



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2020.06.19.

Vezetői összefoglaló

- Péntek reggelre a forint árfolyama az euróval, a svájci frankkal és a dollárral szemben egyaránt gyengült a csütörtök reggeli értékekhez képest.
- A BUX 11,4 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,74 százalékos csökkenéssel zárta a tegnapi napot.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a stagnáló 3 hónapos kivételével – 1, illetve 5 bázisponttal csökkentek a hozamok tegnap, és – a stagnáló 3 éves papír kivételével – a hosszú szegmensben is 2-3 bázispontos hozamcsökkenést regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 77-es értéken áll.
- Európában gyengültek, Ázsiában emelkedtek, Amerikában nem változtak számottevően a főbb tőzsdeindexek.
- Világszerte csökkent az állampapírok hozama.
- Árupiaci benchmarkok záró szintjei [változás az előző napi záró árfolyamokhoz képest]:

– Brent olaj	41,51 USD/hordó	[+1,97%];
– WTI olaj	38,84 USD/hordó	[+2,32%];
– Arany	1 731,10 USD/uncia	[-0,26%].

Magyar tőke- és devizapiac

Gyengülés
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	345,64	26,67	4,4476	323,99	308,35
30 napja	349,58	27,30	4,5330	330,01	318,26

Péntek reggelre a forint árfolyama az euróval, a svájci frankkal és a dollárral szemben egyaránt gyengült a csütörtök reggeli értékekhez képest. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza esetében a 30 nappal korábbi szintje alatt áll. A lengyel zloty és a cseh korona szintén e szint alatt tartózkodik az euró ellenében.

Csökkenés
a hazai
értéktőzsdén

A BUX 11,4 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,74 százalékos csökkenéssel zárta a tegnapi napot. A hazai blue chippek árfolyama – a Magyar Telekom kivételével – csökkent. A leggyengébben, 1,19 százalékos mínuszban, a MOL-részvények teljesítettek. A vizsgált közép-kelet-európai tőzsdeindexek vegyesen zártak a csütörtöki kereskedési napon.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
BUX	37 487	-0,74%
BUMIX	3 547,65	-0,17%
OTP Bank	11 530	-1,03%
Richter	7 010	-0,43%
Magyar Telekom	393	0,77%
MOL	1 905	-1,19%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiaac és CDS

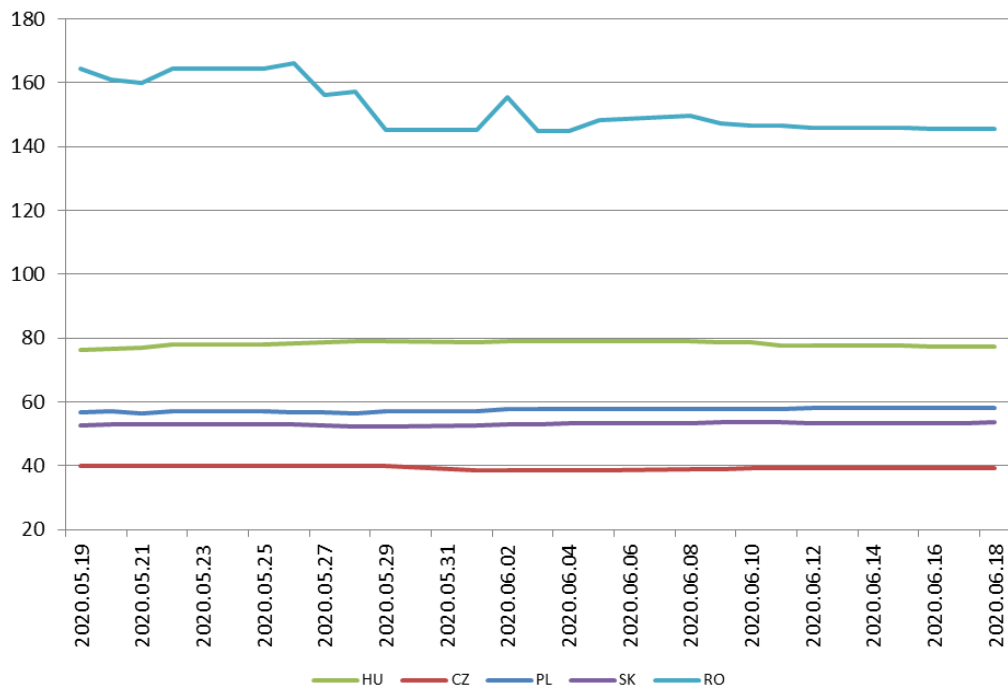
Stagnáló és csökkenő
hozamok a magyar
állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton – a stagnáló 3 hónapos kivételével – 1, illetve 5 bázisponttal csökkentek a hozamok tegnap, és – a stagnáló 3 éves papír kivételével – a hosszú szegmensben is 2-3 bázispontos hozamcsökkenést regisztráltak. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 77-es értéken áll. A vizsgált régiós országok közül a román papír hozama 3 bázisponttal emelkedett, a lengyel és a cseh 2-2 bázisponttal mérséklődött, a szlovák pedig változatlan maradt.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	1,43	-2
Románia Y10	4,03	3
Csehország Y10	0,88	-2
Szlovákia Y8	-0,09	0

