



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

NEMZETKÖZI EGYÜTTMŰKÖDÉSI ÉS ELEMZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2024.05.09.

Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróval és a dollárral szemben erősödött, a svájci frank viszonylatában nem változott a szerda reggeli értékekhez képest.
- A BUX 13,4 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett érdemi elmozdulás nélkül zárta szerdai kereskedést.
- A magyar állampapírpiacon – a stagnáló hozamú 6 hónapos DKJ kivételével – 1-7 bázisponttal csökkentek a hozamok.
- Az Államadósság Kezelő Központ szerdán a meghirdetett 20 milliárd forint helyett 31 milliárd forint értékben fogadott el ajánlatokat a 6 hónapos DKJ aukcióján. Az átlaghozam 6,91 százalék lett.
- A Bloomberg adatai alapján a magyar 5 éves CDS 1 bázispontos csökkenés után jelenleg a 124-es értéken áll.
- Amerikában vegyesen változtak, Európában emelkedtek a tőzsdék szerdán.
- Emelkedtek a 10 éves amerikai és főbb európai államkötvények hozamai.
- Árupiaci benchmarkok korábbi záróárai [változás az előző naphoz képest]:
 - Brent olaj 83,58 USD/hordó [+0,51%];
 - WTI olaj 78,07 USD/hordó [+0,50%];
 - TTF gáz 30,61 EUR/MWh [-1,47%];
 - Arany 2 322,3 USD/uncia [-0,08%].

Magyar tőke- és devizapiac

Erősödés a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	388,76	25,00	4,2982	398,12	361,95
30 napja	389,23	25,40	4,2584	397,86	359,41

Forrás: Refinitiv (Reuters)

Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróval és a dollárral szemben erősödött, a svájci frank viszonylatában nem változott a szerda reggeli értékekhez képest. A hazai fizetőeszköz a svájci frank és a dollár esetében a 30 nappal ezelőtti szintje felett, míg az euró viszonylatában e szint alatt áll. A cseh korona a 30 napos szint alatt, a lengyel zloty e szint felett tartózkodik az euró ellenében.

Stagnálás a hazai értéktőzsdén

A BUX 13,4 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett érdemi elmozdulás nélkül zárta szerdai kereskedést. A hazai vezető részvények közül az OTP 1,4, a Magyar Telekom 0,7 százalékkal gyengült, míg a Richter 0,8, a MOL pedig 2,1 százalékkal emelkedett. A régiós tőzsdeindexek vegyesen teljesítettek tegnap.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	68 901	0,03%
BUMIX	6 016,01	-0,11%
OTP Bank	18 335	-1,42%
Richter	9 550	0,79%
Magyar Telekom	916	-0,65%
MOL	3 064	2,13%

Forrás: BÉT, Refinitiv (Reuters)

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

Jellemzően csökkenő hozamok a magyar állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra – a stagnáló hozamú 6 hónapos DKJ kivételével – 1-7 bázisponttal csökkentek a hozamok. Az Államadósság Kezelő Központ szerdán a meghirdetett 20 milliárd forint helyett 31 milliárd forint értékben fogadott el ajánlatokat a 6 hónapos DKJ aukcióján. Az átlaghozam 6,91 százalék lett. A Bloomberg adatai alapján a magyar 5 éves CDS 1 bázispontos csökkenés után jelenleg a 124-es értéken áll. A régiós állampapírhozamok közül a lengyel 2 bázisponttal nőtt, a román nem változott, Csehországban és Szlovákiában ünnepnap miatt nem volt kereskedés szerdán.

