



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2019.12.30.

Vezetői összefoglaló

- Hétfő reggelre a forint árfolyama az euróval és a dollárral szemben gyengült, a svájci frankkal szemben gyakorlatilag nem változott az előző hétfő reggeli értékekhez képest.
- A BUX 14,2 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,83 százalékos emelkedéssel zárta a múlt hétfői kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton nem változtak a hozamok, míg a hosszú szegmensben 1-2 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető múlt hét hétfőn.
- December 23-i, hétfői aukcióján az Államadósság Kezelő Központ a meghirdetett 15 milliárd forint helyett 13,5 milliárd forint összegben fogadott el ajánlatokat a 3 hónapos futamidejű diszkontkincstárjegy esetében. A kialakult átlaghozam -0,01 százalék lett.
- A magyar 5 éves CDS kedden 1 bázisponttal csökkent, azóta is a 74-es értéken áll.
- Emelkedtek a tőzsdeindexek a hét utolsó kereskedési napján.
- Csökkentek a hozamok a nemzetközi állampapírok piacain.
- Árupiaci benchmarkok záró szintjei [változás az előző napi záró árfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 68,16 USD/hordó [+0,35%];
 - WTI olaj 61,42 USD/hordó [+0,06%];
 - Arany 1 480,90 USD/uncia [-0,24%].
- Az Egyesült Államokban a december 21-ével záródó héten az előzetes, szezonálisan kiigazított adatok szerint 222 ezer új munkanélküliségi biztosítási igény érkezett.

Magyar tőke- és devizapiac

Gyengülés
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	331,36	25,457	4,267	304,06	295,85
30 napja	335,97	25,555	4,319	305,53	305,03

Hétfő reggelre a forint árfolyama az euróval és a dollárral szemben gyengült, a svájci frankkal szemben gyakorlatilag nem változott az előző hétfő 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 e szint alatt tartózkodik az euró ellenében.

Erősödéssel
zárt a hazai
értéktőzsde

A BUX 14,2 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,83 százalékos emelkedéssel zárta a múlt hétfői kereskedést. A hazai vezető részvények – a távközlési vállalat kivételével – egyaránt pozitívan teljesítettek. A nap nyertese a Richter volt, 1,1 százalékos erősödéssel. A vizsgált régiós tőzsdék a múlt hétfői és – a bolgár kivételével – a pénteki kereskedési napon egyaránt emelkedtek.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
BUX	45 984	0,83%
BUMIX	3 817,57	1,17%
OTP Bank	15 350	0,99%
Richter	6 450	1,10%
Magyar Telekom	440	-0,34%
MOL	2 940	0,55%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

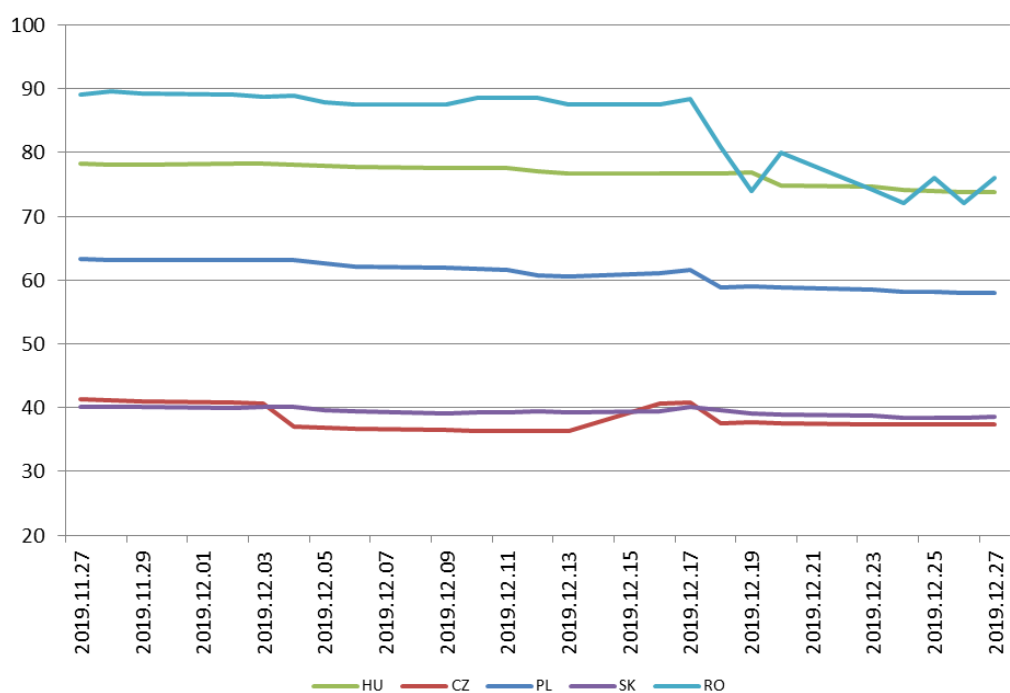
Stagnáló és csökkenő
hozamok a magyar
állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton nem változtak a hozamok, míg a hosszú szegmensben 1-2 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető hétfőn. December 23-i aukcióján az Államadósság Kezelő Központ a meghirdetett 15 milliárd forint helyett 13,5 milliárd forint összegben fogadott el ajánlatokat a 3 hónapos futamidejű diszkontkincstárjegy esetében. A kialakult átlaghozam -0,01 százalék lett. A magyar 5 éves CDS kedden 1 bázisponttal csökkent, azóta is a 74-es értéken áll. A régiós állampapírok közül a lengyel és a román adósságfinanszírozás terhe 1, illetve 4 bázisponttal csökkent, a cseh államkötvények hozama 1 bázisponttal nőtt. A szlovák papírok esetében nem regisztráltak változást.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	2,07	-1
Románia Y10	4,41	-4
Csehország Y10	1,58	1
Szlovákia Y8	0,02	0

