



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2019.04.10.

Vezetői összefoglaló

- Szerda reggelre a forint árfolyama mindhárom vizsgált nemzetközi devizával szemben gyengült.
- A BUX 6,7 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,57 százalékos emelkedéssel zárta a keddi kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra, rövid lejáraton nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben stagnálást, valamint 6-14 bázispontos hozamemelkedést regisztráltak.
- Keddi aukcióján az Államadósság Kezelő Központ a meghirdetett 20 milliárd forintnak megfelelő összegben fogadott el a 3 hónapos futamidejű diszkontkincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,01 százalék lett.
- 2019 februárjában 2 százalékkal nőtt a vendégéjszakák száma az előző év azonos időszakához képest.
- A vizsgált nyugat-európai és tengerentúli tőzsdék is zuhanással zárták a tegnapi napot.
- Csökkenő hozammozgások jellemezték a vizsgált 10 éves állampapírok piacát kedden.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 70,61 USD/hordó [-0,70%];
 - WTI olaj 63,98 USD/hordó [-0,70%];
 - Arany 1 308,30 USD/uncia [+0,50%].

Magyar tőke- és devizapiac

Gyengülés
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	322,15	25,64	4,2830	285,89	286,05
30 napja	315,55	25,63	4,2995	277,86	280,49

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

Emelkedéssel
zárt a hazai
értéktőzsde

A BUX 6,7 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,57 százalékos emelkedéssel zárta a keddi kereskedést. A hazai vezető részvények erősödtek. A legnagyobb mértékű, 1,37 százalékos növekedést a Richter árfolyamában regisztrálták. A vizsgált régiós tőzsdék vegyesen teljesítettek az előző napon.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	42 064	0,57%
BUMIX	4355,23	-0,73%
OTP Bank	12700	0,47%
Richter	5540	1,37%
Magyar Telekom	467	0,11%
MOL	3278	0,61%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

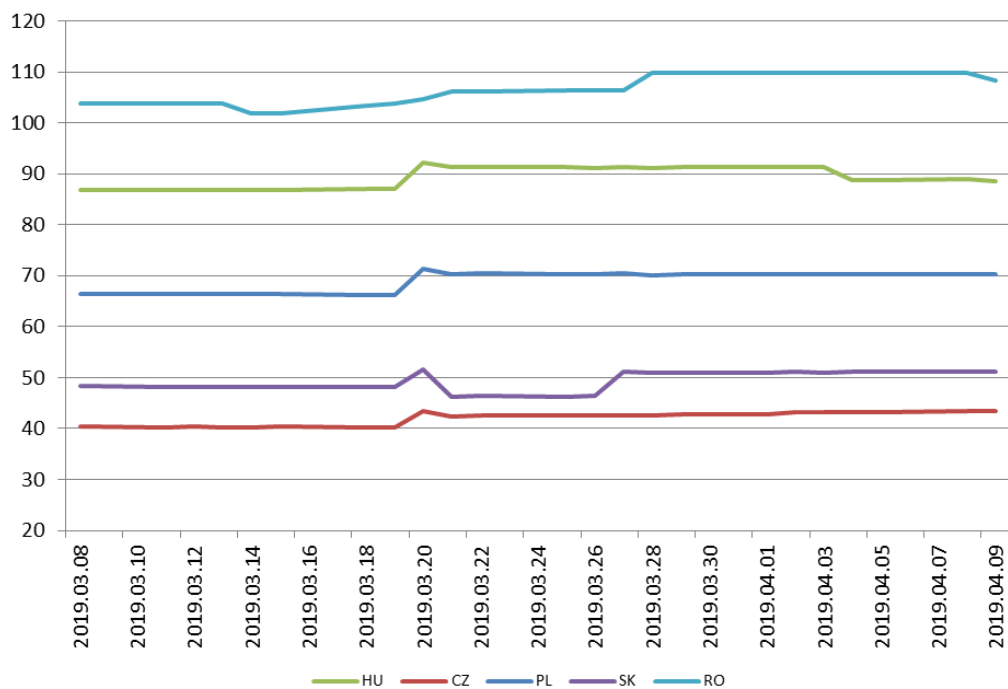
Vegyes hozamok
a magyar
állampapírpiac

A magyar állampapírpiacra, rövid lejáraton nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben stagnálást, valamint a 10 és 15 éves futamidejű állampapírok esetében 6-14 bázispontos emelkedést regisztráltak. Keddi aukcióján az Államadósság Kezelő Központ a meghirdetett 20 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 89-es értéken áll. A régiós állampapírhozamok közül a román adósságfinanszírozás terhe 3 bázisponttal került feljebb, ezzel ellentétben a lengyel és a szlovák kötvények hozamai 1-3 bázisponttal csökkentek. A cseh papírok értéke változatlan maradt.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	2,92	-1
Románia Y10	4,99	3
Csehország Y10	1,86	0
Szlovákia Y8	0,37	-3

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,02	0
M6	0,10	0
M12	0,205	0
Y3	1,375	0
Y5	2,1	0
Y10	3,145	6
Y15	3,655	14
Bubor ON	0,05	0
5 év CDS	91	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

