



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2019.06.24.

Vezetői összefoglaló

- Hétfő reggelre a forint árfolyama az euróval szemben nem változott, a svájci frank és a dollár viszonylatában erősödött.
- A BUX 14,3 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,95 százalékos csökkenéssel zárta a múlt hét utolsó kereskedési napját.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – csökkentek a hozamok, a hosszú szegmensben stagnálást és 1-4 bázispontos hozamemelkedéseket könyveltek el.
- A magyar 5 éves CDS értéke 1 bázisponttal nőtt, jelenleg a 79-es értéken áll.
- A vezető nemzetközi részvényindexek jellemzően mérsékelt eséssel zártak pénteken.
- Emelkedtek az állampapír-hozamok az előző hét utolsó kereskedési napján.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 65,20 USD/hordó [+1,15%];
 - WTI olaj 57,43 USD/hordó [+0,63%];
 - Arany 1410,10 USD/uncia [+3,20%].
- Az IHS Markit felmérése alapján eurózóna beszerzésimenedzser-indexe (BMI) 2019 júniusában a második egymást követő hónapban emelkedett.
- Az IHS Markit felmérése alapján az Amerikai Egyesült Államok beszerzésimenedzser-indexe (BMI) csökkenést mutat 2019 júniusában.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes
elmozdulások
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	324,15	25,59	4,2535	291,42	284,62
30 napja	326,22	25,86	4,3037	291,21	291,54

Hétfő reggelre a forint árfolyama az euróval szemben nem változott, míg a svájci frank és a dollár viszonylatában erősödött. A hazai fizetőeszköz az euró és a dollár esetében a 30 napos szintje alatt, a svájci frankhoz képest e szint felett áll. A régiós devizák közül az euró ellenében a cseh korona és a lengyel zloty is a 30 napos szintje alatt tartózkodik.

Csökkenéssel
zárt a hazai
értéktőzsde

A BUX 14,3 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,95 százalékos csökkenéssel zárta a múlt hét utolsó napját. A hazai blue chippek mindegyike csökkent, a legnagyobb mértékű, 1,77 százalékos visszaesést a Magyar Telekom részvényeinek értékében regisztrálták. A vizsgált régiós tőzsdék vegyesen fejezték be a pénteki kereskedést.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
BUX	40 387	-0,95%
BUMIX	4 351,6	-1,46%
OTP Bank	11 750	-0,34%
Richter	5 125	-0,97%
Magyar Telekom	416,5	-1,77%
MOL	3 106	-1,40%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

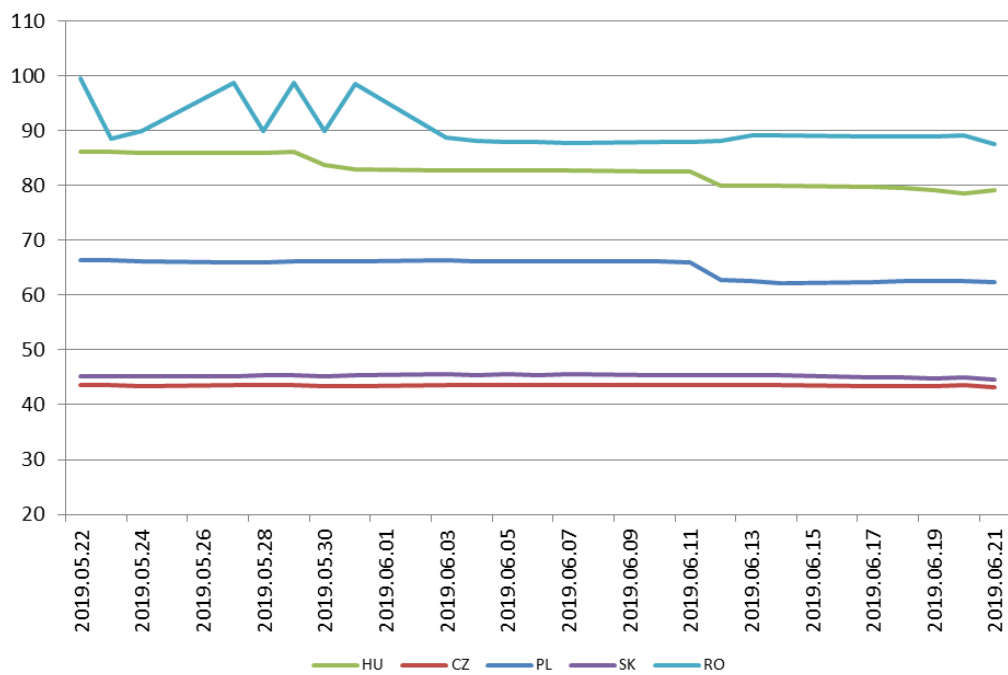
Vegyes
hozammozgások
a magyar
állampapírpiac

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – csökkentek a hozamok, a hosszú szegmensben stagnálást és 1-4 bázispontos hozamemelkedéseket könyveltek el. A magyar 5 éves CDS értéke 1 bázisponttal nőtt, jelenleg a 79-es értéken áll. A vizsgált régiós állampapírhozamok vegyesen mozogtak: a lengyel és a szlovák hozamok 1-2 bázisponttal nőttek, míg a cseh és a román 10 éves adósságfinanszírozás terhei 2, illetve 12 bázisponttal csökkentek.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	2,40	1
Románia Y10	4,44	-12
Csehország Y10	1,53	-2
Szlovákia Y8	0,05	2

