



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2020.01.30.

Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euró, a dollár és a svájci frank ellenében egyaránt gyengült a szerda reggeli értékekhez képest.
- A BUX 10,3 milliárd forintos, átlaghoz közeli forgalom mellett 0,56 százalékos csökkenéssel fejezte be a tegnapi kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben pedig 5-7 bázispontos hozamemelkedést regisztráltak a szerdai nap folyamán.
- A magyar 5 éves CDS jelenleg az 50-es értéken áll.
- Többnyire emelkedtek a vezető részvényindexek a szerdai kereskedési napon.
- Jellemzően csökkentek a hozamok az állampapírpiacra.
- Árupiaci benchmarkok záró szintjei [változás az előző napi záró árfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 59,81 USD/hordó [+0,50%];
 - WTI olaj 53,33 USD/hordó [-0,28%];
 - Arany 1 570,40 USD/uncia [+0,04%].
- A német GfK piackutató intézet felmérése szerint javult a német fogyasztói hangulat.

Magyar tőke- és devizapiac

Ismét gyengült a forint árfolyama

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	337,95	25,25	4,2857	315,62	306,89
30 napja	331,07	25,42	4,2554	304,63	295,11

Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euró, a dollár és a svájci frank ellenében egyaránt gyengült a szerda reggeli értékekhez képest. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza viszonylatában a 30 nappal korábbi szintje felett áll. A régiós devizák közül a cseh korona a 30 nappal korábbi szint alatt, míg a lengyel zloty a felett tartózkodik.

Csökkenéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 10,3 milliárd forintos, átlaghoz közeli forgalom mellett 0,56 százalékos csökkenéssel fejezte be a tegnapi kereskedést. A hazai vezető részvények mind gyengültek. Legnagyobb mértékben, 0,67 százalékkal, a MOL papírjainak értéke esett vissza. A vizsgált régiós tőzsdeindexek – a lengyel kivételével – szintén negatív tartományban zártak szerdán.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	43 431	-0,56%
BUMIX	3 654,49	-0,03%
OTP Bank	14 210	-0,63%
Richter	6 495	-0,54%
Magyar Telekom	456	-0,33%
MOL	2 650	-0,67%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

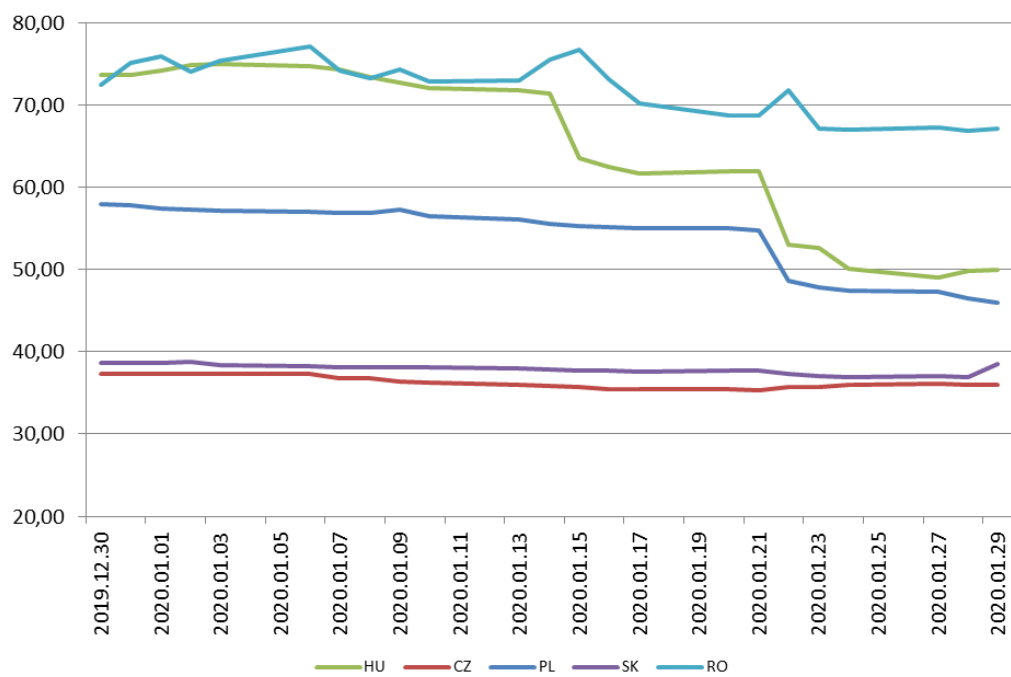
Stagnáló és emelkedő hozamok a magyar állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben 5-7 bázispontos hozamemelkedést regisztráltak a tegnapi nap folyamán. A magyar 5 éves CDS jelenleg az 50-es értéken áll. A vizsgált régiós állampapírok árfolyama vegyesen változott: míg a cseh hozam 1 bázisponttal emelkedett, a román stagnált, a szlovák és a lengyel államkötvények hozama pedig 1, illetve 3 bázisponttal csökkent.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	2,22	-3
Románia Y10	4,19	0
Csehország Y10	1,50	1
Szlovákia Y8	-0,14	-1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
M3	0,03	0
M6	-0,01	0
M12	0,06	0
Y3	0,51	5
Y5	1,35	7
Y10	2,16	6
Y15	2,77	6
Bubor ON	0,07	0
5 év CDS	50	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	419	0,44%
FTSE 100	7 484	0,04%
DAX	13 345	0,16%
S&P 500	3 273	-0,09%
DJIA	28 734	0,04%
Nikkei 225	22 978	-1,72%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Többnyire emelkedtek a vezető részvényindexek a szerdai kereskedési napon.

