



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2019.07.29.

Vezetői összefoglaló

- Hétfő reggelre a forint árfolyama az euró és a dollár ellenében gyengült, a svájci frankkal szemben pedig erősödött.
- A BUX 7 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,94 százalékos csökkenéssel zárta a pénteki kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben 2-6 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is a 81-es értéken áll.
- A 2019. április–júniusi időszakban a hazai foglalkoztatási ráta 70 százalékra emelkedett, a munkanélküliségi ráta pedig 3,3 százalék volt.
- Pénteken jól teljesítettek a vezető amerikai és nyugat-európai tőzsdék részvényei.
- Vegyesen mozdultak el pénteken a 10 éves államkötvények hozamai.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 63,46 USD/hordó [+0,11%];
 - WTI olaj 56,20 USD/hordó [+0,32%];
 - Arany 1 419,30 USD/uncia [+0,30%].
- Az amerikai Gazdaságelemzési Iroda előzetes becslése alapján 2,1 százalékkal nőtt az Egyesült Államok GDP-je 2019 második negyedében.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes
elmozdulások
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	326,86	25,57	4,2715	295,67	293,61
30 napja	323,49	25,44	4,2500	291,17	284,44

Hétfő reggelre a forint árfolyama az euró és a dollár ellenében gyengült, a svájci frankkal szemben pedig erősödött. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza viszonylatában a 30 napos szintje felett áll. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty is a 30 napos szint felett tartózkodik.

Csökkenéssel
zárt a BUX

A BUX 7 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,94 százalékos csökkenéssel zárta a pénteki kereskedést. A hazai blue chippek – a Magyar Telekom kivételével – negatívan teljesítettek, a nap vesztese 2,14 százalékos visszaeséssel a MOL volt. A vizsgált régiós tőzsdék vegyesen teljesítettek a múlt hét utolsó napján.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
BUX	40 965	-0,94%
BUMIX	4 337,04	0,28%
OTP Bank	12 430	-0,80%
Richter	5 135	-0,29%
Magyar Telekom	433	0,12%
MOL	3 022	-2,14%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

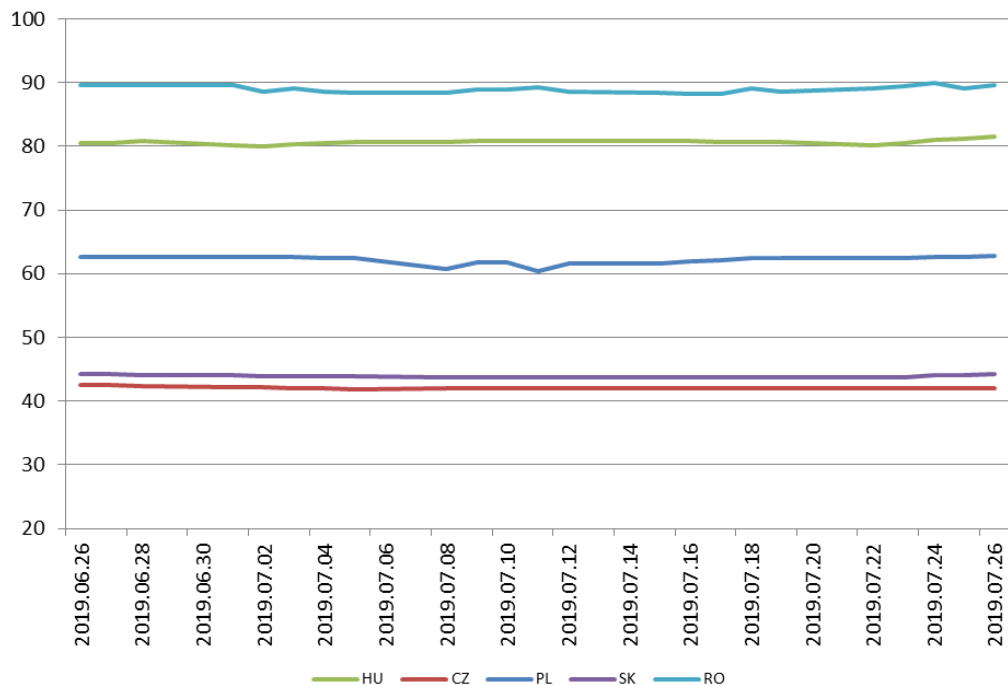
Vegyes
hozammozgások
a magyar
állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben 2-6 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető. A magyar 5 éves CDS továbbra is a 81-es értéken áll. A vizsgált régiós állampapírpiacra vegyesen mozogtak: a szlovák és a lengyel államadóság finanszírozása 3, illetve 4 bázisponttal került feljebb, ezzel szemben a román és a cseh 10 éves papírok hozama egyaránt 1-1 bázisponttal csökkent.

