



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2019.03.06.

Vezetői összefoglaló

- Szerda reggelre a forint árfolyama az euró és a dollár esetében gyengült, a svájci frankhoz képest pedig erősödött.
- A BUX 10,4 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,31 százalékos növekedéssel zárta a keddi kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiacra, rövid lejáraton stagnáltak valamint minimálisan csökkentek a hozamok, a hosszú szegmensben pedig 1-2 bázispontos emelkedés volt megfigyelhető.
- Keddi aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 25 milliárd forintnak megfelelő összegben fogadott el a 3 hónapos futamidejű diszkontkincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,01 százalék lett.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is a 87-es értéken tartózkodik.
- A megfigyelt nyugat-európai tőzsdék emelkedéssel, a tengerentúli börzék minimális gyengüléssel zárták a tegnapi napot.
- Vegyes irányú hozammozgások jellemezték a vizsgált 10 éves állampapírok piacát kedden.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 65,86 USD/hordó [+0,30%];
 - WTI olaj 56,56 USD/hordó [-0,05%];
 - Arany 1 284,70 USD/uncia [-0,20%].
- Az Európai Unió statisztikai hivatalának (Eurostat) tegnapi tájékoztatása alapján 2019. januárban az előző év azonos időszakához képest 2,5 százalékkal nőtt a kiskereskedelmi forgalom volumene az Európai Unióban.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes
elmozdulások
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	315,51	25,62	4,2990	277,77	279,01
30 napja	317,24	25,68	4,2839	278,14	277,40

Szerda reggelre a forint árfolyama az euró és a dollár esetében gyengült, a svájci frankhoz képest pedig erősödött. A hazai fizetőeszköz az euró és a svájci frank tekintetében a 30 napos szintje alatt, a dollár viszonylatában e szint felett tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona a 30 napos szintje alatt, a lengyel zloty e szint felett áll.

Növekedéssel
zárt a hazai
értéktőzsde

A BUX 10,4 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,31 százalékos növekedéssel zárta a keddi napot. A hazai blue chipek vegyesen teljesítettek. A nap nyertese 1,14 százalékos nyereséggel a Richter volt. A vizsgált régiós tőzsdék vegyesen teljesítettek az előző kereskedési napon.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	40 719	0,31%
BUMIX	3977,62	0,15%
OTP Bank	11920	-0,67%
Richter	5340	1,14%
Magyar Telekom	468,5	-0,21%
MOL	3286	1,11%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

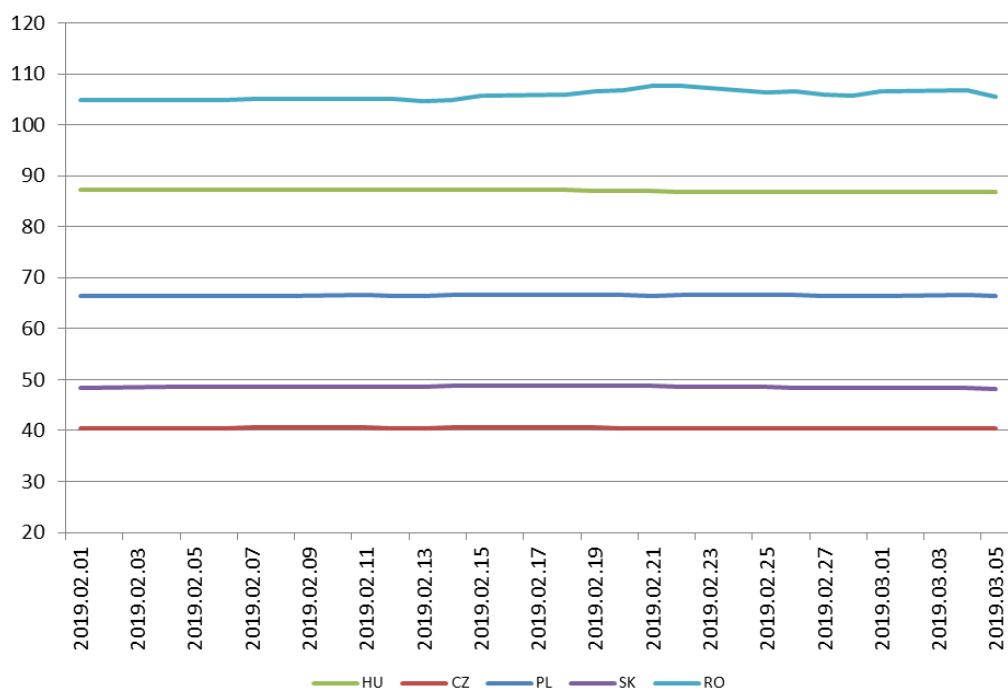
Vegyes hozamok
a magyar
állampapírpiac

A magyar állampapírpiacra, rövid lejáraton stagnáltak valmint minimálisan csökkentek a hozamok, a hosszú szegmensben pedig 1-2 bázispontos emelkedés volt megfigyelhető. Keddi aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 25 milliárd forintnak megfelelő összegben fogadott el a 3 hónapos futamidejű diszkontkincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,01 százalék lett. A magyar 5 éves CDS továbbra is a 87-es értéken áll. A régiós állampapírhozamok közül a lengyel és a cseh adósság-finanszírozás terhei 1, a szlovák és a román papíroké 4, illetve 5 bázisponttal estek vissza.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	2,93	-1
Románia Y10	4,81	-5
Csehország Y10	1,93	-1
Szlovákia Y8	0,55	-4

