



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2020.04.28.

Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama az euróval, a svájci frankkal és a dollárral szemben is gyengült a hétfő reggeli értékekhez képest.
- A BUX 11,0 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,7 százalékos erősödéssel fejezte be a hét első kereskedési napját.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – az emelkedő 6 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok. A hosszú szegmensben stagnálást és 1-6 bázispontos mérséklődést regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 78-as értéken áll.
- A hazai foglalkoztatási arány a 15–64 évesek körében 2020. márciusban az előző hónaphoz képest 0,9 százalékponttal, 69,2 százalékra csökkent.
- A hazai munkanélküliek átlagos létszáma 2020. január–márciusi időszakban 173 ezer fő, a munkanélküliségi ráta 3,7 százalék volt. 2020 márciusában mintegy 56 ezer fő veszítette el állását, közülük 54 ezer fő gazdaságilag inaktívvá vált, és 2 ezer fő jelent meg munkanélkülivé.
- Jellemzően emelkedtek a tőzsdék a hét első napján.
- Vegyesen változtak hétfőn a nemzetközi állampapírhozamok.
- Árupiaci benchmarkok záró szintjei [változás az előző napi záró árfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 19,99 USD/hordó [-6,76%];
 - WTI olaj 12,78 USD/hordó [-24,55%];
 - Arany 1 723,80 USD/uncia [-0,68%].

Magyar tőke- és devizapiac

Gyengülés
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	355,27	27,30	4,5374	336,22	328,38
30 napja	355,42	27,36	4,5332	335,75	319,85

Kedd reggelre a forint árfolyama az euróval, a svájci frankkal és a dollárral szemben is gyengült a hétfői reggeli értékekhez képest. A hazai fizetőeszköz az euró ellenében 30 nappal korábbi szintje alatt, míg a svájci frank és a dollár esetében e felett áll. A cseh korona a 30 nappal korábbi szint alatt, míg a lengyel zloty a felett tartózkodik az euró ellenében.

Emelkedéssel zárt
a hazai
értéktőzsde

A BUX 11,0 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,7 százalékos erősödéssel fejezte be a hétfői kereskedést. A hazai vezető részvények – az enyhén csökkenő MOL kivételével – emelkedtek, legnagyobb mértékben, 1,37 százalékkal a Richter árfolyama nőtt. A közép-kelet-európai tőzsdeindexek – a lengyel és a bolgár kivételével – pozitív tartományban zártak tegnap.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	33 197	0,70%
BUMIX	3 321,59	1,70%
OTP Bank	8 460	0,71%
Richter	6 650	1,37%
Magyar Telekom	370	1,09%
MOL	2 004	-0,30%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

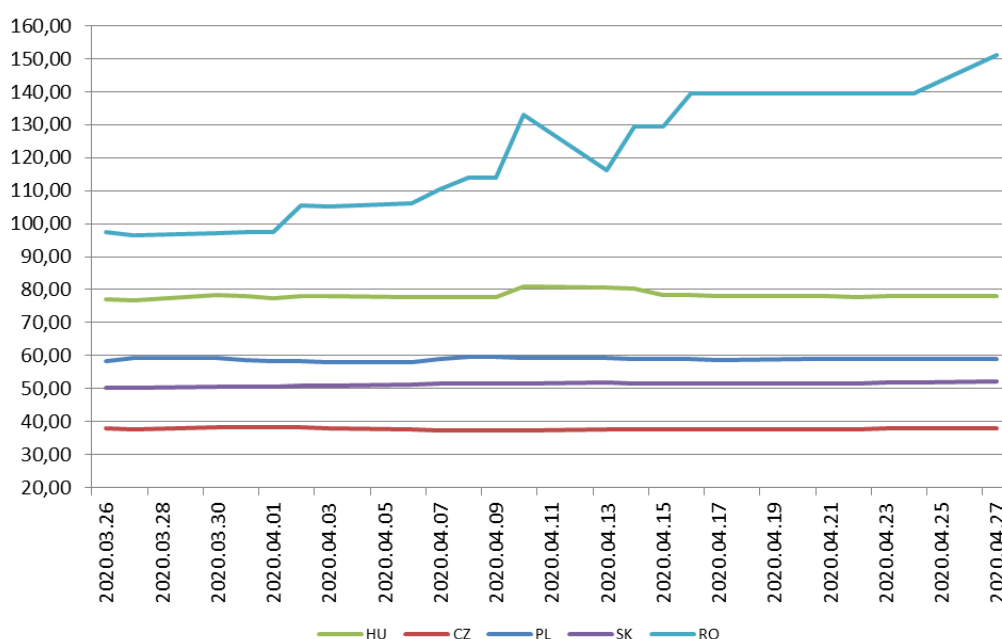
Vegyes elmozdulások
a magyar
állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – az emelkedő 6 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok. A hosszú szegmensben stagnálást és 1-6 bázispontos mérséklődést regisztráltak a hét első kereskedési napján. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 78-as értéken áll. A vizsgált régiós állampapírhozamok egyaránt emelkedtek: a lengyel 1, a cseh és a szlovák 2-2, a román pedig 9 bázisponttal.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	1,38	1
Románia Y10	4,86	9
Csehország Y10	1,32	2
Szlovákia Y8	0,28	2