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
M3	0,64	0
M6	0,63	-1
M12	0,60	-5
Y3	1,14	0
Y5	1,52	-3
Y10	2,32	-3
Y15	2,81	-2
Y20	2,95	-3
BUBOR O/N	0,89	1
5 év CDS	77	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	363,41	-0,71%
FTSE 100	6 224	-0,47%
DAX	12 282	-0,81%
S&P 500	3 115	0,06%
DJIA	26 080	-0,15%
Nikkei 225	22 479	0,55%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Európában gyengültek, Ázsiában emelkedtek, Amerikában nem változtak számottevően a főbb tőzsdeindexek. A koronavírus-járvány világjárvánnyá nyilvánítása utáni 100. napon a befektetők összességében semlegesnek értékelték a megjelenő híreket és összefoglalókat, nagyobb elmozdulások egyik kontinensen sem voltak megfigyelhetők. Bár az amerikai munkanélküliségi segélyt újonnan igénylők száma tovább apadt, a 1,5 millió feletti érték többszörösen felülmúlja a válság előtti szintet, a csökkenés lassulása pedig arra figyelmeztet, hogy a gazdasági aktivitás korábbi szintjének visszatérésére hosszabb időt kell várni. Eközben több országban egyértelműnek látszik, hogy az elmúlt napokban ismét növekedésnek indult a fertőzöttek száma, így a gyorsan bevezetett korlátozó intézkedések után indokoltnak tűnik a kivárás a piacokon. A Dow Jones a nap folyamán enyhe mínuszban tartózkodott, az S&P 500 mindössze 10 bázispontos sávban mozgott, egyedül a technológiai részvényeket tömörítő Nasdaq tudta határozottan folytatni ötödik napja tartó emelkedését. Európában 0,5-1 százalékos lefordulás volt jellemző. Az ázsiai piacok felfelé vették az irányt a pénteki kereskedésben, a nap végére a hongkongi, a sanghaji és az indiai mutató egyaránt 1 százalékos pluszban tartózkodott, míg a japán Nikkei fél százalékos pluszban zárt.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	0,71	-2
spanyol	0,51	-5
olasz	1,34	-3
portugál	0,48	-6
német	-0,44	-1
francia	-0,08	-3

Forrás: Reuters

Világszerte csökkent az állampapírok hozama. A legnagyobb mértékű csökkenés Dél-Európában következett be, az olasz kötvények hozama így a március 30. óta, a portugáloké és spanyoloké pedig március 12., illetve 13. óta mért legalacsonyabb szintet érte el. A német, az amerikai és a francia 10 éves kötvények hozama rendre 1,2 és 3 bázisponttal mérséklődött.

Nőtt az olaj árfolyama a tegnapi kereskedésben. Az OPEC-tagok megbeszélése után a közös monitoring bizottság sajtójelentése szerint, bár májusban mindössze a kitűzött termelés-csökkentés 87 százalékát érték el, júniusban az országok megegyeztek a túlteljesítés – alulteljesítés korrekciójáról, így a kibocsátás csökkentése a korábbi nemteljesítések későbbi hónapokra történő átütemezésével összességében elérheti a korábban tervezett mértéket. A WTI júliusi árfolyama a bejelentés hatására 2,3, a Brent augusztusi árfolyama 2 százalékkal emelkedett a nap végére.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 41,51	1,97%	Arany	\$ 1 731,10	-0,26%
WTI olaj	\$ 38,84	2,32%			

Enyhén csökkent az arany ára csütörtökön. Bár a nemesfém ezen a héten veszteséget könyvelt el, továbbra is stabilan tartja magát a magasnak mondható, 1 700 dollár feletti szinten. Az árfolyam tegnapi végül unciánként 1 731 dolláron állapodott meg.