



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2020.06.29.

Vezetői összefoglaló

- Hétfő reggelre a forint árfolyama a dollárral szemben erősödött, míg az euró és a svájci frank ellenében gyengült a péntek reggeli értékekhez képest.
- A BUX 12,7 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 1,73 százalékos visszaeséssel fejezte be a pénteki kereskedést.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – 4-5 bázisponttal emelkedtek, míg a hosszú szegmensben 4-11 ponttal mérséklődtek a hozamok pénteken.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 77-es értéken áll.
- A foglalkoztatottak átlagos létszáma 2020. március–májusi időszakban 4 millió 403 ezer fő, a 15–64 évesek foglalkoztatási rátája 68,6 százalék volt.
- A hazai munkanélküliek átlagos létszáma 2020. március–májusi időszakban 190 ezer fő, a munkanélküliségi ráta pedig 4,1 százalék volt.
- Többnyire csökkentek a vezető tőzsdeindexek pénteken.
- Jellemzően nem változtak a 10 éves nemzetközi állampapírhozamok.
- Árupiaci benchmarkok záró szintjei [változás az előző napi záró árfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 41,02 USD/hordó [-0,07%];
 - WTI olaj 38,49 USD/hordó [-0,60%];
 - Arany 1 780,30 USD/uncia [+0,55%].
- Csökkent a német importárindex.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes
elmozdulások
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	354,93	26,75	4,4675	333,05	315,33
30 napja	349,30	27,01	4,4525	326,81	315,29

Hétfő reggelre a forint árfolyama a dollárral szemben erősödött, míg az euró és a svájci frank ellenében gyengült a péntek reggeli értékekhez képest. A hazai fizetőeszköz mindhárom deviza esetében a 30 nappal korábbi szintje felett áll. A lengyel zloty a 30 napos szint felett, a cseh korona e szint alatt tartózkodik az euró ellenében.

Csökkenéssel zárt
a hazai
értéktőzsde

A BUX 12,7 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 1,73 százalékos visszaeséssel fejezte be a múlt hét utolsó kereskedési napját. A hazai vezető részvények árfolyama – a Magyar Telekom kivételével – csökkent, legnagyobb mértékben, 3,59 százalékkal, a Richter részvényeinek árfolyama mérséklődött. A közép-kelet-európai tőzsdeindexek vegyesen zárták a pénteki napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	36 360	-1,73%
BUMIX	3 432,73	-0,89%
OTP Bank	11 300	-1,14%
Richter	6 575	-3,59%
Magyar Telekom	390	0,00%
MOL	1 879	-1,26%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírcsds és CDS

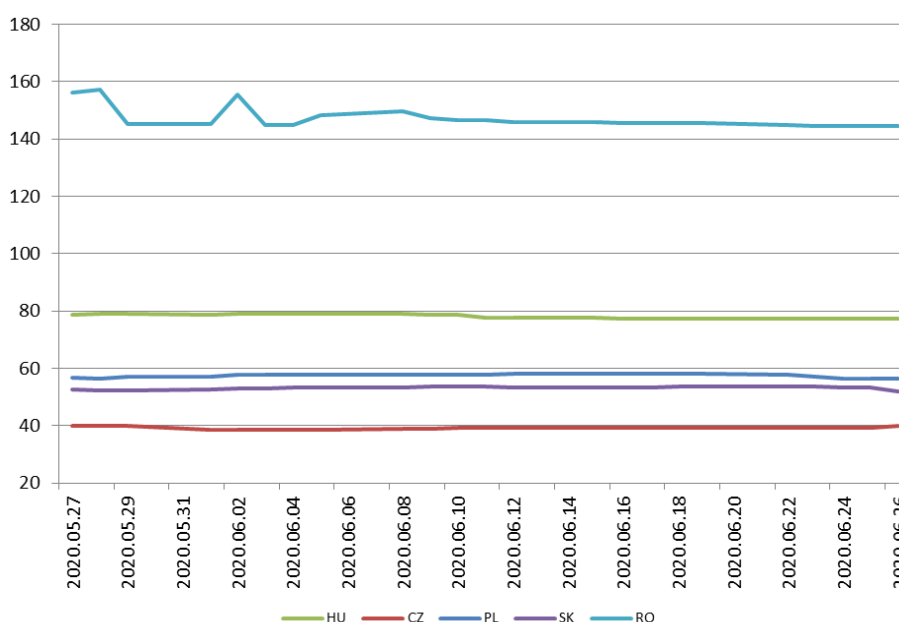
Vegyes elmozdulások
a magyar
állampapírcsds

A magyar állampapírcsdsen rövid lejáraton – a 12 hónapos DKJ kivételével – 4-5 bázisponttal emelkedtek, míg a hosszú szegmensben 4-11 ponttal mérséklődtek a hozamok pénteken. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 77-es értéken áll. A vizsgált régiós állampapírcsds esetében enyhe elmozdulások voltak megfigyelhetők: a lengyel hozam 1, a szlovák és a román pedig 2-2 bázisponttal csökkent, a cseh 10 éves állampapírcsds hozama viszont 1 bázisponttal emelkedett.