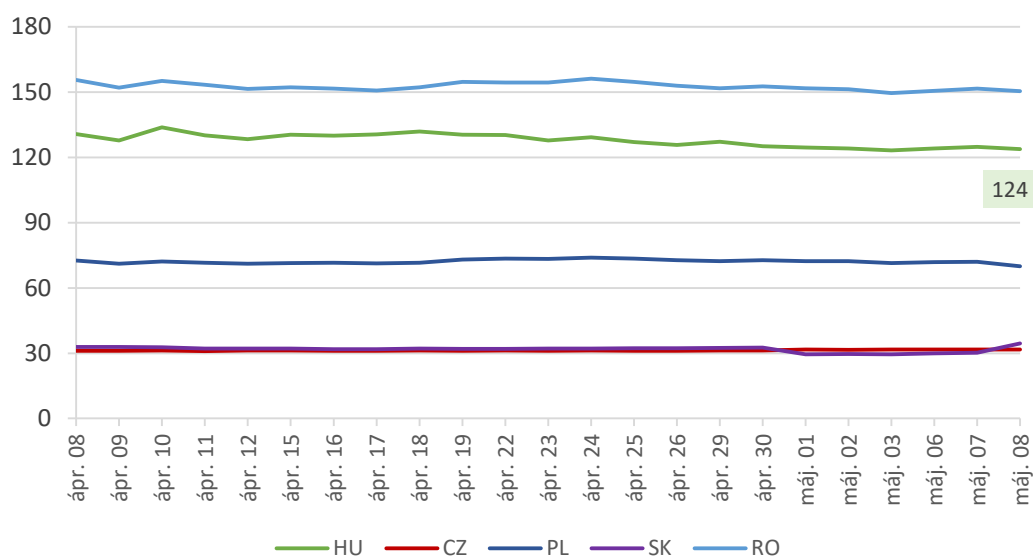
Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	5,60	2
Románia Y10	6,80	0
Csehország Y10	3,98	-
Szlovákia Y8	3,34	-

Forrás: Refinitiv (Reuters)

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
M3	6,75	-1
M6	6,55	0
M12	6,71	-1
Y3	6,78	-7
Y5	6,66	-6
Y10	6,62	-3
Y15	6,64	-2
Y20	6,66	-1
BUBOR O/N	7,75	0
5 éves CDS	124	-1

Forrás: ÁKK, Refinitiv (Reuters), Bloomberg

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: Bloomberg

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	515,77	0,34%
FTSE 100	8 354	0,49%
DAX	18 498	0,37%
S&P 500	5 188	0,00%
DJIA	39 056	0,44%
Nikkei 225	38 074	-0,34%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Amerikában vegyesen változtak, Európában emelkedtek a tőzsdék szerdán.

Nem voltak jelentős elmozdulások tegnap az amerikai tőzsdéken, felemás volt a hangulat: a Nasdaq 0,2 százalékkal került lejjebb, az S&P 500 stagnált, a Dow Jones 0,4 százalékos pluszban fejezte be a napot. Az itthon is újra megjelenő Uber meglepő első negyedéves veszteséget könyvelt el, s bár a második negyedévre újra 1,5 milliárd dolláros pozitív eredményt várnak, az utazásszervező platform részvénye 5,7 százalékkal esett. Az Uber riválisa, a Lyft viszont 7,1 százalékkal emelkedett, miután a vártnál magasabb bruttó foglalásokat és profitot prognosztizáltak. A Tripadvisor 28,7 százalékot zuhant, miután az online utazási iroda visszalépett a vállalat eladásától, illetve egy adózási vita rendezése az első negyedévben nagyította a veszteséget. A Tesla eközben újabb 1,7 százalékkal csökkent, miután a Reuters arról számolt be, hogy amerikai ügyészek azt vizsgálják, a vállalat követett-e el értékpapír-csalást vagy hitelcsalást azért, hogy félrevezette a befektetőket és a fogyasztókat elektromos járművei önműködő képességével kapcsolatban. Európában viszont jó hangulatban zajlott a kereskedés, a német DAX 0,4 százalékkal nőtt, a londoni FTSE 0,5 százalékkal. A páneurópai STOXX 600 index új csúcstól ért el a 0,3 százalékos szerdai és a több mint 1 százalékos keddi emelkedéssel. Az index 185 vállalata közül az eddig közzétett első negyedéves eredmények 61 százaléka haladta meg a becslést, szemben a tipikus 54 százalékos aránnyal. A befektetők ezúttal a német Siemens Energy és az Anheuser-Busch Inbev sörgyártó erős bevételeit értékelték, miközben a jelentősebb jegybanki kamatcsökkentés ütemtervét árazták be. Az ázsiai tőzsdék vegyesen változtak ma reggel, a japán Nikkei 0,3 százalékot esett, miközben a Bank of Japan áprilisi ülésének jegyzőkönyve felfelé mutató inflációs kockázatokat jelez. A Sanghaj kompozit mutató 0,83 százalékkal erősödött, az anyaországi részvények pedig több hónapos csúcstól értek el, amint a befektetők az áprilisi kínai kereskedelmi adatokra reagáltak. A kínai import 8,4 százalékkal nőtt áprilisban az egy évvel ezelőttihez képest, jóval meghaladva az 5,4 százalékos előrejelzést. Az export is 1,5 százalékkal nőtt, szintén túlteljesítve az 1 százalékos, elemzők által várt növekedést. A legfrissebb adatok meglepetést okoztak, mivel a kereskedelmi feszültségek fokozódtak azzal, hogy felmerült, hogy az Egyesült Államok további vámokat vehet ki a kínai árukra.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	4,50	4
spanyol	3,25	5
olasz	3,80	5
portugál	3,10	4
német	2,46	4
francia	2,96	4

