



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2019.05.13.

Vezetői összefoglaló

- Hétfő reggelre a forint árfolyama mindhárom vezető devizával szemben gyengült.
- A BUX 12,5 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,34 százalékos csökkenéssel zárta a múlt hét utolsó kereskedési napját.
- A magyar állampapírpiacra, rövid lejáraton vegyesen teljesítettek a hozamok, a hosszú szegmensben 1-4 bázispontos hozamcsökkenéseket regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is a 85-es értéken áll.
- A nemzetközi részvényindexek többnyire emelkedtek a hét utolsó kereskedési napján.
- Vegyesen teljesítettek a nemzetközi állampapírok piaci pénteken.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 70,62 USD/hordó [+0,30%];
 - WTI olaj 61,66 USD/hordó [-0,10%];
 - Arany 1 287,40 USD/uncia [+0,20%].
- Az német Szövetségi Statisztikai Hivatal (Destatis) által pénteken közzétett jelentés szerint 2019 márciusában 1,9 százalékkal nőtt Németország exportja az előző év márciusához képest.

Magyar tőke- és devizapiac

Gyengülés
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	324,17	25,78	4,3053	285,69	288,66
30 napja	321,98	25,61	4,2816	284,71	286,07

Hétfő reggelre a forint árfolyama mindhárom vezető devizával szemben gyengült. A hazai fizetőeszköz az euró, a dollár és a svájci frank esetében a 30 napos szint felett áll. A régiós devizák közül az euróval szemben a cseh korona és a lengyel zloty is a 30 napos szintje felett tartózkodik.

Csökkenéssel
zárt a hazai
értéktőzsde

A BUX 12,5 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,34 százalékos csökkenéssel zárta a múlt hét utolsó kereskedési napját. A hazai vezető részvények – a Richter kivételével – erősödtek. A nap nyertese 1,90 százalékos növekedéssel a MOL volt. A nap vesztese viszont a gyógyszeripari vállalat volt, 6,45 százalékos negatív irányú elmozdulással. A vizsgált régiós tőzsdék vegyesen teljesítettek pénteken.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
BUX	41 068	-0,34%
BUMIX	4 266,53	-0,02%
OTP Bank	12 630	1,45%
Richter	5 440	-6,45%
Magyar Telekom	455	0,22%
MOL	3 114	1,90%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

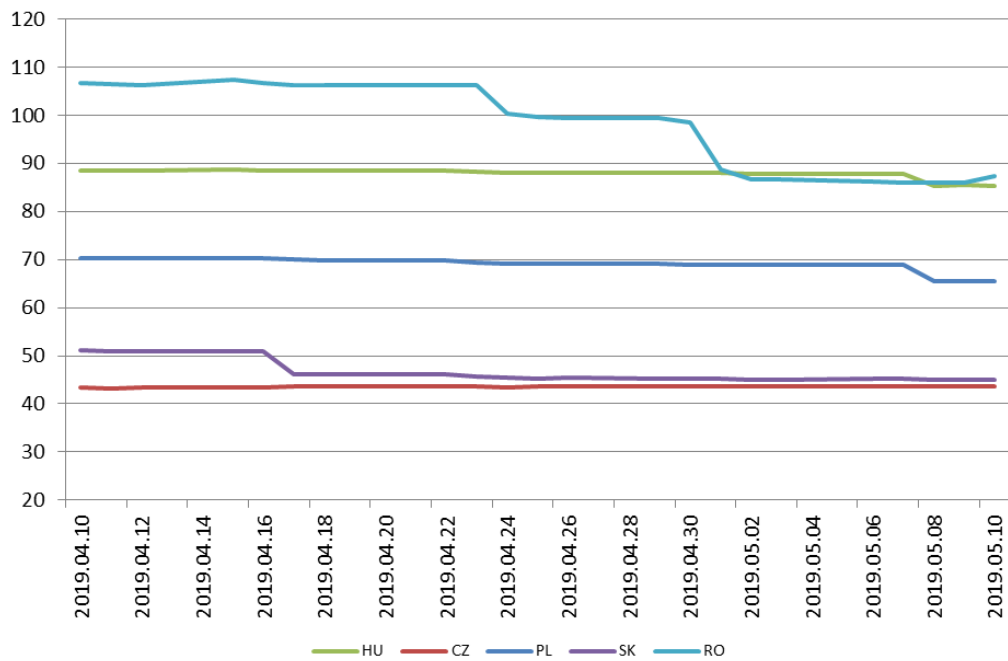
Vegyes hozamok
a magyar
állampapírpiac

A magyar állampapírpiacra, rövid lejáraton vegyesen teljesítettek a hozamok, a hosszú szegmensben 1-4 bázispontos hozamcsökkenéseket regisztráltak. A magyar 5 éves CDS továbbra is a 85-es értéken áll. A vizsgált régiós állampapírhozamok közül a szlovák 8 éves adósság-finanszírozás terhe nem változott, míg a lengyel, a román és a cseh állampapírok hozamaiban 2-4 bázispontos mérséklődtek.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	2,90	-2
Románia Y10	5,02	-4
Csehország Y10	1,86	-3
Szlovákia Y8	0,30	0