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,07	-3
M6	0,14	-4
M12	0,235	0
Y3	0,905	1
Y5	1,545	4
Y10	2,625	3
Y15	3,355	0
Bubor ON	0,42	-24
5 év CDS	79	1

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	385	-0,36%
FTSE 100	7 408	-0,23%
DAX	12 340	-0,13%
S&P 500	2 950	-0,13%
DJIA	26 719	-0,13%
Nikkei 225	21 286	0,13%

Forrás: Reuters, Marketwatch

A vezető nemzetközi részvényindexek jellemzően mérsékelt eséssel zártak pénteken. Az amerikai katonai drón lelövése után kiújult közel-keleti feszültségek következtében óvatosak voltak a befektetők az Atlanti-óceán mindkét oldalán. A Dow Jones ipari átlag és az S&P500 egyaránt 0,13 százalékos mínuszban fejezte be a pénteki kereskedést, a Nasdaq is hasonló mértékben, 0,2 százalékkal zsugorodott. A pénteki esés ellenére jól teljesítenek a részvényárfolyamok, köszönhetően az amerikai központi bank élénkítő lépések kilátásba helyezésének: mindhárom vezető amerikai részvényindex sorozatban a harmadik hetet fejezte be emelkedéssel. Jelen állás szerint a Dow Jones az elmúlt nyolc évtized legjobb júniusát zárhatja, míg az S&P500 1955, a Nasdaq pedig 2000 óta nem látott júniusi áremelkedést könyvelhet el. Amerikához hasonlóan Európában is kismértékben csökkentek a részvényindexek értékei. Zárásra a londoni tőzsde fő mutatója, az FTSE 100 index 0,23 százalékos, a frankfurti DAX index 0,13 százalékos, a páneurópai Stoxx 600 pedig 0,36 százalékos mínuszban fejezte be a kereskedést. Az ázsiai börzék a hétvégét követően többnyire pluszban zártak. A befektetők számára optimizmusra adott okot, hogy a kínai elnök, Hszi Csin-ping megerősítette a G20-as találkozón való részvételét, ami lehetőséget teremt a kínai-amerikai kereskedelmi tárgyalások folytatására. A japán Nikkei kisebb, 0,13 százalékos emelkedéssel fejezte be az új hét első kereskedési napját.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,07	6
spanyol	0,44	5
olasz	2,16	1
portugál	0,58	4
német	-0,28	4
francia	0,05	4

Forrás: Reuters, Marketwatch

Emelkedtek az állampapír-hozamok az előző hét utolsó kereskedési napján. Az olasz kötvényhozam 1, a portugál, a német és a francia 4-4, a spanyol pedig 5 ponttal került feljebb. Az amerikai állampapírok hozamai nőttek a legnagyobb mértékben, 6 bázispontos emelkedést könyvelhettek el.

Olaj- és aranyárfolyam

Emelkedtek az olajárak pénteken. Az augusztusi határidős amerikai WTI fajta 0,63 százalékkal emelkedett az előző napi záróárához képest, így a kereskedést 57,43 dolláros hordónkénti áron zárta. A globális benchmarknak tekintett Brent minőség augusztusi határidőre szintén emelkedést mutatott, a pénteki zárásra 1,15 százalékkal többet, 65,20 dollárt kellett fizetni egy hordóért. A héten az olajárak meredeken emelkedtek, a WTI közel 9, míg a Brent több, mint 5 százalékos erősödést könyvelt el. Az árak mozgását elsősorban a feszült amerikai–iráni kapcsolatok hajtották.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 65,20	1,15%	Arany	\$ 1 410,10	3,20%
WTI olaj	\$ 57,43	0,63%			

Feljebb került az arany ára, így 2013 óta nem látott szinten, 1400 dollár fölött fejezte be a kereskedést. Az augusztusi határidős arany unciánkénti ára pénteken 1 410,1 dollárra emelkedett, ami 3,2 százalékos emelkedésnek felel meg. A sárga fém ára a hét egészében pedig a 4 százalékot is meghaladó mértékben emelkedett. A befektetők érdeklődése azután nőtt meg a menedékként betöltő nemesfém iránt, hogy az iráni konfliktus eszkalálódásától való félelmek felerősödtek.

Globális makrogazdasági hírek

Eurozóna BMI

Az eurózána beszerzésimenedzser-indexe (BMI) 2019 júniusában a második egymást követő hónapban emelkedett, derül ki az IHS Markit gyorsfelméréséből. A BMI összetettkibocsátás-indexe, 7 hónapos csúcsra, azaz 52,1 pontra emelkedett, ugyanakkor a feldolgozóipari BMI két hónapos mélypontra, 48,8 pontra süllyedt.

Egyesült Államok BMI

Az Amerikai Egyesült Államok beszerzésimenedzser-indexe (BMI) csökkenést mutat 2019 júniusában az IHS Markit gyorsfelmérése alapján. Az összetett BMI 50,6 pontra csökkent, ami 40 hónapos mélypontot jelent. A feldolgozóipari BMI 50,1 pontos eredményével közel 10 éves minimumot ért el júniusban.