Nőtt a vendégéjszakák száma

A Központi Statisztikai Hivatal tájékoztatása szerint 2019 februárjában a külföldi vendégek által eltöltött éjszakák száma 3,3, a belföldi vendégek által eltöltötteké 0,6, így átlagosan 2,0 százalékkal nőtt a vendégéjszakák száma az előző év azonos időszakához képest. A kereskedelmi szálláshelyek összes bruttó árbevétele – folyó áron– 7 százalékkal emelkedett. 2019. január-februárban a kereskedelmi szálláshelyek 0,7 százalékkal több, összesen 3,1 millió vendégéjszakát regisztráltak az előző év azonos időszaki adatokhoz viszonyítva.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	386	-0,47%
FTSE 100	7 426	-0,35%
DAX	11 851	-0,94%
S&P 500	2 878	-0,61%
DJIA	26 151	-0,72%
Nikkei 225	21 688	-0,53%

Forrás: Reuters, Marketwatch

A vizsgált nyugat-európai és tengerentúli tőzsdék is zuhanással zárták a tegnapi napot. A globális recesszióval kapcsolatos félelmek és a kereskedelmi háborút övező aggodalmak egyaránt rányomták bélyegüket a tőzsdei kereskedés hangulatára. Előbbi kapcsán a befektetőket a Nemzetközi Valutaalap kiadványa intette óvatosságra, miután a washingtoni székhelyű szervezet 3,5 százalékról 3,3 százalékra vágta vissza a világgazdaság idei növekedésére vonatkozó előrejelzését. Utóbbi pedig annak köszönhető, hogy Robert Lighthizer, az Egyesült Államok kereskedelmi főtárgyalója bejelentette, hogy az amerikai kormányzat 11 milliárd dollár értékű vámot tervez kivetni Európai Unió termékekre, ha az EU továbbra is támogatja az Airbus repülőgépgyártót. Ezzel pedig féltő, hogy kitörhet az EU-USA kereskedelmi háború. Az öreg kontinens megfigyelt tőzsdéi közül a frankfurti DAX mutató 0,94 százalékos, a pán-európai Stoxx 600 index 0,47 százalékos, míg a londoni FTSE 100 mutató 0,35 százalékos veszteséget könyvelt el. Szintén negatív előjelű változást produkáltak az előző napi záróértékeikhez képest a tengerentúli mutatók: a Nasdaq kompozit index 0,56 százalékkal, az S&P 500 mutató 0,61, a DJIA index pedig 0,72 százalékkal gyengült a nap végére. Szerdára virradóra az ázsiai börzéken nem volt egységes irány, így a csendes-óceáni tőzsdék részvényindexei végül vegyesen zárták a napot. A tokiói Nikkei 0,53 százalékkal került lejjebb a kereskedés végére. A piaci szereplők az USA és Kína kereskedelmi tárgyalásaival kapcsolatos újabb fejlemények hiányában leginkább a rövidesen megjelenő első negyedéves vállalati jelentésekre és a rendkívüli uniós csúcstalálkozóra fókuszálnak.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,50	-2
spanyol	1,08	-1
olasz	2,58	-6
portugál	1,20	-4
német	-0,01	-1
francia	0,35	-1

Forrás: Reuters, Marketwatch

Csökkenő hozammozgások jellemezték a vizsgált 10 éves állampapírok piacát kedden. A spanyol, a német és a francia államadósság terhe egyaránt 1, az amerikai papír hozama 2, míg a portugál 4 bázisponttal csökkent. A legnagyobb – 6 bázispontos – negatív elmozdulást az olasz államadósság-finanszírozás terhében regisztrálták.

Olaj- és aranyárfolyam

Csökkent a nyersolaj ára a nemzetközi határidős piacokon, miután tegnap öt havi csúcsra kerültek az árfolyamok. Az Amerikai Egyesült Államokban irányadónak tekintett West Texas Intermediate olajfajta hordónkénti ára májusi szállítási határidőre 0,70 százalékkal lejjebb kerülve 63,98 dolláros szinten zárt. A globális benchmark Brent olajfajta júniusi határidőre szintén 0,70 százalékkal gyengülve 70,61 dollárba került hordónként a nap végén. A csökkenés hátterében két tényező is áll: egyrészt a harmadik hete növekvő amerikai olajtartalékok, másrészt az arra utaló jelek, hogy június után Oroszország vélhetően nem fogja tartani nyersolaj-kitermelési volumenének csökkentését. Az olaj árának esését ugyanakkor visszafogták a kínálat szűkülését övező aggodalmak a líbiai polgárháború nyomán.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 70,61	-0,70%	Arany	\$ 1 308,30	0,50%
WTI olaj	\$ 63,98	-0,70%			

Tovább nőtt az arany ára a hét második napján, ezzel kéthetes csúcsát érve el. A júniusi jegyzésű nemesfém fél százalékkal feljebb kerülve unciánként 1 308,30 dollárba került a nap végén. Az emelkedés hátterében a dollár árfolyamának gyengélkedése, valamint a globális gazdaság növekedését övező aggodalmak állnak, melyek felélénkítették a biztonságos befektetési eszköznek vélt nemesfém iránti keresletet.