



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2019.01.30.

Vezetői összefoglaló

- Szerda reggelre a forint árfolyama az euróval és a dollárral szemben gyengült, a svájci frank viszonylatában erősödött.
- A BUX 10,1 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,45 százalékos csökkenéssel zárta a keddi kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra, rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben 1-3 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető.
- Keddi aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 30 milliárd forintnyi mennyiséghez képest 25 milliárd forint értékben fogadott el a 3 hónapos futamidejű diszkontkincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,05 százalék lett.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is a 87-es értéken áll.
- A 2018. év egészét tekintve a hazai foglalkoztatottak átlagos létszáma 4 millió 469 ezer fő volt, amely 48 ezer fővel haladta meg a 2017. évit.
- A 2018. évben a hazai munkanélküliségi ráta 3,7 százalékos értéke 0,4 százalékponttal volt alacsonyabb az előző évinél.
- A nyugat-európai börzéken nőttek, a tengerentúlon vegyesen mozogtak a részvényindexek a hét második kereskedési napján.
- Vegyes irányú hozammozgások jellemezték a vizsgált 10 éves állampapírok piacát kedden.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 61,32 USD/hordó [+2,30%];
 - WTI olaj 53,31 USD/hordó [+2,50%];
 - Arany 1 315,20 USD/uncia [+0,50%].
- Tovább romlott a fogyasztói bizalom az Amerikai Egyesült Államokban januárban.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulások a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	317,17	25,77	4,2944	278,52	277,32
30 napja	320,91	25,70	4,2886	285,40	279,73

Szerda reggelre a forint árfolyama az euróval és a dollárral szemben gyengült, a svájci frank viszonylatában erősödött. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető devizához képest a 30 napos szintje alatt áll. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty is a 30 napos szintje felett tartózkodik.

Csökkenéssel zárta a hazai értéktőzsde

A BUX 10,1 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,45 százalékos csökkenéssel zárta a tegnapi kereskedést. A hazai blue chippek vegyesen teljesítettek: a Magyar Telekom értékpapírai erősödtek, az OTP Bank, a Richter és a MOL részvényei gyengültek. A nap nyertese 1,07 százalékos pozitív irányú elmozdulással a távközlési és telekommunikációs vállalat volt. A régiós tőzsdék – a román index kivételével – emelkedéssel fejezték be a keddi napot.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
BUX	41 146	-0,45%
BUMIX	3 923,45	-0,25%
OTP Bank	11 650	-0,85%
Richter	5 820	-0,51%
Magyar Telekom	470,5	1,07%
MOL	3 290	-0,24%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

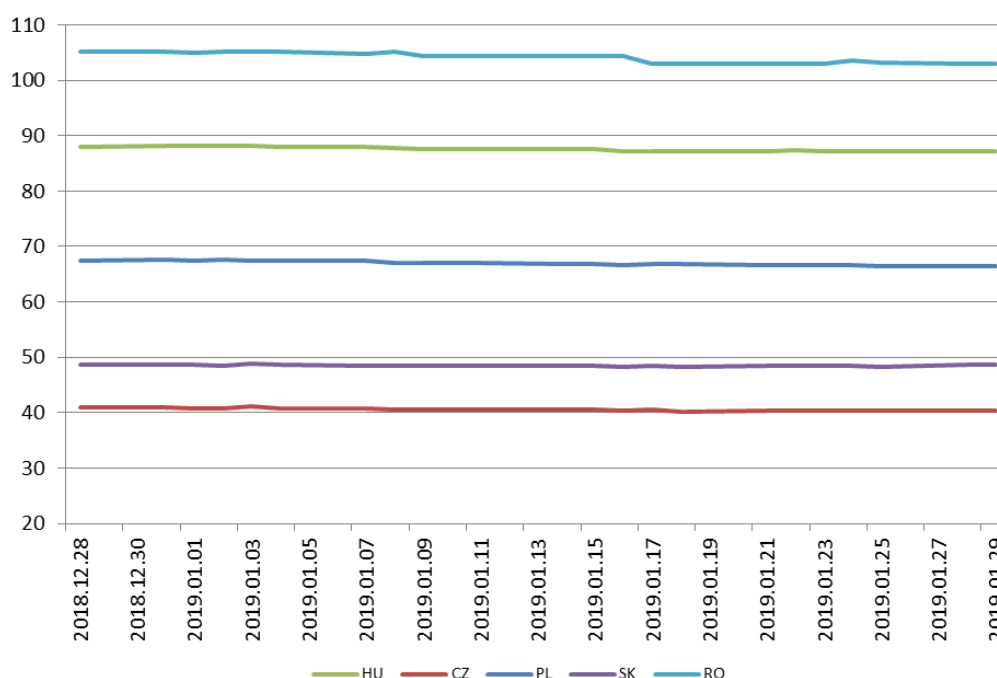
Vegyes hozamok a magyar állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon, rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – stagnáltak a hozamok, a hosszú szegmensben pedig 1-3 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető. Keddi aukcióján az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) a meghirdetett 30 milliárd forintnyi mennyiséghez képest 25 milliárd forint értékben fogadott el a 3 hónapos futamidejű diszkontkincstárjegyből. A kialakult átlaghozam 0,05 százalék lett. A magyar 5 éves CDS továbbra is a 87-es értéken áll. A régiós állampapírhozamok közül a lengyel és a cseh adósság-finanszírozás terhei 3-4, a román papíroké 22 bázisponttal mérséklődtek. A szlovák 8 éves állampapír hozama 1 bázisponttal került feljebb.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	2,78	-3
Románia Y10	5,16	-22
Csehország Y10	1,78	-4
Szlovákia Y8	0,59	1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,08	0
M6	0,19	0
M12	0,37	-2
Y3	1,165	-1
Y5	2,345	-1
Y10	2,825	-3
Y15	3,805	-1
Bubor ON	0,00	0
5 év CDS	87	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

