



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2020.01.07.

Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama az euróval, a dollárral és a svájci frankkal szemben egyaránt erősödött a tegnapi reggeli értékekhez képest.
- A BUX 16,25 milliárd forintos, a tavalyi átlagot jóval felülmúló forgalom mellett, 3,21 százalékos eséssel zárta a tegnapi kereskedési napot. A hazai vezető részvények kivétel nélkül negatívan teljesítettek.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton nem változtak a hozamok a tegnapi napon, ezzel szemben a hosszú szegmensben 4-14 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 75-ös értéken áll.
- A foglalkoztatottak átlagos létszáma a 2019. szeptember–novemberi időszakban 4 millió 517 ezer fő volt a 15-74 éves korcsoportban, 23 ezerrel több, mint egy évvel korábban. A munkanélküliségi ráta továbbra is 3,5 százalékon áll.
- A kiskereskedelmi forgalom 2019 novemberében a nyers adat szerint 6,8, naptárhatástól megtisztítva 7,3 százalékkal haladta meg az előző év azonos időszakit.
- Európában estek, Amerikában és Ázsiába emelkedtek a részvényárak.
- Nem történt jelentős változás a nemzetközi állampapírok hozamaiban.
- Árupiaci benchmarkok záró szintjei [változás az előző napi záró árfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 68,91 USD/hordó [+0,45%];
 - WTI olaj 63,27 USD/hordó [+0,35%];
 - Arany 1 568,80 USD/uncia [+1,06%].
- Az IHS Markit felmérése szerint az euróövezet beszerzésimenedzser-indexe némileg javult 2019. decemberben.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes mozgások
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	329,71	25,246	4,2345	304,08	294,90
30 napja	331,07	25,518	4,277	302,02	299,19

Kedd reggelre a forint árfolyama az euróval, a dollárral és a svájci frankkal szemben egyaránt erősödött a tegnapi reggeli értékekhez képest. A hazai fizetőeszköz az euró és a dollár esetében a 30 napos szint alatt, a frank viszonylatában e szint felett áll. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty is a 30 napos szint alatt tartózkodik az euró ellenében.

Jelentős eséssel
zárt a hazai
értéktőzsde

A BUX 16,25 milliárd forintos, a tavalyi átlagot jóval felülmúló forgalom mellett, 3,21 százalékos eséssel zárta a tegnapi kereskedési napot. A hazai vezető részvények kivétel nélkül negatívan teljesítettek. A nap vesztese az OTP volt, 4,25 százalékos gyengüléssel. A vizsgált régiós tőzsdék – a bolgár és az orosz kivételével – a hétfői kereskedési napon egyaránt lejjebb kerültek.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
BUX	44 659	-3,21%
BUMIX	3 781,1	-1,08%
OTP Bank	14 640	-4,25%
Richter	6 350	-3,27%
Magyar Telekom	440	-1,23%
MOL	2 882	-2,31%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

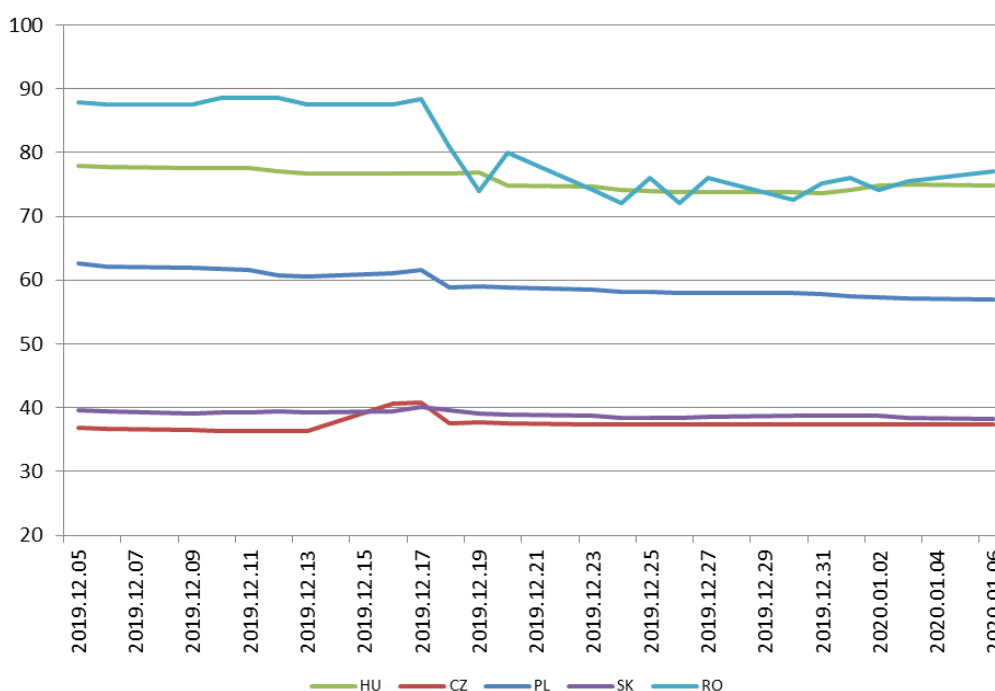
Stagnáló és csökkenő
hozamok a magyar
állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton nem változtak a hozamok a tegnapi napon, ezzel szemben a hosszú szegmensben 4-14 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 75-ös értéken áll. A régiós állampapírok közül egyedül a cseh állampapírhozamok esetében volt változás, mely 4 bázisponttal csökkent hétfőn.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	2,07	-
Románia Y10	4,41	0
Csehország Y10	1,55	-4
Szlovákia Y8	-0,01	-

