



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2019.04.24.

Vezetői összefoglaló

- Szerda reggelre a forint árfolyama az euróval, a dollárral és a svájci frankkal szemben gyengült.
- A BUX 8,8 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 1,02 százalékos emelkedéssel zárta a keddi kereskedési napot
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 6 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben stagnálást és 1-3 bázispontos hozamemelkedéseket könyveltek el.
- Keddi aukcióján az Államadósság Kezelő Központ a meghirdetett 20 milliárd forintnak megfelelő összegben fogadott el a 3 hónapos futamidejű diszkontkincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,00 százalék lett.
- A magyar 5 éves CDS értéke 1 bázisponttal csökkent, így a 88-as értéken tartózkodik.
- A vizsgált nyugat-európai és tengerentúli tőzsdék egyaránt erősödéssel zárták a tegnapi napot.
- Vegyes hozammozgások jellemezték a vizsgált 10 éves állampapírok piacát kedden.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 74,51 USD/hordó [+0,60%];
 - WTI olaj 66,30 USD/hordó [+1,10%];
 - Arany 1 273,20 USD/uncia [-0,30%].

Magyar tőke- és devizapiac

Gyengülés
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	320,77	25,73	4,2862	280,37	285,90
30 napja	316,08	25,74	4,2909	281,14	279,39

Szerda reggelre a forint árfolyama mindhárom vizsgált nemzetközi devizával szemben gyengült. A hazai fizetőeszköz az euró és a dollár esetében a 30 napos szintje felett, a svájci frankhoz képest e szint alatt áll. A régiós devizák közül az euróval szemben a cseh korona és a lengyel zloty is a 30 napos szintje alatt áll.

Emelkedéssel
zárt a hazai
értéktőzsde

A BUX 8,8 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 1,02 százalékos emelkedéssel zárta a keddi kereskedést. A hazai vezető blue chippek vegyesen teljesítettek: a Richter és a MOL nyereséggel, míg az OTP és a Magyar Telekom veszteséggel zárt. A nap nyertese 2,54 százalékos növekedéssel a gyógyszeripari vállalat volt. A vizsgált régiós tőzsdék vegyesen fejezték be a tegnapi napot.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
BUX	43 245	1,02%
BUMIX	4 390,10	-0,35%
OTP Bank	12 980	-0,15%
Richter	5 845	2,54%
Magyar Telekom	462	-0,22%
MOL	3 380	2,11%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

Vegyes
hozammozgások
a magyar
állampapírpiac

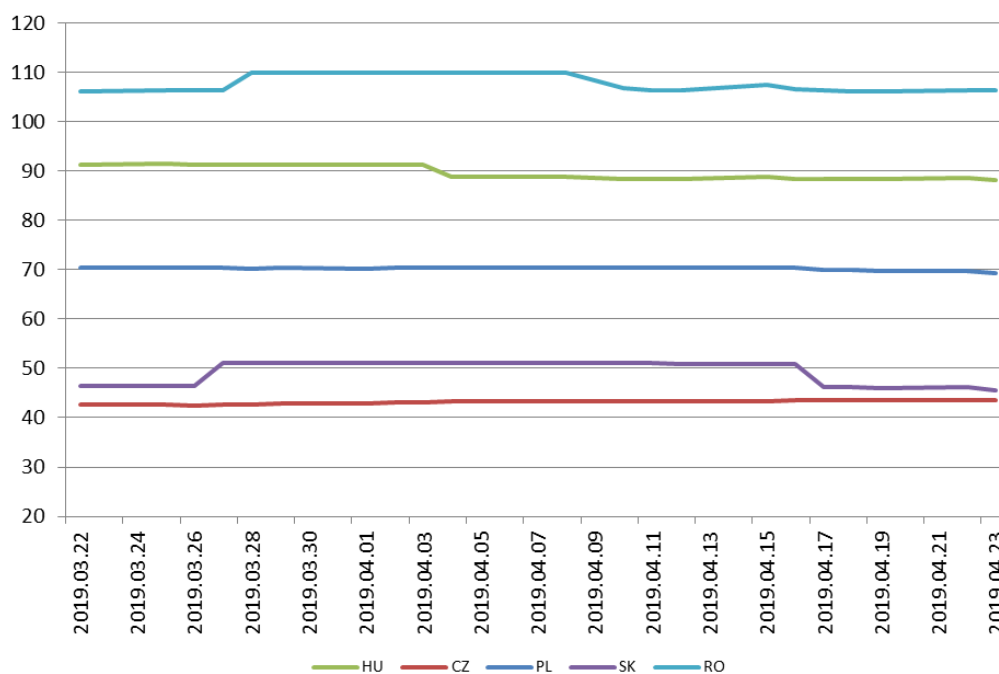
A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 6 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben stagnálást és 1-3 bázispontos hozamemelkedéseket könyveltek el. Keddi aukcióján az Államadósság Kezelő Központ a meghirdetett 20 milliárd forintnak megfelelő összegben fogadott el a 3 hónapos futamidejű diszkontkincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,00 százalék lett. A magyar 5 éves CDS értéke 1 bázisponttal csökkent, így a 88-as értéken tartózkodik. A vizsgált régiós állampapírhozamok vegyesen mozogtak: a román hozam változatlan maradt, a cseh és a szlovák adósságfinanszírozás terhe 1, illetve 2 bázisponttal került lejjebb, míg a lengyel 10 éves állampapír hozama 3 bázisponttal került feljebb.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	2,91	3
Románia Y10	5,05	0
Csehország Y10	1,82	-2
Szlovákia Y8	0,35	-1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,03	0
M6	0,10	1
M12	0,195	0
Y3	1,375	0
Y5	2,11	2
Y10	3,205	3
Y15	3,745	1
Bubor ON	0,05	0
5 év CDS	88	-1

