



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2019.04.30.

Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama az euróval és a svájci frankkal szemben erősödött, a dollár viszonylatában azonban gyengült.
- A BUX 6,3 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 1,38 százalékos csökkenéssel zárta a hétfői kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a csökkenő 12 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben stagnálást és 1 bázispontos hozamemelkedéseket könyveltek el.
- A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 88-as értéken tartózkodik.
- A bruttó hazai átlagkereset 2019 februárjában 343 900 forint volt, 12,1 százalékkal több, mint egy évvel korábban.
- 2019 márciusában a magyar ipari termelői árak 2,7 százalékkal haladták meg az előző év azonos időszak adatát.
- A megfigyelt vezető tőzsdéken többségében emelkedtek a részvényindexek a legutóbbi kereskedési napon.
- Csekély mértékű, többnyire emelkedő hozammozgások jellemezték a nemzetközi állampapírok piacát.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 72,04 USD/hordó [-0,15%];
 - WTI olaj 63,50 USD/hordó [+0,31%];
 - Arany 1 281,50 USD/uncia [-0,60%].
- Az Eurostat tegnap közzétett adatai szerint 2018-ban az Európai Unió régióiban 1,3 és 35,1 százalék között mozgott a munkanélküliségi ráta. Az előző évhez képest a 15-74 éves korosztály munkanélküliségi aránya az Unió régióinak 80 százalékában csökkent.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes
elmozdulások
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	323,15	25,66	4,2922	283,48	288,89
30 napja	321,01	25,81	4,3031	287,59	286,09

Kedd reggelre a forint árfolyama az euróval és a svájci frankkal szemben erősödött, a dollár viszonylatában azonban 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 tartózkodik.

Csökkenéssel
zárt a hazai
értéktőzsde

A BUX 6,3 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 1,38 százalékos csökkenéssel zárta a hétfői kereskedést. A hazai vezető blue chippek – a stagnáló Magyar Telekom kivételével – negatívan teljesítettek, a nap vesztese 2,77 százalékos visszaeséssel a gyógyszeripari vállalat volt. A vizsgált régiós tőzsdék vegyesen fejezték be a tegnapi napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	42 470	-1,38%
BUMIX	4 362,07	-1,67%
OTP Bank	12 780	-1,01%
Richter	5 615	-2,77%
Magyar Telekom	458	0,00%
MOL	3 346	-1,01%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

Vegyes
hozammozgások
a magyar
állampapírpiac

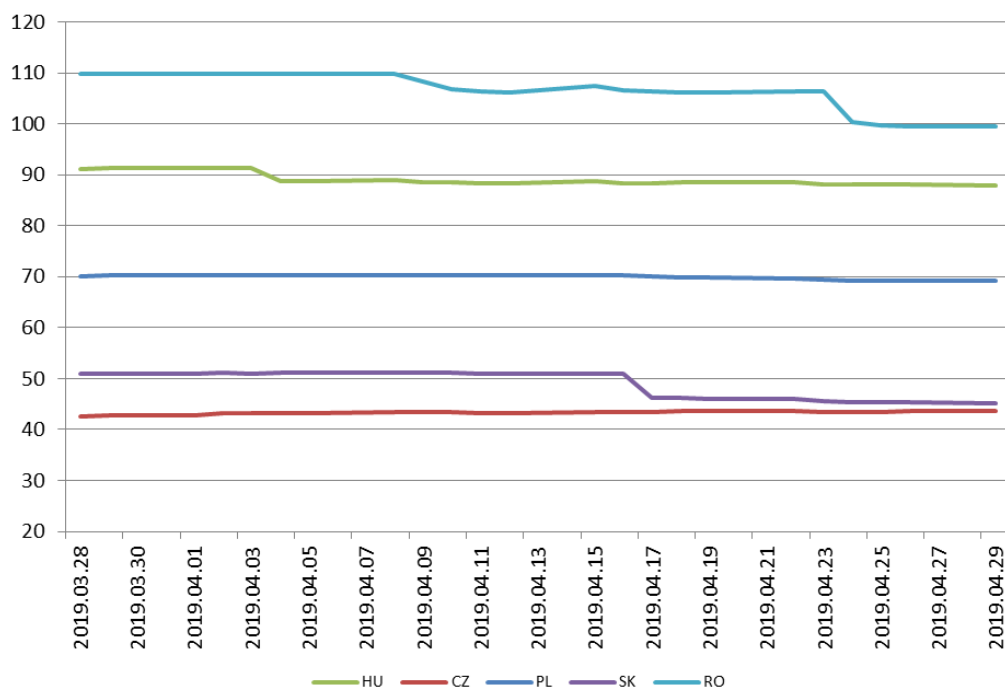
A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a csökkenő 12 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben stagnálást és 1 bázispontos hozamemelkedéseket könyveltek el. A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 88-as értéken tartózkodik. A vizsgált régiós állampapírhozamok vegyesen mozogtak: a szlovák hozam változatlan maradt, a lengyel és a cseh adósságfinanszírozás terhe 4 bázisponttal került feljebb, míg a román 10 éves állampapír hozama 3 bázisponttal visszaesett.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	2,95	4
Románia Y10	4,99	-3
Csehország Y10	1,85	4
Szlovákia Y8	0,32	0

