



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2019.10.03.

Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróval, a svájci frankkal és a dollárral szemben egyaránt erősödött a szerda reggeli értékekhez képest.
- A BUX 14,2 milliárd forintos, jóval átlag feletti forgalom mellett 1,73 százalékos eséssel fejezte be a tegnapi kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 12 hónapos kivételével – nem változtak szerdán a hozamok, a hosszú szegmensben viszont 1-5 bázispontos csökkenés volt megfigyelhető.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 81-es értéken áll.
- A hazai kiskereskedelmi forgalom volumene 2019. január–augusztusban a naptárhatástól megtisztított adatok alapján 5,8 százalékkal haladta meg az előző év azonos időszakát.
- Jelentős esés volt tapasztalható a részvénypiacokon.
- Továbbra is mérsékelt hozamnövekedés látható a nemzetközi államkötvényeknél.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 57,69 USD/hordó [-2,08%];
 - WTI olaj 52,64 USD/hordó [-1,86%];
 - Arany 1 507,90 USD/uncia [+1,30%].
- Az ADP jelentése szerint 135 ezerrel nőtt a foglalkoztatottak száma az Egyesült Államokban 2019 szeptemberében az előző hónaphoz viszonyítva.

Magyar tőke- és devizapiac

Erősödés
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	333,78	25,78	4,3607	304,74	304,66
30 napja	329,76	25,826	4,3442	305,07	300,43

Csütörtök reggelre a forint árfolyama mind az euróval, mind a svájci frankkal, mind a dollárral szemben erősödött a szerda reggeli értékekhez képest. A hazai fizetőeszköz az euró és a dollár viszonylatában a 30 napos szint felett, a svájci frank esetében, a több mint 1 százalékos napi javulásnak köszönhetően, az alatt tartózkodik. A régiós devizák közül az euró ellenében a cseh korona a 30 napos szintje alatt, míg a lengyel zloty afelett áll.

Csökkenéssel
zárt a hazai
értéktőzsde

A BUX 14,2 milliárd forintos, jóval átlag feletti forgalom mellett 1,73 százalékos eséssel fejezte be a tegnapi kereskedést. A hazai vezető részvények mindegyike tovább csökkent, a nap vesztese 2,44 százalékos visszaeséssel a MOL volt. A vizsgált régiós tőzsdeindexek is negatívan zárták a szerdai napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	39 417	-1,73%
BUMIX	4201,33	-0,51%
OTP Bank	12410	-1,35%
Richter	4804	-2,24%
Magyar Telekom	435	-0,68%
MOL	2800	-2,44%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

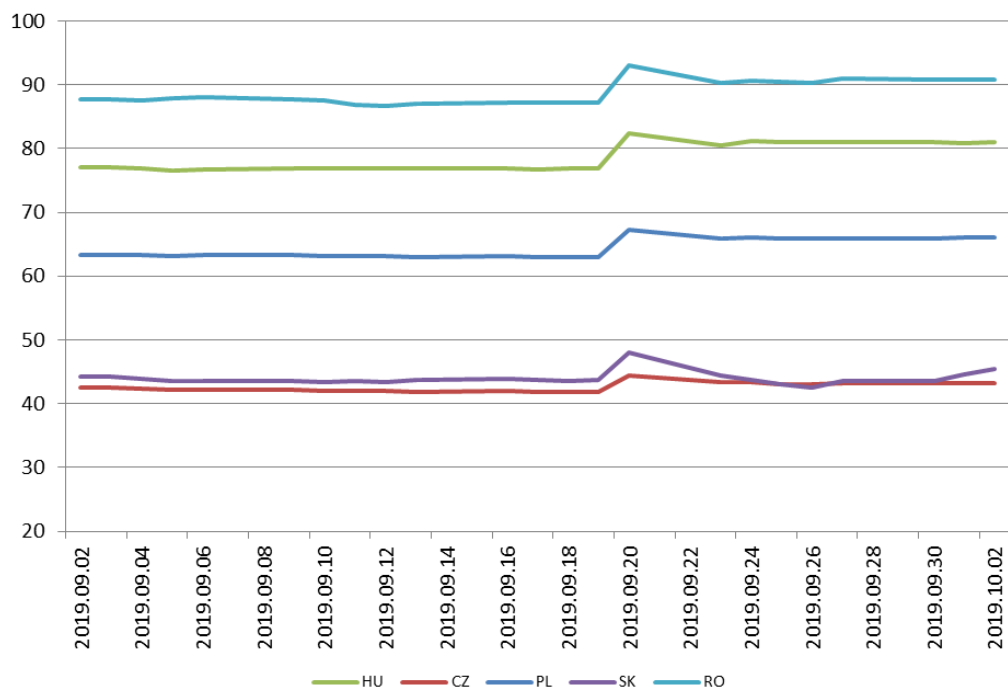
Vegyes mozgások a
magyar
állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 12 hónapos kivételével – nem változtak tegnap a hozamok, a hosszú szegmensben viszont 1-5 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 81-es értéken áll. A régiós állampapírpiacok közül a szlovák és a román adósságfinanszírozás terhe 1, illetve 4 bázisponttal emelkedett, míg a cseh papírok hozama 2 bázisponttal mérséklődött. A lengyel állampapírok esetében nem regisztráltak elmozdulást.

