



# PÉNZÜGYMINISZTERIUM

## VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2019.10.30.

### Vezetői összefoglaló

- Szerda reggelre a forint árfolyama az euró, a dollár és a svájci frank ellenében egyaránt gyengült a keddi reggeli értékekhez képest.
- A BUX 11,7 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett, 1,23 százalékos emelkedéssel zárta a keddi kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra a rövid szegmensben stagnálást és minimális emelkedést, a hosszú lejáraton viszont 1-3 bázispontos hozamcsökkenést regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS a 80-as értéken áll.
- Keddi aukcióján az Államadósság Kezelő Központ a meghirdetett 15 milliárd forintnak megfelelő összegben fogadott el ajánlatokat a 3 hónapos futamidejű diszkontkincstárjegy esetében. A kialakult átlaghozam -0,05 százalék lett.
- A hazai bruttó átlagkereset 2019 augusztusában 358 900 forint volt, 11,5 százalékkal magasabb, mint egy évvel korábban.
- Enyhe mínuszban zárták a keddet a meghatározó részvénytőzsdék
- Többnyire minimális hozamcsökkenés következett be az államkötvények piacain.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
  - Brent olaj 61,59 USD/hordó [+0,03%];
  - WTI olaj 55,47 USD/hordó [-0,56%];
  - Arany 1 490,70 USD/uncia [-0,34%].
- Októberben kis mértékben csökkent ugyan az amerikai fogyasztói bizalom, de összességében a kép még mindig biztató a következő hónapok fogyasztói keresletét illetően.

## Magyar tőke- és devizapiac

Gyengülés  
a forint  
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	329,70	25,53	4,2678	298,64	296,67
30 napja	334,81	25,78	4,3698	307,78	306,98

Szerda reggelre a forint árfolyama az euró, a dollár és a svájci frank ellenében egyaránt gyengült a keddi reggeli értékekhez képest. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza viszonylatában a 30 napos szintje alatt áll. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty is a 30 napos szint alatt tartózkodik az euró ellenében.

Erősödéssel  
zárt a hazai  
értéktőzsde

A BUX 11,7 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett, 1,23 százalékos emelkedéssel zárta a keddi kereskedést. A hazai vezető részvények vegyesen teljesítettek: míg a Magyar Telekom és az OTP Bank egyaránt 0,22 százalékkal csökkent, addig a MOL 2,87 százalékkal, a Richter pedig 3,06 százalékkal tudott emelkedni. A régiós tőzsdék vegyesen teljesítettek a tegnapi napon.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
BUX	42 453	1,23%
BUMIX	3 905,86	-0,58%
OTP Bank	13 800	-0,22%
Richter	5 390	3,06%
Magyar Telekom	447	-0,22%
MOL	2 938	2,87%

Forrás: BÉT, Reuters

## Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

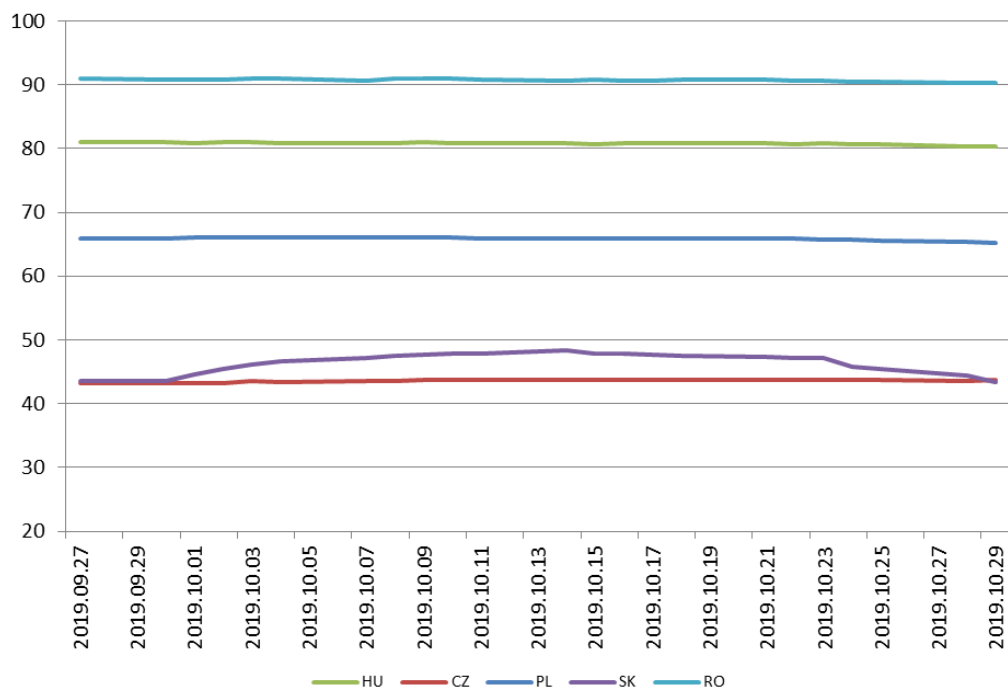
Vegyes  
hozammozgások  
a magyar  
állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra a rövid szegmensben stagnálást és minimális emelkedést, a hosszú lejáraton viszont 1-3 bázispontos hozamcsökkenést regisztráltak. Keddi aukcióján az Államadósság Kezelő Központ a meghirdetett 15 milliárd forintnak megfelelő összegben fogadott el ajánlatokat a 3 hónapos futamidejű diszkontkincstárjegy esetében. A kialakult átlaghozam -0,05 százalék lett. A magyar 5 éves CDS a 80-as értéken áll. A régiós állampapírhozamok közül a román és a cseh papírok értéke 1, ill. 2 bázisponttal került feljebb, míg a lengyel 10 éves, illetve a szlovák 8 éves állampapírok terhei 1, illetve 2 bázisponttal csökkentek.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	2,00	-1
Románia Y10	4,19	1
Csehország Y10	1,35	2
Szlovákia Y8	-0,07	-2