Régiós állampapírpiacok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	2,11	4
Románia Y10	4,27	-1
Csehország Y10	1,33	-1
Szlovákia Y8	-0,10	3

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,06	0
M6	0,12	0
M12	0,175	0
Y3	0,805	3
Y5	1,22	2
Y10	2,16	6
Y15	2,605	6
Bubor ON	0,15	-4
5 év CDS	81	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

36 ezer fővel
többet dolgoztak

A Központi Statisztikai Hivatal közlése szerint a 2019. április–júniusi időszakban a foglalkoztatottak átlagos létszáma 4 millió 511 ezer fő volt, ami 36 ezer fővel több, mint egy évvel korábban. A 15–64 évesek foglalkoztatási rátája 70 százalékra emelkedett. A férfiakat magasabb foglalkoztatási szint jellemezte, mint a nőket, és körükben a javulás is jelentősebb volt.

3,3 százalék
a munkanélküliségi
ráta

A KSH gyorsátjelentése szerint a 2019. április–júniusi időszakban a munkanélküliek átlagos létszáma 155 ezer fő, a munkanélküliségi ráta 3,3 százalék volt. A nők mutatói javultak, miközben a férfiak körében stagnált a munkanélküliség.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	391	0,31%
FTSE 100	7 549	0,80%
DAX	12 420	0,47%
S&P 500	3 026	0,74%
DJIA	27 192	0,19%
Nikkei 225	21 617	-0,19%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Pénteken jól teljesítettek a vezető amerikai és nyugat-európai tőzsdék részvényei. Amerikában rekordokat döntöttek a részvényindexek. Az S&P 500 0,74 százalékkal került feljebb, ezzel rekordmagasan, 3026 ponton fejezte be a kereskedési napot. Az S&P500 az elmúlt 8 hétből 6 pozitív hetet regisztrált, és az év eleje óta 20,7 százalékkal növekedett az index értéke. Az S&P 500 mellett a Nasdaq is történelmi csúcst döntött. A Dow Jones Ipari Átlag 0,19 százalékos emelkedésével 27 192 ponton zárt. Az amerikai piacoknak három fő mozgatója volt. Egyrészt számos óriásvállalat – így a Google-tulajdonos Alphabet, a Twitter, illetve a Starbucks és a McDonalds – mind a vártnál kedvezőbb jövedelmezőségről számolt be évközi jelentésében. Másrészt az amerikai igazságügyi tárca engedélyezte az amerikai T-Mobile és a Sprint fúzióját, ezzel az Egyesült Államok harmadik és negyedik legnagyobb mobilszolgáltatója egyesült. Harmadrészt az amerikai gazdaság az előzetes számok alapján jobb negyedévet zárt, mint arra korábban elemzők számítottak. Európában, köszönhetően az Egyesült Államok felől érkező híreknek, szintén felfelé mozdultak el a részvényárfolyamok a csütörtöki jelentős esés után. Zárásra a londoni tőzsde fő mutatója, az FTSE 100 index 0,8 százalékos, a frankfurti DAX index 0,47 százalékos, a páneurópai Stoxx 600 pedig 0,31 százalékos pluszban fejezte be a kereskedést. Az ázsiai tőzsdék eséssel indították a hetet, pesszimistán tekintenek a hétre ütemezett amerikai jegybanki kamatdöntésre és az amerikai-kínai kereskedelmi tárgyalások folytatására. A japán Nikkei index 0,19 százalékkal maradt el a pénteki záróértékéhez képest.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,08	1
spanyol	0,39	1
olasz	1,58	5
portugál	0,45	1
német	-0,38	-2
francia	-0,12	-2

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyesen mozdultak el pénteken a 10 éves államkötvények hozamai. Jelentősen egyedül az olasz állampapírok kamatai emelkedtek, 5 bázisponttal. A

legnagyobb mértékben a francia és a német államkötvények hozamai csökkentek, 2-2 bázisponttal.

Olaj- és aranyárfolyam

Emelkedtek az olajárak pénteken a határidős piacokon. Az amerikai WTI típusú nyersolaj szeptemberi jegyzése 56,20 dolláron zárta a pénteki kereskedést, ami 0,32 százalékos napi növekedést jelentett. A globális benchmarknak számító Brent olaj ára szeptemberi határidőre hasonló emelkedést mutatott: 0,11 százalékos növekedés mellett 63,46 dollárra ért fel. A WTI és a Brent is pozitív hetet zárt 0,8, illetve 1,5 százalékos emelkedéssel.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 63,46	0,11%	Arany	\$ 1 419,30	0,30%
WTI olaj	\$ 56,20	0,32%			

Emelkedett az arany ára. A sárga nemesfém augusztusi határidős unciánkénti ára 0,3 százalékkal, 1419,3 dolláron zárt pénteken a csütörtöki esése után. Az arany árfolyama az amerikai második negyedéves GDP adatoknak köszönhetően növekedett. Az arany az elmúlt három héten először zárt negatív hetet a 0,5 százalékos árcsökkenésével.

Globális makrogazdasági hírek

Egyesült Államok GDP

Az amerikai Gazdaságelemzési Iroda előzetes becslése alapján 2,1 százalékkal nőtt az Egyesült Államok GDP-je 2019 második negyedévében. A növekedést a lakossági fogyasztás húzta, amely 4,1%-kal bővült, ugyanakkor kevesebb volt a beruházás, és nőtt az import. Az előző negyedévben 3,1 százalék volt a gazdasági bővülés üteme.