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (% , mid)	Változás (bp)
M3	-0,04	0
M6	0,01	0
M12	-0,005	0
Y3	0,295	-2
Y5	1,115	-2
Y10	1,965	-1
Y15	2,745	-2
Bubor ON	0,05	0
5 év CDS	74	-1

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	420	0,21%
FTSE 100	7 645	0,17%
DAX	13 337	0,27%
S&P 500	3 240	0,00%
DJIA	28 645	0,08%
Nikkei 225	23 657	-0,76%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Emelkedtek a tőzsdeindexek a hét utolsó kereskedési napján. A különböző európai vállalatok részvényeiből álló Stoxx 600 mutató pénteki 0,2 százalékos emelkedésével új rekordot ért el. A német tőzsde fő mutatója, a DAX 0,3 százalékosat erősödött, míg a londoni FTSE 100 0,2 százalékkal emelkedett. Az Egyesült Államok tőzsdéin is többnyire pluszban zárult a kereskedés. Az S&P 500 alig emelkedett, de így is a valaha elért legmagasabb értékén zárt. A Dow Jones Ipari Átlag 0,1 százalékosat erősödött. Ezzel a Dow sorozatban az ötödik, az S&P 500 pedig harmadik hetét zárta pozitív tartományban. Az elsősorban technológiai cégeket tömörítő Nasdaqnak nem sikerült ismételt rekordot döntenie, 0,2 százalékosat esett az értéke, ami az első negatív eredménye 11 nap erősödés után. A befektetőknek optimizmusra adott okot, hogy az ünnepek alatt jól alakultak az eladások, illetve hogy a kínai ipari cégek profitjai novemberben 5 százalékkal növekedni tudtak az októberi 10 százalékos esés után. Ázsiában különös figyelmet kapott az észak-koreai vezető, Kim Dzsong Un kijelentése, amelyben nem részletezett támadási előkészületekre kérte a hadsereget és a diplomatákat. Ezen felül az Egyesült Államoknak az év végéig adott határidőt, hogy az észak-koreai atomprogramról szóló tárgyalások során engedményeket tegyen. Ázsiában az év utolsó hetének kereskedése vegyesen alakult. A japán Nikkei 0,8 százalékosat csökkent, a hongkongi és sanghaji indexek hétfő reggelig emelkedni tudtak.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	1,88	-5
spanyol	0,40	-3
olasz	1,38	-5
portugál	0,37	-3
német	-0,26	-2
francia	0,05	-1

Forrás: Reuters, Marketwatch

Csökkentek a hozamok a nemzetközi állampapírok piacain. Legnagyobb mértékben az amerikai és olasz kötvények hozamai csökkentek, 5 bázisponttal, míg a spanyol, portugál német és francia hozamok 1-3 bázisponttal mérséklődtek.

Emelkedett az olaj ára pénteken. Az amerikai Energiainformációs Hivatal jelentése szerint az amerikai nyersolajkészletek jelentősen, az elemzői várakozásoknál nagyobb mértékben csökkentek a december 20-ával záródó kereskedési héten. A kínálat csökkenésének is köszönhetően a nyersolaj ára három hónapos csúcsra ért fel. A Brent típus februári határidős ára 0,4 százalékkal emelkedett, míg a WTI 0,1 százalékkal drágult februári határidőre.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 68,16	0,35%	Arany	\$ 1 518,10	0,20%
WTI olaj	\$ 61,72	0,06%			

Emelkedett az arany ára. A sárga nemesfém ára háromhavi csúcsa körül zárta az előző hetet, és az előző héten nőtt az ára a legnagyobb mértékben az elmúlt 4 hónapban. Az arany februári határidős ára 0,2 százalékkal emelkedett pénteken, a hét során pedig 2,5 százalékkal nőtt.

Globális makrogazdasági hírek

Az Egyesült Államokban a december 21-ével záródó héten az előzetes, szezonálisan kiigazított adatok szerint 222 ezer új munkanélküliségi biztosítási igény érkezett, 13 ezerrel kevesebb az azt megelőző héthez képest. A biztosított munkanélküliek szezonálisan kiigazított száma december közepén 1,72 millió volt.