,13	-0,13%
OTP Bank	12 260	-1,13%
Richter	4 900	1,28%
Magyar Telekom	420	0,00%
MOL	2 960	-0,34%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

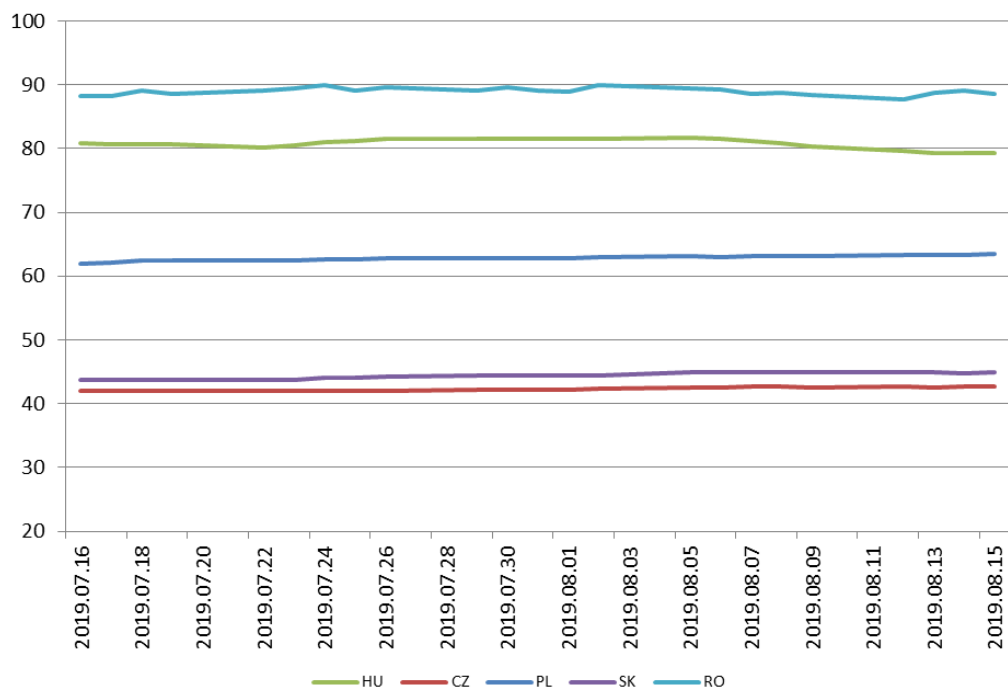
Vegyes hozammozgások a magyar állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben 1-8 bázispontos emelkedés volt megfigyelhető. A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 79-es értéken áll. A régiós állampapírhozamok közül a cseh és a szlovák adósság-finanszírozás terhei 1, illetve 10 bázisponttal kerültek lejjebb, ezzel szemben a lengyel és a román 10 éves állampapírok változatlanok maradtak.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	1,76	0
Románia Y10	4,03	0
Csehország Y10	0,90	-1
Szlovákia Y8	-0,36	-10

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,01	0
M6	0,05	0
M12	0,035	-1
Y3	0,385	1
Y5	0,755	7
Y10	1,555	8
Y15	1,875	5
Bubor ON	0,29	-4
5 év CDS	79	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	365	-0,29%
FTSE 100	7 067	-1,13%
DAX	11 413	-0,70%
S&P 500	2 848	0,25%
DJIA	25 579	0,39%
Nikkei 225	20 419	0,06%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Nyugat-Európában csökkentek, Amerikában nőttek a vezető részvényindexek értékei csütörtökön. Kína a nap folyamán az amerikai vámokra válaszlépésekkel fenyegetett. Ezután az európai tőzsdék az előző kereskedési naphoz hasonlóan mínuszban zártak. A londoni tőzsde fő mutatója, az FTSE 100 index

1,13 százalékos, a frankfurti DAX index 0,7 százalékos, a páneurópai Stoxx 600 pedig 0,29 százalékos csökkenéssel fejezte be a kereskedést. A szerdai zuhanás után az Egyesült Államokban a részvényárfolyamok mérsékelt emelkedést mutattak. A növekedést a kedvező amerikai kiskereskedelmi adatok hajtották, amelyek felülírták a hozamgörbe inverzzé változása után kialakult recessziós félelmeket. A Dow Jones Ipari Átlag 0,39 százalékos emelkedésével 26 378 ponton zárt, jelentős mértékben az amerikai kiskereskedelmi óriás, a Walmart 6 százalékos részvényárfolyam-növekedésének köszönhetően. Az S&P 500 is pluszban zárta a napot, 0,25 százalékkal került feljebb, a Nasdaq azonban 0,1 százalékot gyengült. Az ázsiai börzék vegyesen reagálnak a kínai kereskedelempolitikai válaszlépések hírére. Japánban a hét utolsó kereskedési napján a Nikkei index 0,06 százalékkal erősödött. A nap elején a sanghaji és hongkongi tőzsdék pozitív tartományban voltak, a dél-koreai és szingapúri tőzsdék azonban esést mutattak.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	1,53	-5
spanyol	0,04	-11
olasz	1,34	-17
portugál	0,08	-10
német	-0,70	-5
francia	-0,43	-6

Forrás: Reuters, Marketwatch

Hozamcsökkenés jellemezte a 10 éves államkötvények piacait. Jelentős mértékben, 17 ponttal csökkentek az olasz állampapírok kamatai. Ugyancsak nagyobb hozamesés történt a portugál és spanyol kötvények esetében: 10 illetve 11 ponttal mérséklődtek. Az amerikai, a német és a francia állampapírok kamatai rendre 5, 5 illetve 6 pontos csökkenést regisztrálhattak.

Olaj- és aranyárfolyam

Csökkentek az olajárak a határidős piacokon. Az amerikai WTI típusú nyersolaj szeptemberi jegyzése 54,47 dolláron zárta a csütörtöki kereskedést, ami 2,15 százalékos napi csökkenést jelentett. A globális benchmarknak számító Brent olaj ára októberi határidőre 1,4 százalékos csökkenés mellett 58,23 dollárig esett. A csökkenés hátterében az Egyesült Államok és Kína közötti kereskedelmi feszültségek állnak, ami világgazdasági lassuláshoz vezethet, potenciálisan visszavetve az olaj iránti keresletet.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 58,23	-2,15%	Arany	\$ 1 531,20	0,20%
WTI olaj	\$ 54,47	-1,40%			

Emelkedett az arany ára. A világgazdasági kockázatok miatt a menedékkünciót betöltő nemesfém iránt nagy a kereslet, így csütörtökön újabb 6 éves csúcsra ért fel az árfolyam: egy unciáért 0,2 százalékkal többet, 1 531,2 dollárt kellett fizetni.

Globális makrogazdasági hírek

Egyesült Királyság kiskereskedelem Az Egyesült Királyság nemzeti statisztikai hivatalának becslése szerint az ország kiskereskedelme 2019 júliusával bezáródó három hónapban 0,5 százalékkal növekedett az azt megelőző 3 hónaphoz képest.

Egyesült Államok kiskereskedelem Az Egyesült Államok népszámlálási irodájának előzetes becslése szerint az amerikai kiskereskedelmi eladások 0,7 százalékkal növekedtek 2019 júliusában az előző hónaphoz képest.