



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2020.10.14.

Vezetői összefoglaló

- Szerda reggelre a forint árfolyama az euróval, a svájci frankkal és a dollárral szemben egyaránt jelentősen gyengült a keddi reggeli értékekhez képest.
- A BUX 5,2 milliárd forintos, jóval átlag alatti forgalom mellett 0,68 százalékos erősödéssel zárta a keddi kereskedési napját.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton stagnáló, hosszú lejáraton pedig – a 10 éves állampapír kivételével – 2-4 bázisponttal csökkenő hozamok voltak megfigyelhetők tegnap.
- Keddi aukcióján az Államadósság Kezelő Központ a meghirdetett 15 milliárd forintnak megfelelő értékben fogadott el ajánlatokat a 3 hónapos futamidejű diszkontkincstárjegyre. A kialakult átlaghozam 0,49 százalék lett.
- A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 65-ös értéken áll.
- Világszerte csökkentek a vezető tőzsdeindexek kedden.
- Jellemzően csökkentek a hozamok a nemzetközi állampapírpiacokon.
- Árupiaci benchmarkok záró szintjei [változás az előző napi záró árfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 42,45 USD/hordó [+1,75%];
 - WTI olaj 40,20 USD/hordó [+1,95%];
 - Arany 1 894,60 USD/uncia [-1,78%].
- Az Egyesült Államokban 2020. szeptemberben a városi fogyasztókra számolt, szezonálisan kiigazított fogyasztóiár-index 0,2 százalékkal emelkedett az előző hónaphoz képest.

Magyar tőke- és devizapiac

Jelentős gyengülés
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	361,86	27,36	4,4971	336,64	308,17
30 napja	357,00	26,64	4,4444	331,58	301,14

Szerda reggelre a forint árfolyama az euróval, a svájci frankkal és a dollárral szemben egyaránt jelentősen gyengült a keddi reggeli értékekhez képest. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza esetében a 30 nappal korábbi szintje felett áll. A lengyel zloty és a cseh korona is a 30 nappal korábbi szint felett tartózkodik az euró ellenében.

Erősödéssel zárt
a hazai
értéktőzsde

A BUX 5,2 milliárd forintos, jóval átlag alatti forgalom mellett 0,68 százalékos erősödéssel zárta a keddi kereskedési napját. A hazai blue chippek vegyesen teljesítettek, a nap nyertese – 2,18 százalékos emelkedéssel – a MOL volt. A vizsgált közép-kelet-európai tőzsdeindexek kivétel nélkül negatív tartományban zárták a tegnapi napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	33 323	0,68%
BUMIX	3357,1	0,76%
OTP Bank	9800	-0,31%
Richter	6625	0,84%
Magyar Telekom	360	-0,28%
MOL	1640	2,18%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

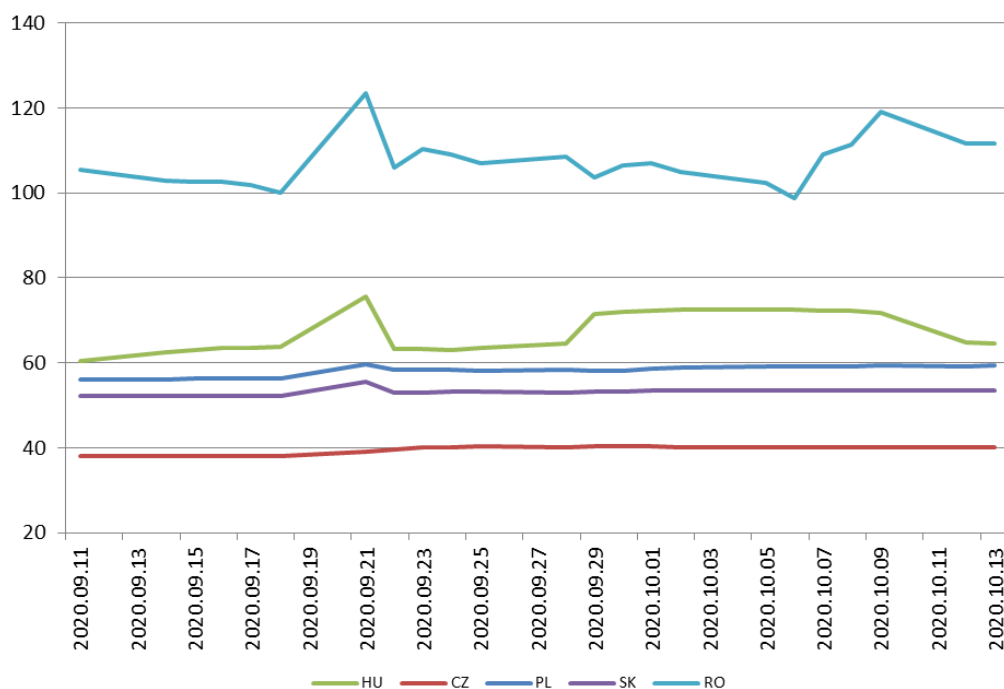
Vegyes elmozdulások
a magyar
állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton stagnáló, hosszú lejáraton pedig – a 10 éves állampapír kivételével – 2-4 bázisponttal csökkenő hozamok voltak megfigyelhetők tegnap. Keddi aukcióján az Államadósság Kezelő Központ a meghirdetett 15 milliárd forintnak megfelelő értékben fogadott el ajánlatokat a 3 hónapos futamidejű diszkontkincstárjegyre. A kialakult átlaghozam 0,49 százalék lett. A magyar 5 éves CDS értéke továbbra is a 65-ös értéken áll. A vizsgált régiós állampapírhozamok közül a lengyel és a cseh 2-2 bázisponttal csökkent, a román pedig 2 bázisponttal emelkedett, míg a szlovák nem változott tegnap.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	1,27	-2
Románia Y10	3,52	2
Csehország Y10	0,94	-2
Szlovákia Y8	-0,45	0