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,12	0
M6	0,15	0
M12	0,365	-1
Y3	1,035	1
Y5	2,295	2
Y10	2,79	2
Y15	3,755	2
Bubor ON	0,00	0
5 év CDS	87	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	376	0,15%
FTSE 100	7 183	0,69%
DAX	11 621	0,24%
S&P 500	2 790	-0,11%
DJIA	25 807	-0,05%
Nikkei 225	21 597	-0,60%

Forrás: Reuters, Marketwatch

A vizsgált nyugat-európai tőzsdék emelkedéssel, a tengerentúli börzék minimális gyengüléssel zárták a tegnapi napot. Az öreg kontinens megfigyelt tőzsdéi közül a német DAX mutató 0,24 százalékos, a pán-európai Stoxx 600 index 0,15 százalékos, míg a londoni FTSE 100 mutató 0,69 százalékos nyereséget könyvelt el. A piaci szereplők leginkább az Amerikai Egyesült Államok és Kína kereskedelmi tárgyalásaival kapcsolatos hírekre, illetve a kínai gazdaság-növekedés lassulásával kapcsolatos előrejelzésekre fókuszáltak. Nagyobb mozgásokat leginkább az egyedi részvények kapcsán lehetett látni: mint a Tesla és a GE árfolyamának esése. Bár érdemi elmozdulást alig mutattak az előző napi záróértékeikhez képest, összességében mindhárom tengerentúli mutató mínuszban zárt: a Nasdaq kompozit index 0,02 százalékkal, az S&P 500 mutató 0,11 százalékkal, míg a DJIA 0,05 százalékkal gyengült a nap végére. Szerdára virradóra az ázsiai kereskedésben nem volt egyértelmű az irány, a piaci szereplők Kína további gazdaságélénkítő intézkedéseiben reménykednek. Összességében a csendes-óceáni tőzsdék részvényindexek vegyesen teljesítettek, a tokiói Nikkei 0,6 százalékkal került lejjebb, míg a hongkongi tőzsde 0,3, a shanghaii részvényindex pedig másfél százalékot erősödött.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,72	0
spanyol	1,17	-1
olasz	2,71	-3
portugál	1,46	-2
német	0,17	1
francia	0,56	0

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyes irányú hozammozgások jellemezték a vizsgált 10 éves állampapírok piacát kedden. Az német államadósság terhe 1 bázisponttal nőtt, míg a spanyol, a portugál, az olasz papírok esetén 1-3 bázispontos negatív elmozdulás volt kimutatható. Az amerikai és a francia államkötvények hozama érdemben nem változott.

Olaj- és aranyárfolyam

Vegyesen változott a nyersolaj ára a nemzetközi határidős piacokon. Az Amerikai Egyesült Államokban irányadónak tekintett West Texas Intermediate olajfajta hordónkénti ára áprilisi szállítási határidőre 0,05 százalékkal lejjebb kerülve 56,56 dolláros szinten zárt. Ezzel szemben a globális benchmark Brent olajfajta májusi határidőre 0,30 százalékkal drágulva 65,86 dollárba került hordónként a nap végén. A WTI árfolyam-csökkenésének hátterében a kínai gazdaság-növekedés lassulásával kapcsolatos előrejelzések állnak, melyek a befektetők olvasatában negatívan hathatnak a nyersolaj iránti keresletre. Tovább gyengítette az árat a hír, miszerint Líbia a legnagyobb olajmezejének újbóli megnyitását követően tervbe vette a kitermelés volumenének növelését. Ezzel szemben a Brent annak hatására ért el növekedést, hogy az OPEC tagok némileg visszavágták kitermelési volumeneiket.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 65,86	0,30%	Arany	\$ 1 284,70	-0,20%
WTI olaj	\$ 56,56	-0,05%			

Tovább csökkent arany ára a hét második napján, ezzel a hetedik egymást követő napon veszítve értékéből, amire 2 éve nem volt példa. Az áprilisi jegyzésű nemesfém 0,20 százalékos árgyengüléssel unciánként 1 284,70 dollárba került a nap végén. Ennek háttérében a dollár-árfolyam erősödése és a kínai gazdaság-növekedés lassulásával kapcsolatos hírek állnak.

Globális makrogazdasági hírek

Nőtt a
kiskereskedelmi
forgalom volumene
az EU-ban

Az Európai Unió statisztikai hivatalának (Eurostat) tegnapi tájékoztatása alapján **2019. januárban az előző év azonos időszakához képest 2,5 százalékkal nőtt a kiskereskedelmi forgalom volumene az Európai Unióban.** (Ez a mutató 2018 decemberében 0,9 százalék volt.) A szezonálisan kiigazított adatok szerint az üzemanyag-értékesítés volumene 4,4, az „élelmiszer, ital, dohány” kategória 2,4, a nem élelmiszer termékek köre pedig 2,3 százalékkal nőtt.