



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2020.09.28.

Vezetői összefoglaló

- Hétfő reggelre a forint árfolyama az euró és a svájci frank ellenében minimális mértékben erősödött, míg a dollárral szemben gyengült a péntek reggeli értékekhez képest.
- A BUX 9,7 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,11 százalékos emelkedéssel fejezte be a hét utolsó kereskedési napját.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton vegyesen változtak a hozamok pénteken, a hosszú szegmensben – az emelkedő 3 éves kivételével – 6-11 bázispontos mérséklődést regisztráltak.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is a 63-as értéken áll.
- Az elmúlt hónapok egyik legrosszabb hete ért véget az európai tőzsdéken. A Wall Streeten a zárás előtti hajrá végül emelkedést eredményezett pénteken.
- Többnyire minimális csökkenés, illetve stagnálás jellemezte az állampapírok piacát a hét utolsó napján.
- Árupiaci benchmarkok záró szintjei [változás az előző napi záró árfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 41,92 USD/hordó [-0,05%];
 - WTI olaj 40,25 USD/hordó [-0,15%];
 - Arany 1 866,30 USD/uncia [-0,56%].

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes
elmozdulások
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	362,95	27,10	4,5484	335,95	312,22
30 napja	355,89	26,27	4,4061	332,46	301,08

Hétfő reggelre a forint árfolyama az euró és a svájci frank ellenében minimális mértékben erősödött, míg a dollárral szemben gyengült a péntek 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 e szint felett tartózkodik az euró ellenében.

Mérsékelt növekedés
a hazai értéktőzsdén

A BUX 9,7 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,11 százalékos emelkedéssel fejezte be a múlt hét utolsó kereskedési napját. A hazai vezető részvények többnyire pozitív tartományban zártak, egyedül a Richter gyengült. A legnagyobb mértékben, 1,18 százalékkal, az OTP árfolyama erősödött. A vizsgált közép-kelet-európai tőzsdeindexek vegyesen teljesítettek pénteken.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	31 933	0,11%
BUMIX	3263,45	0,65%
OTP Bank	8985	1,18%
Richter	6705	-1,83%
Magyar Telekom	367	0,55%
MOL	1559	0,45%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

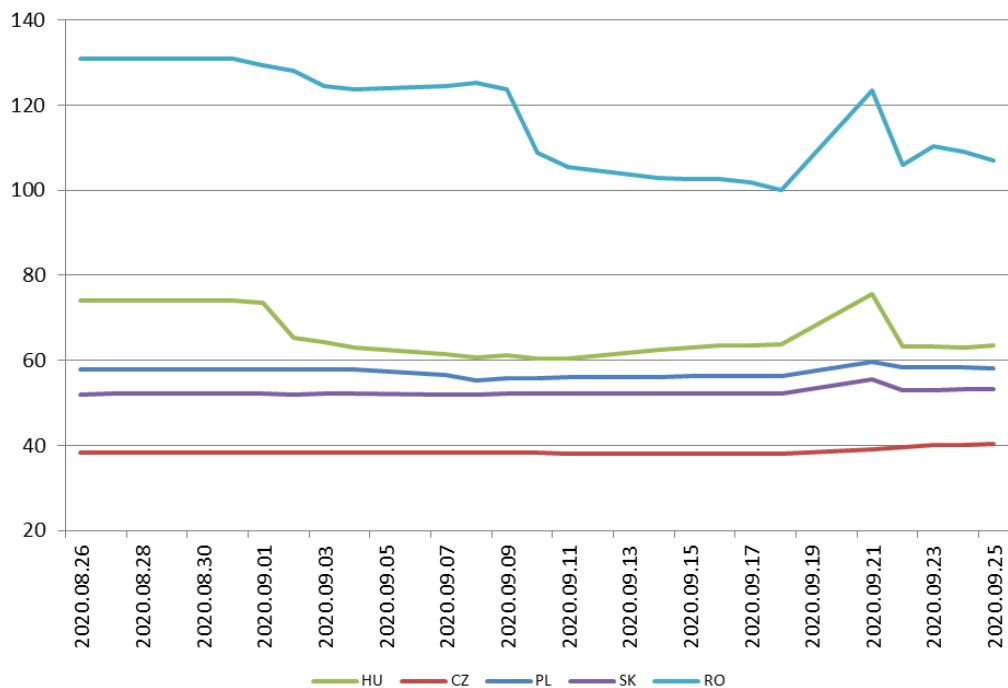
Jellemzően csökkenő
hozamok a magyar
állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton vegyesen változtak a hozamok pénteken, a hosszú szegmensben – az emelkedő 3 éves kivételével – 6-11 bázisponttal mérséklődtek. A magyar 5 éves CDS továbbra is a 63-as értéken áll. A vizsgált régiós állampapírhozamok vegyesen teljesítettek: a lengyel és a szlovák 4, illetve 3 bázisponttal csökkent, a román és a cseh viszont 2, illetve 9 bázisponttal emelkedett.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	1,30	-4
Románia Y10	3,62	2
Csehország Y10	0,93	9
Szlovákia Y8	-0,46	-3

