



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2019.06.27.

Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróval és a dollárral szemben gyengült, a svájci frank ellenében viszont erősödött.
- A BUX 11 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,01 százalékos emelkedéssel fejezte be a szerdai kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiacra, rövid lejáraton vegyesen változtak a hozamok, a hosszú szegmensben pedig 1-6 bázispontos hozamemelés volt megfigyelhető.
- A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 80-as értéken tartózkodik.
- A 2019. március–májusi időszakban a hazai foglalkoztatási ráta 69,9 százalékra emelkedett, a munkanélküliségi ráta pedig 3,4 százalék volt.
- A 2019. március–májusi időszakban a munkanélküliségi ráta 3,4 százalék volt Magyarországon.
- Iránykeresés jellemezte a világ tőzsdéit a szerdai kereskedési napon.
- Vegyesen alakultak a hozamok a 10-éves állampapírok nemzetközi piacain.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 66,49 USD/hordó [+2,17%];
 - WTI olaj 59,38 USD/hordó [+2,61%];
 - Arany 1 415,40 USD/uncia [-0,45%].
- A vártnál nagyobb mértékben csökkentek az olajkészletek az Egyesült Államokban.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes
elmozdulások
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	323,53	25,42	4,2589	290,33	284,91
30 napja	326,94	25,85	4,2957	289,77	292,89

Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróval és a dollárral szemben gyengült, a svájci frank ellenében viszont erősödött. A hazai fizetőeszköz az euró és a dollár esetében a 30 napos szintje alatt, a svájci frank viszonylatában e szint felett áll. A régiós devizák közül az euróval szemben a cseh korona és a lengyel zloty is a 30 napos szintje alatt tartózkodik.

Emelkedéssel
zárt a hazai
értéktőzsde

A BUX 11 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 0,01 százalékos emelkedéssel fejezte be a szerdai napot. A hazai vezető részvények vegyesen teljesítettek: a Magyar Telekom, a Richter és a MOL erősödéssel, az OTP gyengüléssel zárt. A nap nyertese 0,68 százalékos emelkedéssel a gyógyszeripari vállalat volt. A vizsgált régiós részvényindexek – a cseh és a török kivételével – pozitív tartományban zárták a tegnapi kereskedést.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	40 065	0,01%
BUMIX	4 528,76	0,87%
OTP Bank	11 400	-0,87%
Richter	5 180	0,68%
Magyar Telekom	419,5	0,60%
MOL	3 080	0,26%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

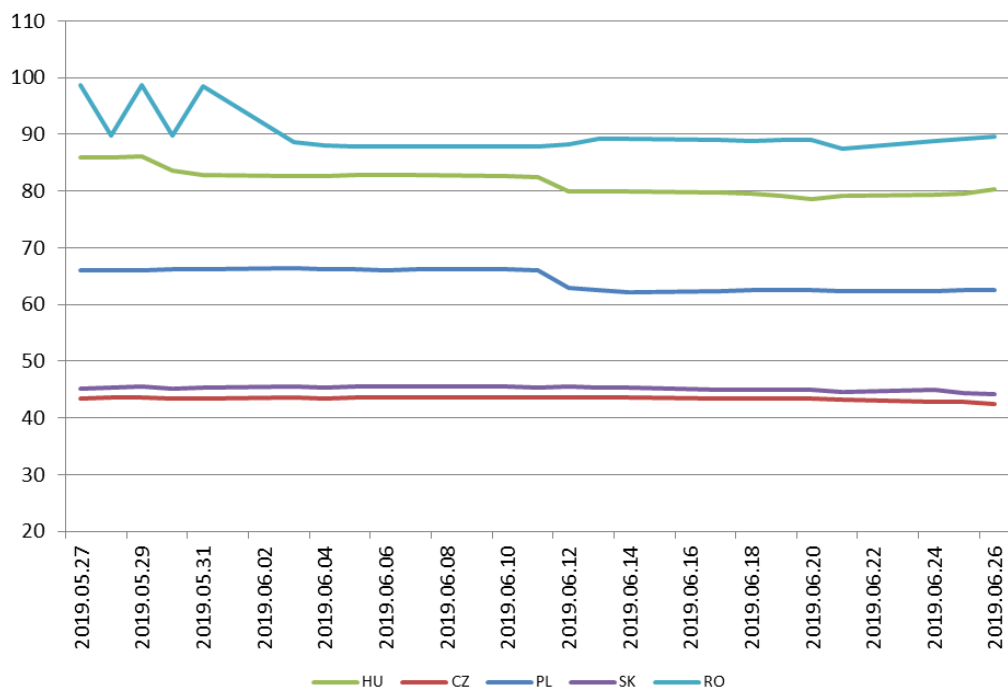
Vegyes
hozammozgások
a magyar
állampapírpiac