Régiós állampapírpiacok		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	2,00	0
Románia Y10	4,13	4
Csehország Y10	1,31	-2
Szlovákia Y8	-0,25	1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
M3	0,02	0
M6	0,02	0
M12	0,02	1
Y3	0,395	-1
Y5	1,035	-1
Y10	1,965	-5
Y15	2,555	-2
Bubor ON	0,10	-1
5 év CDS	81	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters

Magyar makrogazdasági hírek

5,3 százalékkal emelkedett a kiskereskedelmi forgalom

A Központi Statisztikai Hivatal gyorstájékoztatója szerint 2019. augusztusban a kiskereskedelmi üzletek forgalmának volumene a nyers adat szerint 5,3, naptárhatástól megtisztítva 5,8 százalékkal haladta meg az előző év azonos időszakát. Az élelmiszer- és élelmiszer jellegű vegyes kiskereskedelmi üzletekben 3,4, a nem élelmiszer-kiskereskedelmi üzletekben 9,8, az üzemanyag-kiskereskedelemben 4,3 százalékkal emelkedett az értékesítés naptárhatástól megtisztított volumene. 2019. január–augusztusban a forgalom volumene – szintén naptárhatástól megtisztított adatok alapján – 5,8 százalékkal volt nagyobb az előző év azonos időszakánál.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	377	-2,70%
FTSE 100	7 122	-3,23%
DAX	11 925	-2,76%
S&P 500	2 888	-1,79%
DJIA	26 079	-1,86%
Nikkei 225	21 341	-2,01%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Jelentős esés volt tapasztalható a részvénypiacokon. A hangulat romlásáért a kedvezőtlen amerikai adatok felelősek. Az ISM amerikai feldolgozóipari beszerzésimenedzser-index alulmúlta a várakozásokat, 47,8 pontot ért el (az 50 pont alatti érték azt jelenti, hogy a gazdasági helyzet romlására számítanak a vállalatvezetők), ilyen alacsony értékre utoljára 2009 júniusában volt példa. Az Automatic Data Processing (ADP) mérése alapján 135 ezerrel nőtt a munkahelyek száma az Egyesült Államokban, mely elmarad a várt 152 ezres növekedéstől. Az európai piacokat egyrészt a brexit körüli, ismét növekvő bizonytalanság, másrészt a német gazdaság lassulásával kapcsolatos aggodalmak mozgatták, a vezető európai részvényindexek jelentős esést szenvedtek el a szerdai kereskedésben, a londoni FTSE 100 csökkent a legnagyobb mértékben, 3,2 százalékkal, a páneurópai Stoxx 600 és a frankfurti DAX mutatók egyaránt 2,7 százalékos eséssel fejezték be a napot. A Wall Street 2008 óta a legrosszabb októberi kezdést mutat, mindhárom vezető indexe esett, a Dow Jones index 1,9, az S&P index 1,8, míg a Nasdaq 1,56 százalékkal került keddi zárórára alá. A kedvezőtlen hírek hatására az ázsiai piacok is esést mutatnak csütörtök reggelre, a vizsgált japán Nikkei 2 százalékos feletti eséssel zárt.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	1,60	-3
spanyol	0,16	1
olasz	0,89	4
portugál	0,18	1
német	-0,55	2
francia	-0,25	2

Forrás: Reuters, Marketwatch

Továbbra is mérsékelt hozamnövekedés látható a nemzetközi államkötvényeknél. A tegnapi naphoz hasonlóan csak az amerikai állampapír hozama csökkent, a nyugat-európai adósságterhek emelkedést mutattak, a legnagyobb mértékben az olasz hozamok emelkedtek, 4 bázisponttal.

Olaj- és aranyárfolyam

Tovább csökkent az olajár a nemzetközi piacokon. A nyersanyag árfolyamát a romló amerikai gazdasági kilátások nyomán jelentkező befektetői aggodalmak és a tőzsdei esés mozgatták szerdán. Ugyanakkor az Energetikai Információs Hivatal (EIA) adatai szerint az amerikai kitermelők kínálata 3,1 millió hordóval nőtt heti szinten, mely meghaladja a várakozásokat (1,3 millió hordó). A West Texas Intermediate olajfajta 1,86, míg a globális iránymutatónak számító Brent olaj ára 2,08 százalékkal került lejjebb a zárásra.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 57,69	-2,08%	Arany	\$ 1 507,90	1,30%
WTI olaj	\$ 52,64	-1,86%			

Emelkedett az arany ára szerdán. Az amerikai gazdasági helyzet miatti aggodalmak tovább emelték a menedékként betöltő nemesfém decemberi határidős árfolyamát, mely 1,3 százalékkal erősödve ismét a lélektani 1500 dolláros szint felett zárt tegnap.

Globális makrogazdasági hírek

Amerikai foglalkoztatási adat

Az ADP (Automatic Data Processing) jelentése szerint 135 ezerrel nőtt a foglalkoztatottak száma az Egyesült Államokban 2019 szeptemberében az előző hónaphoz viszonyítva. A növekedés ugyanakkor elmarad a várt 152 ezer fős növekedéstől. A bővülés jelentős része a szolgáltató szektorban ment végbe, ahol 127 ezer fővel nőtt a foglalkoztatás. Vállalatméret szerint a nagyvállalatok 67 ezerrel, míg a kisvállalkozások 30 ezerrel növelték alkalmazottaik számát.