



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2020.06.30.

Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama az euró, a svájci frank és a dollár ellenében egyaránt gyengült a hétfő reggeli értékekhez képest.
- A BUX 11,1 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,43 százalékos erősödéssel fejezte be a tegnapi kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton vegyes irányú hozammozgásokat regisztráltak tegnap, míg a hosszú szegmensben 1-5 bázisponttal emelkedtek a hozamok.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 77-es értéken áll.
- A hazai ipari termelői árak 2020 májusában 1,7 százalékkal haladták meg az előző év azonos időszakit.
- A hazai bruttó átlagkereset 2020. áprilisban 400 188 forint volt, mely gyakorlatilag megegyezik a márciusival, illetve 7,8 százalékkal magasabb az egy évvel korábbinál.
- Emelkedtek a vezető tőzsdeindexek a hét első napján.
- Vegyesen mozogtak a nemzetközi állampapírhozamok.
- Árupiaci benchmarkok záró szintjei [változás az előző napi záró árfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 41,71 USD/hordó [+1,65%];
 - WTI olaj 39,70 USD/hordó [+3,05%];
 - Arany 1 781,20 USD/uncia [+0,05%].
- A német átlagos árszint 0,9 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbi szintet a júniusi előzetes adat szerint.

Magyar tőke- és devizapiac

Gyengülés a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	356,38	26,78	4,4540	333,28	317,46
30 napja	346,21	26,90	4,4428	324,28	312,10

Kedd reggelre a forint árfolyama az euró, a svájci frank és a dollár ellenében egyaránt gyengült a hétfő reggeli értékekhez képest. A hazai fizetőeszköz mindhárom deviza esetében a 30 nappal korábbi szintje felett áll. A lengyel zloty a 30 napos szint felett, a cseh korona e szint alatt tartózkodik az euró ellenében.

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 11,1 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,43 százalékos erősödéssel fejezte be a tegnapi kereskedési napot. A hazai blue chippek vegyesen teljesítettek. A nap vesztese a Magyar Telekom volt, a részvények értéke 2,05 százalékkal csökkent. A közép-kelet-európai tőzsdeindexek – a bolgár és az orosz kivételével – pozitív tartományban zárták a hétfői napot.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
BUX	36 517	0,43%
BUMIX	3 416,07	-0,49%
OTP Bank	11 460	1,42%
Richter	6 630	0,84%
Magyar Telekom	382	-2,05%
MOL	1 866	-0,69%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

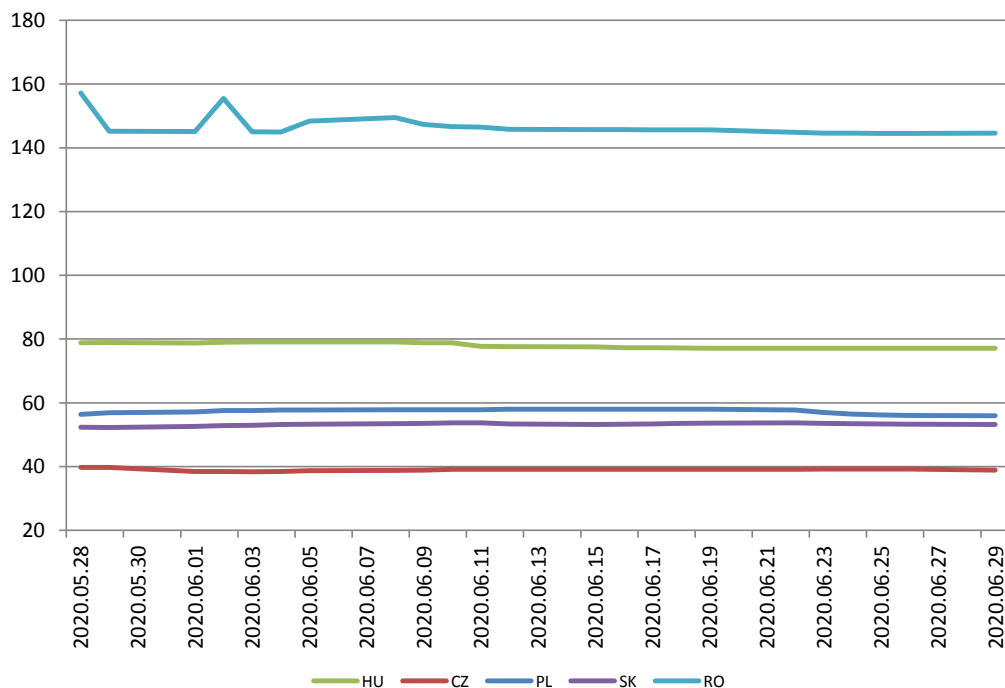
Jellemzően emelkedő hozamok a magyar állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton vegyes irányú hozammozgásokat regisztráltak tegnap, míg a hosszú szegmensben 1-5 bázisponttal emelkedtek a hozamok. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 77-es értéken áll. A vizsgált régiós állampapírok esetében a változatlan lengyel és román állampapírhozamok mellett a cseh és a szlovák papírok esetében 1, illetve 2 bázispontos csökkenés volt megfigyelhető hétfőn.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	1,37	-
Románia Y10	3,98	0
Csehország Y10	0,77	-1
Szlovákia Y8	-0,19	-2

