



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2020.03.27.

Vezetői összefoglaló

- Péntek reggelre a forint árfolyama az euróval és a svájci frankkal szemben gyengült, míg a dollár ellenében erősödött a csütörtök reggeli értékekhez képest.
- A BUX 22,6 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,93 százalékos erősödéssel fejezte be a tegnapi kereskedést.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton vegyesen változtak, míg a hosszú szegmensben 7-19 bázisponttal csökkentek a hozamok csütörtökön.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 77-es értéken áll.
- A legfrissebb hazai adatok szerint a 2019. december–2020. februári időszakban a foglalkoztatottak átlagos létszáma 4 millió 490 ezer fő volt a 15-74 éves korcsoportban, ami 7800 fővel alacsonyabb az egy évvel korábbinál.
- A 2019. december–2020. februári időszakban a munkanélküliek hazai átlagos létszáma 164 ezer fő, a munkanélküliségi ráta 3,5 százalék volt.
- Ismételten emelkedtek a nemzetközi tőzsdeindexek.
- Jelentősen csökkentek a nemzetközi állampapírok hozamai.
- Árupiaci benchmarkok záró szintjei [változás az előző napi záró árfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 26,34 USD/hordó [-3,83%];
 - WTI olaj 22,60 USD/hordó [-7,72%];
 - Arany 1 651,20 USD/uncia [+1,09%].
- Az Egyesült Államokban az új munkanélküliségi biztosítási kérelmek száma a március 21-ével záródó héten 3,3 millió volt.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes
elmozdulások
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	353,99	27,15	4,5306	333,04	320,85
30 napja	339,59	25,33	4,3141	319,16	312,09

Péntek reggelre a forint árfolyama az euróval és a svájci frankkal szemben gyengült, míg a dollár ellenében erősödött a csütörtök reggeli értékekhez képest. A hazai fizetőeszköz az euró, a svájci frank és a dollár ellenében is jóval a 30 nappal korábbi szint felett áll. A cseh korona és a lengyel zloty is jóval a 30 nappal korábbi szint felett tartózkodik az euró ellenében.

Emelkedéssel zárt
a hazai
értéktőzsde

A BUX 22,6 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,93 százalékos erősödéssel fejezte be a csütörtöki kereskedést. A hazai vezető részvények közül a Richter és a MOL árfolyama csökkent, a Magyar Telekomé nem változott, míg az OTP-é nőtt. A nap nyertese az OTP volt, 4,87 százalékos erősödéssel. A közép-kelet-európai tőzsdeindexek vegyesen zárták a tegnapi napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	32 994	0,93%
BUMIX	2 762,11	0,80%
OTP Bank	10 130	4,87%
Richter	5 810	-0,94%
Magyar Telekom	360	0,00%
MOL	1 867	-2,15%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

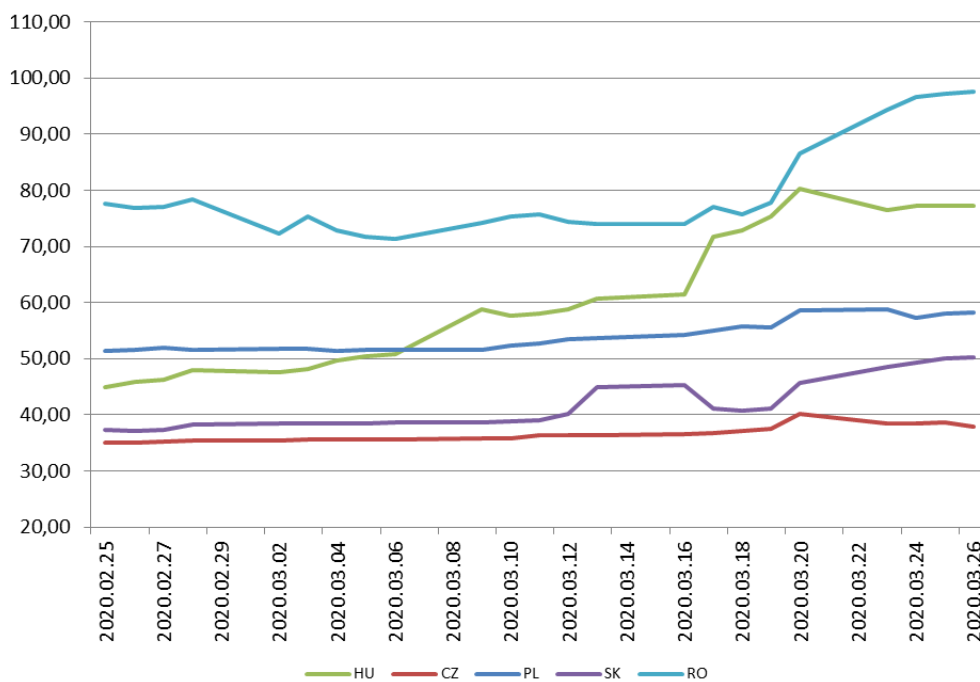
Vegyes
hozammozgások
a magyar
állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton vegyesen változtak, míg a hosszú szegmensben 7-19 bázisponttal csökkentek a hozamok tegnap. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 77-es értéken áll. A vizsgált régiós állampapírpiacok közül a cseh 19 bázisponttal nőtt, míg a lengyel 5, a szlovák 21, a román pedig 137 bázisponttal csökkent csütörtökön.