34 ezer fővel dolgoztak többen, mint egy évvel korábban

A Központi Statisztikai Hivatal tájékoztatása szerint 2018. október–decemberi időszakban a foglalkoztatottak átlagos létszáma 4 millió 481 ezer fő volt, 34 ezer fővel több, mint egy évvel korábban. A 15–64 évesek foglalkoztatási rátája 69,5 százalékra emelkedett. A 2018. év egészét tekintve a foglalkoztatottak átlagos létszáma 4 millió 469 ezer fő volt, amely 48 ezer fővel haladta meg a 2017. évit. A foglalkoztatási ráta a 15–64 évesek körében 69,2 százalék volt, ami 1,1 százalékponttal magasabb az előző évinél.

3,6 százalékra csökkent a munkanélküliségi ráta

A 2018. október–decemberi időszakban a munkanélküliek átlagos létszáma az egy évvel korábbihoz képest 8 ezer fővel, 167 ezerre, a munkanélküliségi ráta 0,2 százalékponttal, 3,6 százalékra csökkent. A 2018. év egészét tekintve a munkanélküliek létszáma átlagosan 172 ezer fő volt, 20 ezer fővel kevesebb,

mint 2017-ben. A munkanélküliségi ráta 3,7 százalékos értéke 0,4 százalékponttal volt alacsonyabb az előző évinél.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	357	0,80%
FTSE 100	6 834	1,29%
DAX	11 219	0,08%
S&P 500	2 640	-0,15%
DJIA	24 580	0,21%
Nikkei 225	20 557	-0,52%

Forrás: Reuters, Marketwatch

A nyugat-európai börzéken nőttek, a tengerentúlon vegyesen mozogtak a részvényindexek a hét második kereskedési napján. Az európai kontinens meghatározó börzéi közül a londoni FTSE 100 mutató 1,29 százalékos, a pán-európai Stoxx 600 index 0,80 százalékos, míg a német DAX 0,08 százalékos pozitívumot könyvelt el. Az Amerikai Egyesült Államokban óvatosak voltak a befektetők, a három vezető részvényindex közül csak a DJIA tudott pozitív tartományban zárni. A befektetőket három dolog is aggasztotta: egyrészt az amerikai-kínai kereskedelmi háború újabb csatajelenete (a Huawei cég elleni amerikai vádemelés), másrészt az Apple gyorsjelentése előtti kivárás, harmadrészt pedig a Fed-ülés, ahol a jegybank ma hozhatja meg döntését a mérlegfőösszeg leépítési stratégiájával kapcsolatban. Szerdára virradóra az ázsiai kereskedésben nem volt egyértelmű az irány, így a csendes-óceáni tőzsdék vegyesen zártak. A tokiói Nikkei relatíve rossz teljesítményével 0,52 százalékkal gyengült a kereskedés végére.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,71	-3
spanyol	1,24	1
olasz	2,63	-3
portugál	1,68	2
német	0,20	-1
francia	0,61	-1

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyes irányú hozammozgások jellemezték a vizsgált 10 éves állampapírok piacát kedden. A német és a francia 10 éves államkötvények hozama 1-1, míg az amerikai és az olasz 3-3 bázisponttal mérséklődött. Mindeközben a spanyol államadósság-finanszírozás terhe 1, a portugál pedig 2 bázisponttal emelkedett.

Olaj- és aranyárfolyam

Emelkedtek az olaj benchmarkok árfolyamai a keddi kereskedésben. Az Amerikai Egyesült Államokban irányadónak tekintett West Texas Intermediate olajfajta hordónkénti ára márciusi szállítási határidőre 2,30 százalékkal került feljebb és így 53,31 dolláros szinten zárt. A globális benchmark Brent olajfajta márciusi határidőre 2,50 százalékos növekedés után 61,32 dollárba került hordónként a nap végén. Az emelkedés háttérében az USA Pénzügyminisztériuma által a venezuelai állami olajcéggel szemben bejelentett szankciók állnak.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 61,32	2,30%	Arany	\$ 1 315,20	0,50%
WTI olaj	\$ 53,31	2,50%			

Nőtt az arany ára. Bár tegnap relatíve jól teljesített a részvénytőkepiac és a dollárárfolyam is stabil volt, a geopolitikai feszültségek miatt így is megnövekedett a nemesfém iránti kereslet. Az élénkülő forgalom eredményeképpen az áprilisi jegyzésű arany árfolyama fél százalékkal emelkedve 1 315,20 dolláros unciánként áron zárta a tegnapi kereskedést.

Globális makrogazdasági hírek

Romló fogyasztói bizalom az Amerikai Egyesült Államokban

A Conference Board nonprofit gazdasági kutatóintézet tegnap közölt adatai alapján **tovább romlott a fogyasztói bizalom az Amerikai Egyesült Államokban** az idei év első hónapjában. A fogyasztói bizalmi index értéke a decemberi 126,6 pontról 120,2 pontra süllyedt – ezzel az elemzői várakozásoknál is nagyobb mértékben csökkenve.