



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2020.05.15.

Vezetői összefoglaló

- Péntek reggelre a forint árfolyama az euróval, a svájci frankkal és a dollárral szemben egyaránt minimálisan gyengült a csütörtök reggeli értékekhez képest.
- A BUX 12,8 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 1,08 százalékos mínuszban zárta a csütörtöki kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton vegyesen alakultak a hozamok tegnap, míg a hosszú szegmensben 2-8 bázisponttal csökkentek.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 77-es értéken áll.
- Magyarország bruttó hazai terméke 2020 első negyedében a nyers adatok szerint 2,2, a szezonálisan és naptárhatással kiigazított és kiegyensúlyozott adatok szerint 2 százalékkal nőtt az előző év azonos időszakához viszonyítva.
- Európában csökkenés, az Egyesült Államokban növekedés jellemezte a részvénytőzsdéket.
- Nem változtak jelentősen a nemzetközi állampapírok hozamai.
- Árupiaci benchmarkok záró szintjei [változás az előző napi záró árfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 31,13 USD/hordó [+6,65%];
 - WTI olaj 27,56 USD/hordó [+8,98%];
 - Arany 1 740,90 USD/uncia [+1,43%].
- Az Egyesült Államokban 2,98 millió volt a munkanélküli segélyért folyamodó új kérelmek száma a május 9-ével záródó héten.

Magyar tőke- és devizapiac

Gyengülés
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	353,91	27,62	4,5575	336,45	327,60
30 napja	351,98	26,99	4,5342	334,04	322,95

Péntek reggelre a forint árfolyama az euróval, a svájci frankkal és a dollárral szemben egyaránt minimálisan gyengült a csütörtök 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.

Eséssel zárt
a hazai
értéktőzsde

A BUX 12,8 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 1,08 százalékos gyengüléssel zárta a csütörtöki kereskedést. A hazai vezető részvények árfolyama – a Richter kivételével – csökkent. A nap vesztese 2,42 százalékos eséssel az OTP volt. A közép-kelet-európai tőzsdeindexek egyaránt csökkenéssel zárták a tegnapi napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	34 145	-1,08%
BUMIX	3 242,32	-1,64%
OTP Bank	8 875	-2,42%
Richter	6 935	0,00%
Magyar Telekom	393	-1,75%
MOL	1 992	-0,40%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

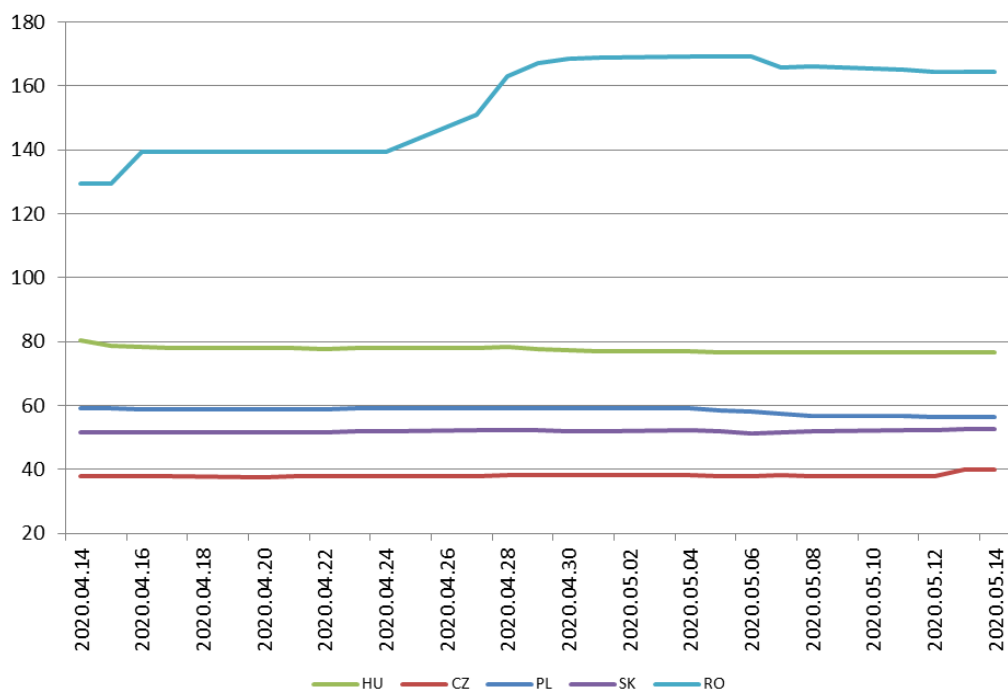
Vegyes hozamozgás
a magyar
állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton vegyesen alakultak a hozamok tegnap, míg a hosszú szegmensben 2-8 bázisponttal csökkentek. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 77-es értéken áll. A vizsgált régiós állampapírhozamok közül a lengyel és a szlovák 6-6 bázisponttal csökkent, a cseh és a román pedig nem változott.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	1,27	-6
Románia Y10	4,55	0
Csehország Y10	0,74	0
Szlovákia Y8	0,31	-6