A pán-európai Stoxx 600 0,4 százalékkal erősödött. Pluszban zárt a londoni FTSE 100 és a frankfurti DAX is. Úgy látszik, hogy a koronavírussal kapcsolatos aggodalmak enyhülni látszanak, továbbá az európai fogyasztói hangulatról is kedvező hírek érkeztek. Az amerikai részvényindexek nem mozdultak el jelentősen tegnap. Az S&P 500 0,1 százalékos mínuszt, a Dow Jones Ipari Átlag és a Nasdaq 0,1 százalék alatti pluszt könyvelhetett el. A tőzsdei vállalatok közül kiemelkedett az Apple, amelynek vállalati beszámolóját kedvezően értékelte a piac, így több mint 2 százalékkal drágultak a vállalat részvényei. A Boeing a negyedik negyedévre meglepő veszteségekről számolt be, ennek ellenére a részvényárfolyama 1,7 százalékkal emelkedett. A befektetők számára kedvező fejlemény, hogy az S&P 500 vállalatának 25 százaléka készítette el eddig a negyedéves beszámolóját, amelyek közül 72 százalék a várakozásokon felül teljesített. Az ázsiai piacokon továbbra is a koronavírus kelt félelmet, amely immáron 7 700 embert fertőzött meg, és 170 ember esetén halálosnak bizonyult. A tajvani tőzsde közel 6 százalékot esett, de negatív tartományban tartózkodott a hongkongi (-2,6 százalék) és a dél-koreai (-1,7 százalék) tőzsde is. A japán Nikkei 1,7 százalékos mínuszban zárt.

Nemzetközi állampapírpiacon (10 éves)		
amerikai	1,58	-8
spanyol	0,30	-1
olasz	0,95	-8
portugál	0,27	-1
német	-0,38	0
francia	-0,13	-4

Forrás: Reuters, Marketwatch

Jellemzően csökkentek a hozamok az állampapírpiacon. A német állampapírok hozamaiban nem történt változás. 1-1 bázisponttal mérséklődtek a spanyol és portugál hozamok. A francia államadósság terhe 4, az amerikai és az olasz adósságé pedig 8-8 bázisponttal csökkent.

Olaj- és aranyárfolyam

Vegyesen mozogtak az olajárak. Az Egyesült Államokban mérvadó WTI nyersolaj ára 0,3 százalékot esett márciusi szállításra, miután az amerikai Energia Információs Hivatal az Egyesült Államok olajkészleteinek jelentős növekedéséről számolt be. A WTI így 53,33 dolláros hordónkénti áron zárt. A nemzetközi benchmark Brent típus ára ugyanakkor 0,5 százalékot emelkedett, köszönhetően annak, hogy a jemeni hűtik szaúdi olajfinomítókat támadtak. A márciusi szállítású Brent így hordónként 59,8 dolláros áron zárt.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 59,81	0,50%	Arany	\$ 1 570,40	0,04%
WTI olaj	\$ 53,33	-0,28%			

Nőtt az arany ára szerdán. Az arany februári határidős unciánkénti ára 60 centtel emelkedett. A közeljövőben a koronavírussal kapcsolatos fejlemények mozgathatják az árfolyamot.

Globális makrogazdasági hírek

Német fogyasztói bizalom

A német GfK piackutató intézet felmérése szerint javult a német fogyasztói hangulat. 2020. januárban a német fogyasztók jövedelemvárakozásai és vásárlási hajlandósága is javult 2019. decemberhez képest, de elmarad az egy évvel korábbi értéktől.