Régiós állampapírpiacok		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	1,78	-5
Románia Y10	4,73	-137
Csehország Y10	1,48	19
Szlovákia Y8	0,14	-21

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
M3	0,60	0
M6	0,75	-1
M12	0,79	1
Y3	1,14	-7
Y5	1,43	-19
Y10	2,28	-14
Y15	2,94	-12
Bubor O/N	0,43	-10
5 év CDS	77	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters

Magyar makrogazdasági hírek

4,49 millió fő volt a foglalkoztatottak száma

A Központi Statisztikai Hivatal gyorstájékoztatója szerint a 2019. december–2020. februári időszakban a foglalkoztatottak átlagos létszáma 4 millió 490 ezer fő volt a 15-74 éves korcsoportban, ami 7800 fővel alacsonyabb az egy évvel korábnál. A 15–64 évesek foglalkoztatási rátája 70 százalék volt, ami 0,2 százalékpontos emelkedést jelent az egy évvel korábbihoz képest.

3,5 százalék volt a munkanélküliségi ráta

A KSH gyorstájékoztatója szerint a 2019. december–2020. februári időszakban a munkanélküliek átlagos létszáma 164 ezer fő, a munkanélküliségi ráta 3,5 százalék volt. A férfiakat és a nőket közel azonos szintű munkanélküliség jellemezte, a nők esetében a mutató stagnált, a férfiaknál javulás történt.

A koronavírus-járvány következtében kialakult gazdasági folyamatok ezt az időszakot még nem érintették, így ezekre a munkaerőpiaci adatokra nem gyakoroltak hatást.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	321	2,55%
FTSE 100	5 816	2,24%
DAX	10 001	1,28%
S&P 500	2 630	6,24%
DJIA	22 552	6,38%
Nikkei 225	19 389	3,88%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Ismételten emelkedtek a nemzetközi tőzsdeindexek. Harmadik napja tart az európai tőzsdék emelkedő sorozata. Tegnap a Stoxx 600 mutató 2,6 százalékot emelkedett, de nőttek a frankfurti DAX és a londoni FTSE 100 indexek értékei is. Kiemelkedő mértékben, 20 százalékkal drágultak az Airbus részvényei. Az Egyesül Államok tőzsdéi jelentős pluszban zártak csütörtökön. A befektetők hangulatát nem rontották a nagyon rossz képet festő friss munkanélküliségi adatok, sem az, hogy az Egyesült Államokban jelenleg nem látszik, hogy lassulna a koronavírus-járvány. Az elmúlt napokban 10 ezernél is több fertőzöttet azonosítottak naponta. Mindezek ellenére a történelmi 2 billió dolláros amerikai gazdaságélénkítő csomag elég lendületet adott a részvényárfolyamoknak. A csomagot várhatóan pénteken szavazzák meg az amerikai törvényhozásban, és szombaton írhatja majd alá Donald Trump amerikai elnök a törvénytervezetet. A Dow Jones Ipari Átlag 6,4 százalékot az S&P 500 6,2 százalékot emelkedett. Mindkét index számára február eleje óta ez az első alkalom, hogy három egymást követő kereskedési nap pozitív tartományban zártak. Ázsiában pénteken emelkedtek a főbb tőzsdeindexek. A koreai tőzsde 2 százalék körüli emelkedése mellett a hongkongi és sanghaji tőzsdék fél százalékos pluszban voltak péntek reggel. A japán Nikkei index közel 4 százalékos erősődéssel fejezte be a pénteki kereskedési napot.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	0,85	-2
spanyol	0,55	-32
olasz	1,21	-33
portugál	0,67	-32
német	-0,37	-10
francia	0,01	-20

Forrás: Reuters, Marketwatch

Jelentősen csökkentek a nemzetközi állampapírok hozamai. A legnagyobb mértékben a spanyol, az olasz és a portugál állampapírok hozamai csökkentek, 32-33 bázisponttal. A német 10 éves államkötvények esetében 10, a francia papírok esetében pedig 20 bázispontos esés következett be. Az amerikai hozamok csütörtökön mindössze 2 bázisponttal csökkentek.

Olaj- és aranyárfolyam

Csökkentek a nyersolajárak. A májusi határidős amerikai WTI olaj ára 7,7 százalékos, a nemzetközi benchmark Brent típus ára 3,8 százalékos csökkenést mutat. A világválság okozta keresletcsökkenés ellenére az amerikai gazdaságélénkítő csomag híre felfelé hajtotta a héten az árakat. Azonban Oroszország és Szaúd-Arábia árversenye miatt jelentős túlkínálat alakult ki a nyersolaj piacán, ami lenyomja az árakat. Emellett az amerikai törvényhozás nem adta meg a forrást Donald Trump tervéhez, hogy feltöltsék a stratégiai olajkészleteket. Ez 77 millió hordós üzletet jelentett volna az olajpiacon.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 26,34	-3,83%	Arany	\$ 1 651,20	1,09%
WTI olaj	\$ 22,60	-7,72%			

Emelkedett az arany árfolyama. Az áprilisi határidős arany unciánkénti ára 17,8 dollárral lett magasabb csütörtökön. A sárga nemesfém ára a nap végén így unciánként 1 651,2 dollár volt.

Globális makrogazdasági hírek

Amerikai munkanélküliség

Az Egyesült Államokban az új munkanélküliségi biztosítási kérelmek száma a március 21-ével záródó héten 3,3 millió volt, szezonálisan igazítva. Az új kérelmek száma 3 millióval több, mint egy héttel ezelőtt volt. Ez jelenti a szezonálisan igazított adatok közzététele óta a legnagyobb heti ugrást. Korábban a legnagyobb heti növekedést 1982-ben mérték, akkor az új kérelmek száma egy hét alatt 700 ezerrel nőtt.