Forrás: Reuters, Marketwatch

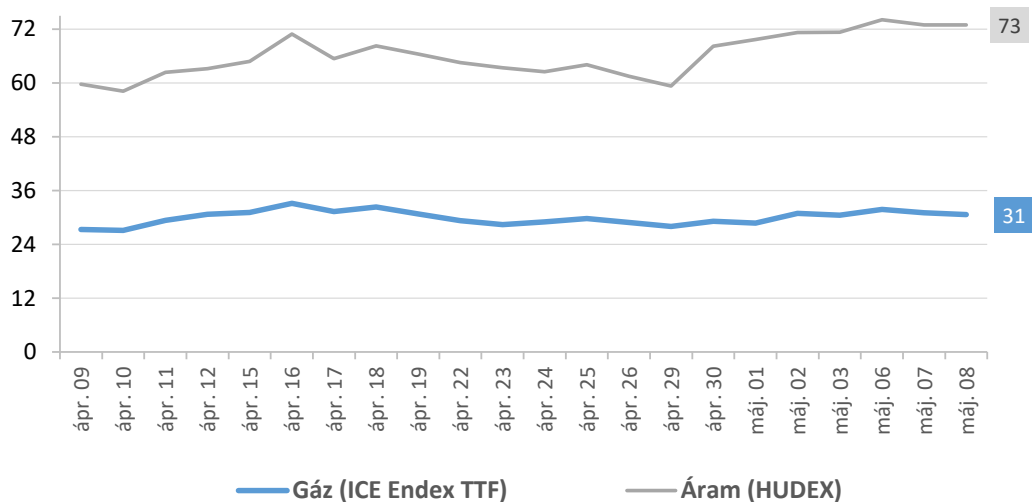
Emelkedtek a 10 éves amerikai és főbb európai államkötvények hozamai. Az Egyesült Államokban 4 bázisponttal, Európában azonos mértékben, 4-5 bázisponttal nőttek a hozamok.

Olaj-, gáz- és aranyárfolyam

Nőtt az olaj ára szerdán. A határidős Brent és WTI nyersolaj hordónkénti ára egyaránt 0,5 százalékkal emelkedett tegnap. Az amerikai készletadatok csökkenést mutattak, ami a kínálat szűkülését jelzi. Az utóbbi időben lefelé irányuló nyomás hatott az olajárakra, amik az elmúlt hónap során mintegy 8 százalékkal estek. A geopolitikai feszültség enyhült a Közel-Keleten, Izraelnek és Iránnak sikerült elkerülnie a szélesebb körű konfliktust, és egyre valószínűbb a gázai tűzszünet megvalósulása is. Ezenkívül a kínálat lehetséges bővítésére utaló nyilatkozatok mellett óvatos várakozások vannak az OPEC+ lehetséges kitermelés-csökkentését illetően, ami a június 1-re tervezett ülésen válhat el. Az európai földgáz határidős jegyzése 30,6 euró/MWh-ra csökkent a meleg időjárás miatt. Az Egyesült Államok Európába irányuló LNG-exportja várhatóan növekedni fog, ugyanakkor az északnyugat-Európában és Nagy-Britanniában tapasztalható alacsony szélenergia-termelés a következő napokban még növelheti a gáz iránti keresletet.

Nyersanyagok előző napi záróárai					
Brent olaj	\$ 83,58	0,51%	WTI olaj	\$ 78,07	0,50%
TTF gáz	€ 30,61	-1,47%	Arany	\$ 2 322,30	-0,08%

A holland gáztőzsde és a hazai zsinóráram következő havi ára az elmúlt 30 napban (EUR / MWh)



Forrás: Refinitiv (Reuters)

Nem változott jelentősen az arany ára. Az infláció megrekedése miatt az amerikai jegybanknak várhatóan hosszabb ideig, akár idén év végéig változatlanul kell tartania a hitelfelvétel költségeit, miközben a nemesfém vonzerejét az alacsonyabb kamatok növelnék. A piacok most valamivel nagyobb, 65 százalékos esélyt látnak a szeptemberi kamatcsökkentésre. Eközben a kínai központi bank növelte aranytartalékait. Az arany unciánként ára 2 322 dollár közelében stagnált szerdán.