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
M3	0,46	-5
M6	0,53	3
M12	0,76	-6
Y3	1,34	2
Y5	1,74	-6
Y10	2,41	-11
Y15	2,75	-9
Y20	2,90	-9
BUBOR O/N	0,61	-13
5 év CDS	63	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	356	-0,10%
FTSE 100	5 843	0,34%
DAX	12 469	-1,09%
S&P 500	3 298	1,60%
DJIA	27 174	1,34%
Nikkei 225	23 512	1,32%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Az elmúlt hónapok egyik legrosszabb hete ért véget az európai tőzsdéken, de a Wall Streeten a zárás előtti hajrá végül emelkedést eredményezett pénteken. A hét végi erősödés ellenére a tengerentúli részvényindexek közül a Dow Jones és az S&P 500 már a negyedik egymást követő héten gyengült, előbbi ezúttal 1,8, utóbbi pedig 0,6 százalékkal. A technológiai szektor teljesítményét jellemző Nasdaq mutatója viszont e héten 1,1 százalékos tudott emelkedni. Mind az újabb gazdaságélénkítő csomag elmaradása, mind a novemberi elnökválasztás és a COVID-19 helyzet csak növeli a befektetők bizonytalanságát. A koronavírus-helyzet Európában sem javul, ami negatív hatással van a részvények kereskedésére is. A bankszektor, a légitársaságok és egyes technológiai vállalkozások is a legrosszabbul teljesítők között voltak. A napot egyedül a londoni FTSE 100 zárta a pozitív tartományban, ahol több fogadóiroda részvényára nőtt jelentősen. Ugyanakkor a frankfurti DAX mutató 1,1 százalékkal esett, míg a páneurópai Stoxx 600 pénteken 0,1 százalékos, a héten pedig 3,6 százalékos veszített értékéből. Ázsiában a piacok többnyire pozitív tartományban nyitottak hétfőn, bár az USA kínai technológiai cégek ellen bevezetett, újabb korlátozó kereskedelmi intézkedései negatív hatással voltak a részvények egy csoportjára. Zárásig a tokiói Nikkei 225 indexe 1,3 százalékos tudott erősödni, amellyel eddig a nap egyik legjobban teljesítő piaca.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	0,66	-1
spanyol	0,25	0
olasz	0,89	1
portugál	0,27	0
német	-0,53	-2
francia	-0,25	-2

Forrás: Reuters

Többnyire minimális csökkenés, illetve stagnálás jellemezte az állampapírok piacát a hét utolsó napján. Az amerikai 10 éves államkötvény hozama 1 bázisponttal, míg a német és francia papírok hozama 2-2 bázisponttal csökkent. Stagnált a spanyol és a portugál állampapírok hozama. Egyedül az olasz államkötvény hozama nőtt minimális mértékben pénteken.

Kissé tovább csökkentek a nyersolaj benchmarkok árfolyamai a hét végén.

Továbbra is a kereslettel kapcsolatos félelmek alakítják az árfolyamokat, de emellett a dollár erősödése is a dollárban denominált olaj árfolyamának csökkenését eredményezi. Mindezek következtében az észak-amerikai WTI olajfajta ára hordónként 6 centtel, 40,25 dollárra mérséklődött novemberi határidőre, míg a globálisan figyelemmel kísért Brent olajtípus árfolyama – szintén novemberi szállítással – 2 centtel alacsonyabban, 41,92 dolláron zárt a nap végén. Előbbi esetében 2,6, utóbbinál pedig 2,9 százalékos áresést hozott a hét.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 41,92	-0,05%	Arany	\$ 1 866,30	-0,56%
WTI olaj	\$ 40,25	-0,15%			

Az elmúlt öt naptól negyedszer csökkent az arany árfolyama pénteken.

Szakértők szerint az arany piacán most tapasztalható eladási hullám főképpen a dollár árfolyamának erősödése miatt alakult ki. A hét utolsó napján a sárga nemesfém ára unciánként 10,60 dollárral gyengült, és decemberi határidőre 1866,30 dollár lett a záróára. A pénteki záróár az elmúlt két hónapban a legalacsonyabb lett, ami azt is jelenti, hogy a hét egésze 4,9 százalékos esést hozott.