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
M3	0,95	0
M6	0,85	1
M12	1,20	0
Y3	1,46	0
Y5	1,52	-1
Y10	2,39	-6
Y15	2,80	-5
BUBOR O/N	1,02	2
5 év CDS	78	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters

Magyar makrogazdasági hírek

31 ezer fővel dolgoztak kevesebben, mint egy évvel ezelőtt

A Központi Statisztikai Hivatal gyorstájékoztatója szerint 2020. január–márciusi időszakban a foglalkoztatottak átlagos létszáma 4 millió 466 ezer fő, a 15-64 évesek foglalkoztatási rátája pedig 69,7 százalék volt. 2020. márciusban a foglalkoztatottak átlagos havi létszáma 4 millió 442 ezer fő volt, az előző hónaphoz képest 56 ezer fővel kevesebb, míg a 15–64 évesek foglalkoztatási aránya ugyanezen időszak alatt 0,9 százalékponttal, 69,2 százalékra csökkent.

3,7 százalék volt a munkanélküliségi ráta

A KSH gyorstájékoztatója szerint a 2020. január–márciusi időszakban a munkanélküliek átlagos létszáma 173 ezer fő, a munkanélküliségi ráta 3,7 százalék volt. 2020 márciusában mintegy 56 ezer fő veszítette el állását, közülük 54 ezer fő gazdaságilag inaktívvá vált és 2 ezer fő jelent meg munkanélküliként.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	335	1,77%
FTSE 100	5 847	1,64%
DAX	10 660	3,13%
S&P 500	2 879	1,47%
DJIA	24 134	1,51%
Nikkei 225	19 771	-0,06%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Jellemzően emelkedtek a tőzsdék a hét első napján. A háttérben elsősorban a gazdaság újraindításával kapcsolatos amerikai és európai tervek megjelenése állt. Ugyanakkor az amerikai pénzügyminiszter szerint a teljes megnyitás csak június után lehet reális. A tőzsdék teljesítményét a következő időszakban nagymértékben határozhatják meg az egyes vállalatok gyorsjelentései, eddig a S&P 500 index 122 vállalata tette közzé jelentését, összességében 23 százalékos bevételcsökkenést jelentve. Emellett az olajpiaci fejlemények is negatívan hathatnak az árfolyamokra a héten. A múlt heti esés után hétfőn emelkedtek az amerikai piacok, a Dow Jones index és az S&P 500 mutató 1,5-1,5 a technológiai papírokat tartalmazó Nasdaq 1,1 százalékkal erősödött. Európában nagyobb mértékű javulás volt megfigyelhető, a frankfurti DAX 3,1, a pán-európai Stoxx 600 1,8, a londoni FTSE 100 index pedig 1,6 százalékkal emelkedett. Vegyesen teljesítettek az ázsiai piacok a hét első napján. Kismértékű, 0,06 százalékos csökkenéssel zárt a tokiói tőzsde indexe, a Nikkei. Reggel a sanghaji tőzsdén is csökkenés volt tapasztalható, a hongkongi tőzsde emelkedni tudott. A mozgás háttérében a gazdaságélénkítő intézkedések pozitív megítélése mellett a Kínában ismét megjelenő vírusfertőzésekről érkező hírek álltak.

Nemzetközi állampapírpiac (10 éves)		
amerikai	0,66	6
spanyol	0,89	-6
olasz	1,76	-9
portugál	1,02	-6
német	-0,46	2
francia	0,02	0

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyesen változtak hétfőn a nemzetközi állampapírhozamok. Míg az olasz 9, a spanyol és portugál hozamok pedig 6-6 bázisponttal csökkentek, az amerikai papírok hozamai 6, a németé pedig 2 bázisponttal emelkedtek. A francia hozam nem változott.

Eséssel nyitotta a hetet az olaj árfolyama. A csökkenés hátterében továbbra is a visszafogott kereslet, valamint a tárolókapacitások telítődése áll. A kitermelés OPEC által elfogadott mérséklése után is erősebb a kínálat, mint a kereslet. Hétfőn a WTI olaj júniusi határidős árfolyama 24 százalékos esést szenvedett el, míg nemzetközi benchmarknak tekintett Brent olaj júniusi szállításra közel 7 százalékos gyengült.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 19,99	-6,76%	Arany	\$ 1 723,80	-0,68%
WTI olaj	\$ 12,78	-24,55%			

Csökkent hétfőn az arany ára. A tőzsdék emelkedése, valamint az e mögött meghúzódó optimista befektetői hangulat nem kedvezett a nemesfém árfolyamának, így 0,7 százalékkal csökkent a júniusi jegyzés ára.