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (% , mid)	Változás (bp)
M3	0,02	0
M6	0,03	0
M12	-0,015	1
Y3	0,405	-1
Y5	0,95	-1
Y10	1,915	-3
Y15	2,61	-2
Bubor ON	0,07	-2
5 év CDS	80	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters

## Magyar makrogazdasági hírek

**11,5 százalékkal  
nőtt a bruttó  
átlagkereset**

A Központi Statisztikai Hivatal gyorstájékoztatója szerint 2019. augusztusban a bruttó átlagkereset 358 900 forint volt, 11,5 százalékkal magasabb, mint egy évvel korábban. 2019. január–augusztusban a bruttó átlagkereset 359 800, a nettó átlagkereset pedig 239 300 forint volt, mindkettő 10,7 százalékkal nőtt az előző év azonos időszakához viszonyítva.

## Globális tőke- és nyersanyagpiac

### Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	398	-0,16%
FTSE 100	7 306	-0,34%
DAX	12 940	-0,02%
S&P 500	3 037	-0,08%
DJIA	27 071	-0,07%
Nikkei 225	22 843	-0,57%

Forrás: Reuters, Marketwatch

**Enyhe mínuszban zárták a keddet a meghatározó részvénytőzsdék.** A hétfői, csaknem kétéves csúcsszintek elérése után tegnap a legtöbb európai börzén enyhén csökkentek az árfolyamok, ahogy a befektetők az USA jegybankjának szerepét betöltő Fed hamarosan kezdődő kamatdöntő ülésére várnak. A német DAX tőzsdeindex lényegében stagnált, de a pán-európai Stoxx 600 index csökkenése is 0,2 százalék alatt maradt. Ennél valamivel nagyobb veszteségeket könyvelt el a londoni részvénytőzsde, ahol a befektetők kedvét az előrehozott parlamenti választás híre is befolyásolta, az FTSE 100 tőzsdeindex csökkenése meghaladta a 0,3 százalékos szintet. Az Egyesült Államokban is enyhén gyengültek a meghatározó indexek. Hiába érkeztek kedden kedvező negyedéves pénzügyi vállalati beszámolók az egészségügyi és pénzügyi szektorokból, a technológiai cégek papírjai lehúzták az egész tőzsde teljesítményét. A Nasdaq index csaknem 0,6 százalékkal zárt alacsonyabban az előző naphoz képest, míg a Dow Jones és az S&P 500 indexek süllyedése megállt 0,1 százalék alatt. A Távol-Keleten ma hajnalra szintén veszteségekkel indult a kereskedés, részben azon hírek következtében, amelyek kétségessé tették az első körös USA-Kína kereskedelmi megállapodás közeli aláírását. A japán, kínai, koreai tőzsdeindexek mind jellemzően fél százalékot veszítettek értékükből, a Nikkei végül közel 0,6 százalékkal gyengült zárásig.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	1,84	0
spanyol	0,28	-2
olasz	1,08	-2
portugál	0,22	-3
német	-0,35	-2
francia	-0,06	-3

Forrás: Reuters, Marketwatch

**Többnyire minimális hozamcsökkenés következett be az államkötvények piacain.** Az európai 10 éves állampapírok hozamai jellemzően 2-3 bázispontot csökkentek kedden. Ugyanakkor az Egyesült Államokban a Fed kamatdöntő ülése előtt a hozam a 10-éves futamidő esetében nem változott.

## Olaj- és aranyárfolyam

**Vegyesen alakultak az olajárak a hét második kereskedési napján.**

A befektetők az amerikai olajkészletek elmúlt heti alakulását rögzítő beszámolókra vártak. Az elemzők az Energia Információs Hivatal irányadónak tekintett jelentésében a nyersolaj készletek emelkedésére számítanak, ami lefelé nyomja az árfolyamokat. Ugyanakkor az Amerikai Ásványolaj Intézet keddi adatai az amerikai nyersolaj és a finomított készletek csökkenését mutatták. Az Észak-Amerikában irányadónak tekintett WTI olajfajta decemberi szállításra 27 centet veszített az árából hordónként, míg a globálisan meghatározó Brent olajfajta decemberi jegyzése 2 centet drágult hordónként.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 61,59	0,03%	Arany	\$ 1 490,70	-0,34%
WTI olaj	\$ 55,47	-0,56%			

**Második napja esik az arany árfolyama.** A jó részvénypiaci hangulat nem kedvez az arany kereskedésének, a befektetők ugyanis a nemesfémnél kockázatosabb, de több haszonnal kecsegtető üzleteket céloznak meg. Az arany így kedden 5,1 dollárt veszített az árából unciánként decemberi szállításra.

## Globális makrogazdasági hírek

### Amerikai fogyasztói bizalom

Az amerikai Conference Board elemző intézet **októberi fogyasztói bizalmi indexe kis mértékben csökkent az előző hónapoz képest.** Az index azon részindexe, mely a jelenlegi helyzet megítélését méri, kis mértékben javult 172,3 pontra (1985=100), míg a kilátásokat mérő részindex 94,9 pontra gyengült. Összességében a fogyasztói bizalom így 125,9 ponton áll, ami az elemzők számára azt üzeni, hogy nem várható a közeljövőben visszaesés a fogyasztásban, és nem fogják visszafogni magukat a háztartások a közelgő karácsonyi vásárlási szezon alatt.