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
M3	0,00	0
M6	0,01	0
M12	-0,005	0
Y3	0,245	-4
Y5	1,07	-12
Y10	1,945	-11
Y15	2,705	-14
Bubor ON	0,05	0
5 év CDS	75	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters

Magyar makrogazdasági hírek

23 ezer fővel nőtt a foglalkoztatottak száma

A Központi Statisztikai Hivatal tájékoztatása szerint a foglalkoztatottak átlagos létszáma a 2019. szeptember–novemberi időszakban 4 millió 517 ezer fő volt a 15-74 éves korcsoportban, 23 ezerrel több, mint egy évvel korábban. A 15-64 évesek foglalkoztatási rátája így 70,2 százalékra emelkedett. Ugyanebben az időszakban a munkanélküliek átlagos létszáma 163 ezer fő volt. A munkanélküliségi ráta így nem változott, továbbra is 3,5 százalékon áll.

6,8 százalékkal emelkedett a kiskereskedelmi forgalom

A Központi Statisztikai Hivatal tájékoztatása szerint 2019. novemberben a kiskereskedelmi üzletek forgalmának volumene a nyers adat szerint 6,8, naptárhatástól megtisztítva 7,3 százalékkal haladta meg az előző év azonos időszakit. A forgalom volumene 2019. január–novemberben 6 százalékkal volt nagyobb az előző év azonos időszakinál.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	417	-0,41%
FTSE 100	7 575	-0,62%
DAX	13 127	-0,70%
S&P 500	3 246	0,35%
DJIA	28 703	0,24%
Nikkei 225	23 576	1,60%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Európában estek, Amerikában és Ázsiába emelkedtek a részvényárak. Tovább csökkentek az európai részvényárfolyamok a közel-keleti feszültségek miatt. A német DAX 0,7 százalékkal, a londoni FTSE 100 0,6 százalékkal, míg a pán-európai Stoxx 600 index 0,4 százalékkal került lejjebb. Az Egyesült Államok tőzsdéin napközben jelentős esések történtek, de ezeket a veszteségeket sikerült a nap végére ledolgozni. Ez jelentette az elmúlt három hónap legnagyobb fordítását. A Dow Jones Ipari Átlag 0,2 százalékkal, az S&P 500 0,4 százalékkal és a technológiai papírokat tömörítő Nasdaq index 0,6 százalékkal emelkedett. A befektetők kevésbé veszik figyelembe az amerikai-iráni konfliktus lehetséges negatív hatásait, és bíznak abban, hogy a részvénypiacok a továbbra is növekedni tudnak. Az ázsiai piacokon jó hangulatban zajlott a kereskedés kedd reggel. A kínai, a dél-koreai és a szingapúri tőzsdék is emelkedni tudtak: a nap elején 0,5 százalék körüli pluszt mutattak. A japán Nikkei index 1,6 százalékos emelkedéssel zárta a keddi kereskedést. Kiemelkedően jól teljesített a Sony, amely 3,2 százalékos emelkedést, valamint a Honda (+2,7), a Mazda (+2,3) és a Toyota (+2).

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	1,81	2
spanyol	0,39	1
olasz	1,36	2
portugál	0,36	1
német	-0,29	-1
francia	0,02	0

Forrás: Reuters, Marketwatch

Nem történt jelentős változás a nemzetközi állampapírok hozamaiban. A német állampapírok kamatai 1 ponttal csökkentek, a francia papírok hozamai változatlanok maradtak. A többi vizsgált esetben 1-2 ponttal emelkedést regisztráltak.

Hétfőn is nőttek az olajárak. Az olaj határidős kereskedésében fontos szerepet játszik az amerikai-iráni kapcsolatok alakulása. Tegnap úgy tűnt, hogy nem mélyül tovább a konfliktus, így a nyersolaj ára mérsékelten emelkedett csak. A februári szállítású WTI olaj ára hordónként 22 centtel, 0,4 százalékkal nőtt, a márciusi szállítású Brent típus pedig hordónként 31 centtel, 0,5 százalékkal drágult. A WTI esetében ez a legmagasabb ár május eleje óta, a Brent esetén pedig ez a legmagasabb ár szeptember közepe óta.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 68,91	0,45%	Arany	\$ 1 568,80	1,06%
WTI olaj	\$ 63,27	0,35%			

Drágult az arany. A geopolitikai környezet miatt egyre többen fordulnak a menedék funkciót betöltő nemesfém felé. Az arany ára több mint 1 százalékot emelkedve, 1 568,8 dolláros unciánkénti áron zárta tegnapi kereskedést, ami a legmagasabb árat jelenti 2013 áprilisa óta. Sorozatban ez jelentette a kilencedik napot, amikor az arany drágulni tudott.

Globális makrogazdasági hírek

Az IHS Markit felmérése szerint az euróövezet beszerzésimendezser-indexe némileg javult 2019. decemberben. A kompozit mutatószám értéke 50,9 pontra nőtt a novemberi 50,6 pontról, míg ezen belül a szolgáltatások aktivitását mérő index 52,8 pontra nőtt a novemberi 51,9 pontról. Habár ezek az értékek 4 hónapos csúcsot jelentenek, de az index az elmúlt hónapokban 2013 óta az egyik legalacsonyabb szinten tartózkodik.