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,03	0
M6	0,07	0
M12	0,195	-1
Y3	1,4	0
Y5	2,16	1
Y10	3,225	0
Y15	3,745	1
Bubor ON	0,05	0
5 év CDS	88	0

Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Magyar makrogazdasági hírek

344 700 forintos bruttó átlagkereset

A Központi Statisztikai Hivatal közlése szerint 2019 februárjában a havi bruttó átlagkereset 345 900 forint volt, 12,1 százalékkal több, mint egy évvel korábban. 2019. január–februárban a bruttó átlagkereset 344 700 forint, a nettó átlagkereset 229 200 forint volt, ami 11,4 százalékkal magasabb, mint az előző év azonos időszakai.

Növekvő ipari termelői árak

A KSH gyorstájékoztatója szerint 2019 márciusában az ipari termelői árak összességében 2,7 százalékkal haladták meg az előző év azonos időszakai adatát. Az áremelkedés ütemét a munkabérek növekedése, a forint árfolyamváltozása és a kőolaj világgpiaci árának alakulása befolyásolta. A belföldi értékesítési árak átlagosan 5,5, az exportértékesítés árai 1,4 százalékkal emelkedtek az előző év márciusához képest.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	391	0,08%
FTSE 100	7 441	0,17%
DAX	12 328	0,10%
S&P 500	2 943	0,11%
DJIA	26 5543	0,04%
Nikkei 225	22 259	-

Forrás: Reuters, Marketwatch

A megfigyelt vezető tőzsdéken többségében emelkedtek a részvényindexek a legutóbbi kereskedési napon. A piaci szereplők figyelmét továbbra is a sorban megjelenő negyedéves vállalati gyorsjelentések kötik le. A befektetői óvatosságot tükrözi, hogy a Wall Street vezető indexei csekély mértékű emelkedéssel zártak: az S&P 500 0,11 százalékkal, a Nasdaq technológia index 0,19 százalékkal, míg a DJIA 0,04 százalékkal növekedett. Az S&P 500 újabb történelmi csúcson zárt, ugyanakkor a világkereskedelem alakulása miatti aggodalmakat jelzi, hogy a DJIA, amely több globális cég részvényét tartalmazza, még a korábbi csúcsa alatt mozog. Nyugat-Európában szintén emelkedtek a részvényindexek. A legnagyobb mértékben a párizsi CAC 40 0,2 százalékkal nőtt a 0,3 százalékos első negyedéves francia GDP-adat megjelenése hatására. A londoni FTSE 100 mutató közel hasonló mértékben, 0,17 százalékkal került feljebb a nap végére. A Távol-Keleten ugyanakkor zömében csökkenő mozgások történtek, aminek hátterében főként a kínai feldolgozóipar áprilisi visszaeséséről tegnap megjelent adat áll. A kínai statisztikai hivatal közleménye szerint a hivatalos feldolgozóipari menedzser index áprilisban – szemben az elemzői várakozásokkal – visszacsúszott a márciusi hat havi csúcsáról. A japán tőzsde zárva tart az új császár beiktatása miatt meghirdetett nemzeti ünnep miatt.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,54	3
spanyol	1,02	-1
olasz	2,59	1
portugál	1,13	0
német	0,00	2
francia	0,37	1