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,04	1
M6	0,06	-1
M12	0,23	-1
Y3	1,485	-1
Y5	2,215	-4
Y10	3,285	-2
Y15	3,79	-2
Bubor ON	0,06	0
5 év CDS	85	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	377,14	0,32%
FTSE 100	7 203	-0,06%
DAX	12 060	0,72%
S&P 500	2 881	0,37%
DJIA	25 942	0,44%
Nikkei 225	21 191	-0,72%

Forrás: Reuters, Marketwatch

A nemzetközi részvényindexek többnyire emelkedtek pénteken. A csütörtöki borús hangulat után óvatos felfelé kapaszkodásba kezdtek a részvényárak, mindez annak ellenére történt, hogy pénteken az amerikai elnök a korábbi 10%-os vámot 25%-ra emelte 200 milliárd dollárnyi kínai termékre. A Wall Streeten pozitív hangulat uralkodott, az S&P 500 4 nap után tudott ismét pozitív eredménnyel zárni, így 0,37 százalékkal feljebb kerülve, 2 881 ponton zárta a kereskedést. A Dow Jones szintén pozitívan teljesített a hét utolsó kereskedelmi napján, 0,44 százalékos emelkedés után 25 942 pontos értéket vett fel. A technológiai papírokat tömörítő Nasdaq kompozit index 0,08 százalékot emelkedett, így 7 917 ponton zárt. Európában többségében szintén pozitívan irányban változtak a tőzsdehozamok. A német DAX 0,72, a páneurópai Stoxx 600 0,32 százalékkal erősödött. Egyedül a londoni FTSE 100 mutató fejezte be a pénteki kereskedést negatív tartományban. Ázsiában a kereskedelmi háború hírei vegyesen érintették a tőzsdéket, a megfigyelt indexek közül a japán Nikkei 0,72 százalékos veszteséggel zárt.

Nemzetközi állampapírpiac (10 éves)		
amerikai	2,44	2
spanyol	0,99	-1
olasz	2,70	3
portugál	1,14	2
német	-0,04	1
francia	0,35	0

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyesen teljesítettek a nemzetközi állampapírok piaci pénteken. A vizsgált 10 éves nemzetközi államkötvények közül csak a spanyol kötvény hozama csökkent. A német papír 1, az amerikai és a portugál kötvényeké 2-2 bázisponttal került feljebb. A legmagasabb – 3 bázispontos – hozamemelkedést az olasz állampapírpiacra mérték. A francia kötvények esetében nem történt változás.

Ellentétes irányban változtak a határidős olajárak pénteken. Az észak-amerikai West Texas Intermediate olajminőség hordónkénti ára júniusi határidőre 0,1 százalékkal csökkent, míg a globális benchmark Brent minőség júliusi határidőre 0,3 százalékkal került többre a kereskedés végére. A WTI olajfajta így 61,66, a Brent pedig 70,62 dolláros hordónkénti áron zárta a hetet. A nyersolaj árát a Washington és Peking közötti feszültség, az eszkalálódó kereskedelmi háború veszélye befolyásolta.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 70,62	0,30%	Arany	\$ 1 287,40	0,20%
WTI olaj	\$ 61,66	-0,10%			

A hét utolsó napján drágult az arany a nemzetközi határidős piacon. A Trump adminisztráció pénteki bejelentése, miszerint 200 milliárd dollárnyi kínai termék importvám-mértékét emelik, kedvezően befolyásolták a nemesfém árát. A pénteki kereskedés során az arany 0,2 százalékkal, illetve 2,2 dollárral emelkedett unciánként júniusi határidőre, a kereskedést pedig 1 287,4 dolláron fejezte be. A nemesfém árfolyama a múlt hetet 0,5 százalékos pluszban zárta.

Globális makrogazdasági hírek

Az német Szövetségi Statisztikai Hivatal (Destatis) által pénteken közzétett jelentés szerint 2019 márciusában 1,9 százalékkal nőtt Németország exportja az előző év márciusához képest. Az export mértéke 118,3 milliárd euró volt, 1,5 százalékkal több, egy hónappal korábban. Az import értéke 95,6 milliárd euróra emelkedett, ez az előző hónaphoz viszonyítva 0,4 százalékos, míg az egy évvel korábbi adatokhoz képest 4,5 százalékos emelkedést jelent. Németország külkereskedelmi mérlege márciusban – a szezonális- és naptárhatás figyelembevételével – 20,0 milliárd euró volt. Az idei év első negyedében a Németország – 55,2 milliárd eurós – külkereskedelmi aktívuma 4,8 milliárd euróval elmaradt a 2018. január-márciusi időszakétól.