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	0,23%
FTSE 100	7 523	0,85%
DAX	12 236	0,11%
S&P 500	2 934	0,88%
DJIA	26 656	0,55%
Nikkei 225	22 200	-0,27%

Forrás: Reuters, Marketwatch

A vizsgált nyugat-európai és tengerentúli tőzsdék egyaránt erősödéssel zárták a tegnapi napot. A befektetők a nyilvánosságra hozott vállalati jelentésekre fókuszáltak és a vártnál kedvezőbb adatok éreztették is hatásukat a piacokon. A jelentéseknek köszönhetően a tengerentúli börzék közül kettő is új történelmi csúcson zárt: a nemzetközi techóriásokat tömörítő Nasdaq kompozit index 1,32 százalékos növekedést követően 8121 pontos értékkel nyugtázta a napot, míg az S&P 500 mutató 0,88 százalékos emelkedés után 2934 ponton zárt. A DJIA ugyan nem döntött újabb csúcst, de szintén erősödéssel fejezte be a tegnapi kereskedést, az index értéke 0,55 százalékkal növekedett a nap végére. A legfőbb húzóerőt a Coca Cola, a Procter&Gamble, a Verizon, a United Technologies és a Twitter negyedéves beszámolóit jelentették, hisz a felsoroltak mindegyike felülmúlta az elemzői várakozásokat. Az öreg kontinens megfigyelt tőzsdéi szintén jól teljesítettek, közülük a frankfurti DAX mutató 0,11 százalékos, a pán-európai Stoxx 600 index 0,23 százalékos, míg a londoni FTSE 100 mutató 0,85 százalékos nyereséget könyvelt el. Szerdára virradóra az ázsiai börzéken a kezdeti pozitív hangulatot borúlátás váltotta fel, így a csendes-óceáni tőzsdék részvényindexei vegyesen zárták a napot. A tokiói Nikkei 0,27 százalékkal került lejjebb a ma hajnali kereskedés végére. Kiemelt makroadatok híján a befektetők várhatóan a mai nap is a tengerentúli vállalati gyorsjelentési eredményeire fókuszálnak majd.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,57	-1
spanyol	1,12	4
olasz	2,68	6
portugál	1,21	3
német	0,04	1
francia	0,40	2

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyes hozammozgások jellemezték a vizsgált 10 éves állampapírok piacát kedden. A vizsgált európai országok államadósságainak terhei 1-6 bázisponttal emelkedtek, míg a 10 éves amerikai államkötvény hozama 1 bázisponttal csökkent.

Olaj- és aranyárfolyam

Tovább emelkedett a nyersolaj ára a nemzetközi határidős piacokon. Az Amerikai Egyesült Államokban irányadónak tekintett West Texas Intermediate olajfajta hordónkénti ára júniusi szállítási határidőre 1,10 százalékkal feljebb kerülve 66,30 dolláros szinten zárt. A globális benchmark Brent olajfajta júniusi határidőre 0,60 százalékkal erősödve 74,51 dollárba került hordónként a nap végén. Az emelkedés hátterében a Trump adminisztráció hétfői – az iráni olajexporttal szembeni USA szankciók meghosszabításáról szóló – bejelentése áll. A tegnapi záróár mindkét olajfajta esetében újabb rekordnak számít, hiszen 2018 októbere óta nem volt ilyen drága az olaj a nemzetközi határidős piacokon.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 74,51	0,60%	Arany	\$ 1 273,20	-0,30%
WTI olaj	\$ 66,30	1,10%			

Csökkent az arany ára a hét második napján. A júniusi jegyzésű nemesfém 0,30 százalékot veszítve értékéből, unciánként 1 273,20 dollárba került a nap végén. A csökkenés hátterében a dollár árfolyamának szárnyalása áll, amely tegnap közel két éves csúcsára tört és ezzel az arany értékét 2018 decembere óta a legalacsonyabb szintjére számúzta.