Forrás: Reuters, Marketwatch

Csekély mértékű, többnyire emelkedő hozammozgások jellemezték a nemzetközi állampapírok piacát. Az előző napi általános hozamcsökkenés után korrekció következett be az árfolyamokban, egyedül a spanyol kötvény esetében folytatódott – jóval mérsékeltebben – a hozamcsökkenés.

Olaj- és aranyárfolyam

A legnagyobb, pozitív irányú elmozdulás a 10 éves amerikai kötvény hozamában történt, míg az olasz államadósság terhében nem volt kimutatható változás.

Vegyesen mozogtak az olajárak a nemzetközi piacokon a tegnapi napon. A piacokon bizonytalanság uralkodik, a befektetők várakozással az OPEC következő lépése felé, miután Donald Trump amerikai elnök Szaúd-Arábiát és szövetségeseit a nyersolaj-kitermelés növelésére szólította fel. A szaúdi választ nehéz kiszámítani, mert az országnak egyaránt fontosak a magas olajárak a költségvetése számára, illetve az amerikai piaci részesedésének megtartása a termékei számára. A júniusi határidős Brent olajfajta ára kismértékben visszaesett, míg az amerikai WTI nyereséget könyvelt el.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 72,04	-0,15%	Arany	\$ 1 281,50	-0,60%
WTI olaj	\$ 63,50	0,31%			

Három nyereséges nap után csökkent az arany árfolyama. A júniusi jegyzésű nemesfém árfolyama az előző napok emelkedő trendjét megtörve 0,6 százalékos veszteséggel zárta a tegnapi kereskedést. Az arany iránti kereslet megtorpanását az amerikai részvénytőzsde fellendülése, illetve a kínai ipari cégek profitemelkedéséről szóló hétfői adatok okozták.

Globális makrogazdasági hírek

EU régiók munkanélküliségi adatai

Az Eurostat tegnap közzétett adatai szerint 2018-ban az Európai Unió régióiban 1,3 és 35,1 százalék között mozgott a munkanélküliségi ráta. Az előző évhez képest a 15-74 éves korosztály munkanélküliségi aránya az Unió régióinak 80 százalékában csökkent, ezen belül 60 százalékban több, mint 0,5 százalékponttal. Az egyes régiókat tekintve ugyanakkor továbbra is hatalmas a szóródás. A legkisebb munkanélküliséget a cseh Prága (1,3%), illetve Dél-Nyugat (1,5%), valamint a német Közép-Frankföld (1,8%) régiókban regisztrálták. A legmagasabb adatok a francia tengerentúli Mayotte (35.1%), a spanyol autonóm város Ceuta (29%), valamint a görög Nyugat-Macedónia (27,0%) régiókból érkeztek. Európa kontinentális területeit tekintve a déli területek –Dél-Spanyolország, Dél-Olaszország és Görögország – régióiban kiemelkedően magas a munkanélküliség. A fiatal 15-24 éves korosztály munkanélkülisége uniós szinten 15,2 százalék volt, és a teljes népesség adataihoz képest még nagyobb – 4,0 és 66,1 százalék közötti (Felső-Bajorország, illetve Melilla)– szóródást mutatott. A régiók 80 százalékában a fiatal munkanélküliek aránya legalább kétszerese a régió teljes munkanélküliségi rátájának.