A magyar állampapírpiacra, rövid lejáraton vegyesen változtak a hozamok, a hosszú szegmensben pedig 1-6 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető. A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 80-es értéken áll. A vizsgált régiós állampapírhozamok vegyesen mozogtak: a román adósságfinanszírozás terhe 1, a lengyel és a szlovák kötvények hozama 4 bázisponttal került feljebb, míg a cseh 10 éves állampapír esetében nem történt változás.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	2,36	4
Románia Y10	4,54	1
Csehország Y10	1,52	0
Szlovákia Y8	0,02	4

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,21	-2
M6	0,14	1
M12	0,245	0
Y3	0,895	1
Y5	1,59	6
Y10	2,655	4
Y15	3,345	3
Bubor ON	0,36	-2
5 év CDS	80	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

43 ezer fővel dolgoztak többen, mint egy évvel korábban

A Központi Statisztikai Hivatal közlése szerint a 2019. március–májusi időszakban a foglalkoztatottak átlagos létszáma 4 millió 500 ezer fő volt, ami 43 ezer fővel több, mint egy évvel korábban. A 15–64 évesek foglalkoztatási rátája 69,9 százalékra emelkedett.

3,4 százalék a munkanélküliségi ráta

A KSH gyorstájékoztatója szerint a 2019. március–májusi időszakban a munkanélküliek átlagos létszáma 160 ezer fő, a munkanélküliségi ráta 3,4 százalék volt.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	382	-0,31%
FTSE 100	7 416	-0,08%
DAX	12 245	0,14%
S&P 500	2 914	-0,12%
DJIA	26 536	-0,04%
Nikkei 225	21 338	1,19%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Iránykeresés jellemezte a világ tőzsdéit a szerdai kereskedési napon.

Az amerikai pénzügyminiszter, Steven Mnuchin nyilatkozata, miszerint közel az amerikai-kínai kereskedelmi megállapodás – így már a G20-as országok pénteki osakai találkozóján is megegyezés születhet –, felfelé hajtotta az árfolyamokat. Mindeközben az árfolyamok csökkenését okozta a piacokon a Fed elnökének nyilatkozata a kamatcsökkentés elhalasztásáról. Az amerikai jegybank óvatos politikája mellett a világgpiacot leginkább a kiélesedő amerikai-iráni konfliktus, valamint a hétvégén tartandó G20 értekezletet övező várakozások befolyásolták. Az amerikai indexek így a nap végére minimális visszaeséssel zártak. Az európai tőzsdék hasonló képet mutattak: a legnagyobb, 0,3 százalékos csökkenés a páneurópai Stoxx 600 index esetében történt, ugyanakkor a frankfurti DAX enyhe, 0,14 százalékos emelkedéssel zárt. Az ázsiai tőzsdék pozitív tartományban tartózkodtak reggel, a megfigyelt Nikkei 225 1 százalék feletti emelkedéssel zárta a kereskedést.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,05	6
spanyol	0,39	1
olasz	2,14	-1
portugál	0,48	-1
német	-0,31	3
francia	0,02	2

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyesen alakultak a hozamok a 10-éves állampapírok nemzetközi kereskedésében.

Szerdán az olasz és portugál papírok kamata 1-1 bázisponttal csökkent. A spanyol a német és a francia papírok terhe 1-3 ponttal emelkedett. Az amerikai kamatszint 6 bázisponttal emelkedett.

Olaj- és aranyárfolyam

Folytatódott szerdán az olajár emelkedése. A közel-keleti feszültség mellett a növekvő ár irányába hatott az Energia Információs Hivatall (EIA) jelentése is, miszerint a készletek közel 13 millió hordóval estek az elmúlt héten. Emellett az a hír is az áremelkedést táplálta, miszerint az Egyesült Államok keleti partjának legnagyobb finomítója, melyet a Philadelphia Energy Solutions vállalat irányít, a tervek szerint bezár. A nap végére, 59 dollár fölé emelkedett az augusztusi

jegyzésű WTI típusú nyersolaj ára, míg a globális benchmark Brent típusú olaj árfolyama 2,17 százalékos emelkedés után 66,5 dolláron zárt.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 66,49	2,17%	Arany	\$ 1 415,40	-0,45%
WTI olaj	\$ 59,38	2,61%			

Az arany árfolyama enyhén mérséklődött a tegnapi kereskedés során, mely mögött a Fed elnökének azon nyilatkozata állt, miszerint nem feltétlenül csökkenti a kamatokat. A nemesfémért a nap végén augusztusi határidőre unciánként 1415,4 dollárt adtak a befektetők.

Globális makrogazdasági hírek

Csökkenő
amerikai
olajkészletek

A vártnál nagyobb mértékben, heti szinten 12,8 millió hordóval csökkentek az olajkészletek az Egyesült Államokban. Az Energy Information Administration (EIA) jelentése szerint a múlt héten a teljes amerikai tartalék 469,6 millió hordó volt, amely 5 százalékkal magasabb, mint az ötéves átlag. A nyersolaj importja 6,7 millió hordót tett ki, ami 812 ezer hordóval kevesebb, mint az egy héttel korábbi adat. A finomítók az Egyesült Államokban összesen 17,3 millió hordó olajat fogadtak be az elmúlt héten.