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
M3	0,76	0
M6	0,79	2
M12	0,94	-8
Y3	1,34	-8
Y5	1,46	-5
Y10	1,95	-4
Y15	2,27	-2
BUBOR O/N	0,99	-1
5 év CDS	77	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters

Magyar makrogazdasági hírek

Az első negyedévben
2 százalékkal nőtt
a GDP

A Központi Statisztikai Hivatal első becslése szerint a bruttó hazai termék 2020 első negyedévében a nyers adatok szerint 2,2, a szezonálisan és naptárhatással kiigazított és kiegyensúlyozott adatok szerint 2 százalékkal nőtt az előző év azonos időszakához viszonyítva. A koronavírus-járvány miatt kialakult rendkívüli helyzet a legtöbb nemzetgazdasági ág termelésére kedvezőtlen hatást gyakorolt, de a piaci szolgáltatások és kisebb mértékben az ipar továbbra is a növekedés húzóerejét adták. A szezonálisan és naptárhatással kiigazított és kiegyensúlyozott adatok szerint 2020 első negyedévében az előző negyedévhez mérten 0,4 százalékkal csökkent a bruttó hazai termék volumene.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	327	-2,17%
FTSE 100	5 742	-2,75%
DAX	10 337	-1,95%
S&P 500	2 853	1,15%
DJIA	23 625	1,62%
Nikkei 225	20 037	0,62%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Európában csökkenés, az Egyesült Államokban növekedés jellemezte a részvénytőzsdéket. Európában csütörtökön felerősödtek a félelmek, hogy a világgazdaság nem fog kellő gyorsasággal erőre kapni. Aggodalomra ad okot, hogy bár a fertőzés sebessége lelassult, folyamatosan jelennek meg új esetek, így kialakulhat a járványnak egy újabb hulláma, ami ismét korlátozásokhoz vezethet. A londoni FTSE 100 2,8, a német DAX 2 százalékos esést. A páneurópai Stoxx 600 mutató 2,2 százalékos veszített értékéből, bár így is 19 százalékkal a márciusi minimuma fölött tartózkodik. Az amerikai tőzsdék szintén csökkenéssel kezdték a kereskedést, de végül mindhárom vezető részvényindex emelkedett a frissen megjelent kedvezőtlen munkanélküliségi adatok ellenére. Az S&P 500 vállalatainak 90 százaléka negatív tartományban tartózkodott a nap elején, végül 75 százalékos erősödött a nap végére. A Dow Jones Ipari Átlag, az S&P 500 és a Nasdaq rendre 1,6, 1,2 és 0,9 százalékos erősödött. Elsősorban a pénzügyi vállalatok részvényei húzták felfelé a tőzsdéket. A csak pénzügyi vállalatokat tömörítő S&P 500 Pénzügyi Szektor alindex 2,6 százalékos pluszt ért el. Az ázsiai tőzsdék nem vettek egyértelmű irányt. Péntek reggel a dél-koreai, a szingapúri, a hongkongi és a kínai indexek alig mozdultak el. A japán Nikkei 0,6 százalékos erősödéssel zárta a hét utolsó kereskedési napját.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	0,62	-3
spanyol	0,82	1
olasz	1,82	2
portugál	0,86	2
német	-0,54	-1
francia	-0,04	1

Forrás: Reuters, Marketwatch

Nem változtak jelentősen a nemzetközi állampapírok hozamai. Az amerikai kötvények hozamai 3 bázisponttal csökkentek, a többi vizsgált állampapír esetében 1-2 bázispontos elmozdulás történt.

Meredeken emelkedtek az olajárak. Az olaj árfolyama hathetes csúcson zárt köszönhetően az olajtermelő országok csökkenő kibocsátásának. A Nemzetközi Energiaügynökség az év hátralévő részében szűkülő kínálatra számít. Ezen felül az Egyesült Államokban 16 hét után először csökkentek a belföldi olajkészletek. Az észak-amerikai WTI típusú olaj júniusi szállítási ára 9 százalékot emelkedve hordónként 27,56 dolláros árfolyamon zárt. A nemzetközi benchmark Brent nyersolaj árfolyama júliusi határidőre 6,7 százalékot emelkedett, a nap végén egy hordó ára 31,13 dollár volt.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 31,13	6,65%	Arany	\$ 1 740,90	1,43%
WTI olaj	\$ 27,56	8,98%			

Háromhetes csúcsra ért az aranyárfolyam csütörtökön. Az arany árát felfelé hajtja a nehézkes gazdasági talpra állás: az elemzői várakozásoknál nagyobb mértékben növekedett az amerikai munkanélküliség. A nemesfém unciánként 24,5 dollárt drágult, ami közel másfél százalékos növekedésnek felelt meg.

Globális makrogazdasági hírek

Az Egyesült Államokban 2,98 millió volt a munkanélküli segélyért folyamodó új kérelmek száma a május 9-ével záródó héten az amerikai munkaügyi tárca szezonálisan igazított adatai szerint. Ez 195 ezerrel alacsonyabb az előző heti kérelmek számánál. Az előzetes becslések szerint a munkanélküli segélyben részesülők aránya 15,7 százalék volt a május 2-ával záródó héten, ami 22,83 millió munkanélkülit jelent.