Régiós állampapírcsds		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	1,37	-1
Románia Y10	3,98	-2
Csehország Y10	0,78	1
Szlovákia Y8	-0,17	-2

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
M3	0,19	5
M6	0,21	4
M12	0,29	-2
Y3	0,94	-4
Y5	1,25	-11
Y10	2,08	-7
Y15	2,67	-8
Y20	2,85	-8
BUBOR O/N	0,48	-9
5 év CDS	77	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters

Magyar makrogazdasági hírek

97 ezer fővel dolgoztak kevesebben, mint egy évvel ezelőtt

A Központi Statisztikai Hivatal tájékoztatása szerint a 2020. március–májusi időszakban a foglalkoztatottak átlagos létszáma 4 millió 403 ezer fő, a 15-64 évesek foglalkoztatási rátája pedig 68,6 százalék volt. 2020 májusában a foglalkoztatottak átlagos havi létszáma 4 millió 399 ezer fő volt, az előző hónaphoz képest 31 ezer fővel több, az egy évvel korábbihoz képest viszont 134 ezer fővel kevesebb.

4,1 százalék volt a munkanélküliségi ráta

A KSH tájékoztatója szerint a 2020. március–májusi időszakban a munkanélküliek átlagos létszáma 190 ezer fő, a munkanélküliségi ráta 4,1 százalék volt. 2020 májusában az előző hónaphoz viszonyítva mintegy 28 ezer fővel nőtt a munkanélküliek száma, annak ellenére, hogy az előző hónaphoz képest 31 ezer fővel nőtt a foglalkoztatottak száma.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	358	-0,39%
FTSE 100	6 159	0,20%
DAX	12 089	-0,73%
S&P 500	3 009	-2,42%
DJIA	25 016	-2,84%
Nikkei 225	21 995	2,30%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Többnyire csökkentek a vezető tőzsdeindexek pénteken. Európában a Stoxx 600 mutató 0,4 százalékkal, a német DAX 0,7 százalékkal csökkent. A brit FTSE 100 index azonban 0,2 százalékkal erősödött. Az Egyesült Államokban kéthetes minimumra süllyedtek a tőzsdei indexek: a Dow Jones Ipari Átlag 2,8, a Nasdaq 2,6, míg az S&P 500 2,4 százalékkal mérséklődött, amelynek háttérében az egyre növekvő számú amerikai koronavírus fertőzött miatti aggodalom állt. Az Egyesült Államokban soha korábban nem azonosítottak egy nap alatt annyi fertőzöttet, mint csütörtökön. Számos tagállam felfüggesztette az üzletek újraindításáról szóló terveit, illetve 14 napos karantént írtak elő az olyan látogatóknak, akik súlyosabb járványhelyzettel rendelkező tagállamból érkeznek. Az amerikai központi bank az éves bankrendszer vizsgáló stressztesztje után előírta a bankoknak, hogy függesszék fel a saját részvényeik vásárlását és az osztalékfizetésénél alkalmazzanak kifizetési plafont az elmúlt négy negyedév nettó bevételei alapján. A lépést nem fogadták jól a befektetők a potenciálisan csökkentő osztalékok miatt. Ázsiában a hét első kereskedési napján jellemzően negatív tartományban tartózkodtak a tőzsdék, a japán Nikkei 2,3 százalékkal esett zárására.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	0,64	-4
spanyol	0,45	-1
olasz	1,36	0
portugál	0,46	0
német	-0,48	-1
francia	-0,13	0

Forrás: Reuters

Jellemzően nem változtak a 10 éves nemzetközi állampapír hozamok. Jelentősebben egyedül az amerikai állampapírok hozamai csökkentek, 4 bázisponttal. A spanyol és a német állampapírok esetén 1 bázispontos csökkenés történt, míg a többi megfigyelt állampapír hozama nem változott.

Csökkentek az olajárak. Az Egyesült Államokban és a világ többi részén emelkedő koronavírus-esetszámok miatt az olaj hosszútávú kereslete gyengélkedhet, ami továbbra is nyomás alatt tartja az árfolyamot. Az észak-amerikai WTI olajfajta augusztusi határidős ára 0,6 százalékkal, míg a Brent típus ára 0,1 százalékkal csökkent, ugyancsak augusztusi határidőre. A hét során a WTI 3,4, a Brent 2,8 százalékot veszített az értékéből.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 41,02	-0,07%	Arany	\$ 1 780,30	0,55%
WTI olaj	\$ 38,49	-0,60%			

Nőtt az arany árfolyama. Az augusztusi határidős arany unciánkénti ára 0,6 százalékkal, 1780,3 dollárra emelkedett. Az emelkedés háttérében a koronavírus-fertőzöttek számának ismételt növekedése miatti bizonytalan hangulat áll az Egyesült Államokban. A nemesfém árfolyama ezzel a harmadik egymást követő héten emelkedett, a múlt héten összesen 1,6 százalékot.

Globális makrogazdasági hírek

Csökkent a német importárindex. A német Szövetségi Statisztikai Hivatal tájékoztatása szerint 2020 májusában az egy évvel korábbihoz képest 7 százalékkal mérséklődött a németországi importárindex, azonban a mutató az előző hónapoz képest 0,3 százalékkal nőtt. Az exportárindex 1,2 százalékkal csökkent 2019 májusához képest, ami 2016 júliusa óta a legnagyobb éves csökkenésnek számít. Az exportárindex az előző havi adatokhoz képest 0,2 százalékos mérséklődést mutatott.