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
M3	0,44	0
M6	0,53	0
M12	0,68	0
Y3	1,21	-2
Y5	1,67	-2
Y10	2,18	1
Y15	2,60	-4
Y20	2,65	-3
BUBOR O/N	0,67	1
5 év CDS	65	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	370,96	-0,55%
FTSE 100	5 970	-0,53%
DAX	13 019	-0,91%
S&P 500	3 512	-0,63%
DJIA	28 680	-0,55%
Nikkei 225	23 627	0,11%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Világszerte csökkentek a vezető tőzsdeindexek kedden. Európában estek a részvényárfolyamok, miután a Johnson & Johnson szünetelteti a Covid-19 elleni védőoltásának klinikai tesztjeit. Ezzel bizonytalanná vált, hogy milyen időhorizonton válik egy vakcina elérhetővé. Emellett az Eli Lilly gyógyszeripari vállalat is felfüggesztette a koronavírus elleni antitestkészítményének tesztelését, biztonsági gondok miatt. A Nemzetközi Valutaalap keddi gazdasági előrejelzése szerint a világgazdaság 4,4 százalékkal szűkül 2020-ban, ami a legnagyobb éves visszaesést jelenti az 1929-es nagy gazdasági világválság óta. A páneurópai Stoxx 600 index 0,6 százalékos mínuszban fejezte be a kereskedési napot. A londoni FTSE 100 0,5 százalékkal, míg a frankfurti DAX mutató 0,9 százalékkal csökkent. Az Egyesült Államok tőzsdéin is alapvetően a Johnson & Johnson és az Eli Lilly felől érkező hírek határozták meg a hangulatot. A Dow Jones Ipari Átlag és az S&P 500 0,6 százalék körül, míg a Nasdaq mutató 0,1 százalékot veszített az értékéből. Mindhárom index négynapos emelkedési sorozatot szakított meg ezzel. Ázsiában főleg negatív tartományban tartózkodtak a tőzsdék szerda reggel. Hszi Csin-ping, a Kínai Kommunista Párt főtájtára szerdai beszédében elmondta, hogy a kínai gazdaság nyitását tervezi, és kiemelte a tőkepiaci reform fontosságát. A sanghaji tőzsde 0,6 százalékot esett reggel, a hongkongi tőzsdemutató nem változott jelentősen. A japán Nikkei 225 mutató 0,1 százalékos emelkedéssel zárt.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	0,73	-5
spanyol	0,14	0
olasz	0,66	-1
portugál	0,15	0
német	-0,56	-2
francia	-0,30	-1

Forrás: Reuters

Jellemzően csökkentek a hozamok a nemzetközi állampapírpiacon. Az olasz és a francia kötvények esetében 1-1, míg a német kötvények esetében 2 pontos hozamcsökkenés történt tegnap. A spanyol és a portugál hozamok nem változtak. A legnagyobb mértékben, 5 ponttal az amerikai kötvényhozamok csökkentek.

Olaj- és aranyárfolyam

Emelkedtek az olajárak. A Mexikói-öbölben dúló vihar miatt becslések szerint az olajtermelés mintegy 44 százaléka leállt. Hosszabb távon azonban a kínálati oldalon számottevő bővülésre lehet számítani: a vihar múlásával visszaáll a Mexikói-öböl olajtermelése, vége a norvégiai olajsztrájkknak, és a líbiai olajtermelés is heteken belül megduplázódhat (napi 650 ezer hordóra nőhet). Emellett a kínai olajimport napi 11,8 millió hordóval emelkedett szeptemberben, ami 2 százalékos növekedést jelent augusztushoz képest. A kedvező kínai kereslet hírére a nemzetközi benchmark Brent decemberi határidős ára 1,8, míg az észak-amerikai WTI novemberi határidős ára 2 százalékkal emelkedett.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 42,45	1,75%	Arany	\$ 1 894,60	-1,78%
WTI olaj	\$ 40,20	1,95%			

Tegnap ismét az 1900 dolláros szint alá került az arany unciánkénti ára. Kedden a nemesfém decemberi szállítási árfolyama jelentősen, 1,8 százalékkal csökkent. Három pozitív napot követően zárt ismét veszteséggel az arany, többek között az erősödő dollárnak köszönhetően.

Globális makrogazdasági hírek

Infláció az Egyesült Államokban

Az Egyesült Államokban 2020. szeptemberben a városi fogyasztókra számolt, szezonálisan kiigazított fogyasztóiár-index 0,2 százalékat emelkedett az előző hónaphoz képest, az amerikai munkastatisztikai hivatal közleménye szerint. A legnagyobb mértékben, 6,7 százalékkal a használt autók és teherautók árai emelkedtek. Az elmúlt 12 hónapban – kiigazítás nélkül – összesen 1,4 százalékat emelkedett a fogyasztóiár-index.