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
M3	0,19	0
M6	0,23	2
M12	0,24	-5
Y3	0,95	1
Y5	1,27	2
Y10	2,12	4
Y15	2,72	5
Y20	2,88	3
BUBOR O/N	0,42	-6
5 év CDS	77	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters

Magyar makrogazdasági hírek

1,7 százalékkal emelkedtek az ipari termelői árak

A Központi Statisztikai Hivatal tájékoztatása szerint 2020 májusában az ipari termelői árak 1,7 százalékkal haladták meg az előző év azonos időszakit. A belföldi értékesítési árak átlagosan 2,6 százalékkal csökkentek, a külföldi értékesítés árai ugyanakkor 3,9 százalékkal növekedtek. Az ipari export 95 százalékát jelentő feldolgozóipar árai 5,4 százalékkal nőttek.

388 000 forint volt a bruttó átlagkereset 2020. január-áprilisban

A KSH tájékoztatása alapján a bruttó átlagkereset 2020. áprilisban a márciusival közel megegyező, 400 188 forint volt, és 7,8 százalékkal magasabb az egy évvel korábbinál. Az év első négy hónapját tekintve a bruttó átlagkereset 388 000 forint volt, így az előző év azonos időszakához viszonyítva 8,7 százalékkal nőtt.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	360	0,44%
FTSE 100	6 226	1,08%
DAX	12 232	1,18%
S&P 500	3 053	1,47%
DJIA	25 596	2,32%
Nikkei 225	22 288	1,33%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Emelkedtek a vezető tőzsdeindexek a hét első napján. Az emelkedés háttérében a frissen megjelent, meglepően kedvező adatok álltak. Az Egyesült Államokban 44 százalékkal nőttek a lakáseladások májusban havi szinten, míg az elemzői várakozás 15 százalék volt. Ugyanakkor az előző év azonos időszakától 5 százalékkal maradtak el az értékesítések. Emellett Kínában az ipari vállalatok profitja 6 százalékkal növekedett 2020 azonos időszakához képest, először mutatva emelkedést az évben. A hírek háttérbe szorították a 10 millió fős szintet átlépő azonosított vírusos megbetegedések számáról érkező híreket. A Dow Jones index 2,3, az S&P 500 1,5, míg a technológiai papírokat tömörítő Nasdaq index 1,2 százalékkal emelkedett hétfőn. Európában is növekedés volt tapasztalható, így a német DAX 1,2, a brit FTSE 100 1,1, a pán-európai Stoxx 600 index 0,4 százalékkal emelkedett. Az ázsiai piacokon is optimizmus uralkodott kedd reggel, köszönhetően többek között az amerikai tőzsdei teljesítménynek, így a vezető indexek emelkedtek. A japán Nikkei 225 értéke 1,3 százalékos növekedéssel zárta a napot.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	0,63	-1
spanyol	0,47	2
olasz	1,36	0
portugál	0,46	0
német	-0,47	1
francia	-0,13	0

Forrás: Reuters

Vegyesen mozogtak a nemzetközi állampapírhozamok. Az amerikai hozamszint 1 bázisponttal csökkent, a spanyol és a német 2, illetve 1 bázisponttal emelkedett, míg az olasz, portugál, francia nem változott hétfőn.

Olaj- és aranyárfolyam

Emelkedtek a határidős olajárak hétfőn. Az erősödés háttérében az élénkülő kínai felhasználásról érkező hírek mellett a globális kitermelés további csökkenése játszott szerepet. Mindazonáltal a növekvő koronavírus-esetszám bizonytalanságot jelent a hosszabb távú olajkeresletre. A Brent olajfajta árfolyama augusztusi határidőre 1,65, a WTI olajtípus ára augusztusi határidőre 3,05 százalékkal emelkedett a hét első napján.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 41,71	1,65%	Arany	\$ 1 781,20	0,05%
WTI olaj	\$ 39,70	3,05%			

Nőtt az arany árfolyama a hét első napján. Az enyhe emelkedést az egyre magasabb amerikai koronavírusos esetszámok nyomán tapasztalható aggodalmak okozták, ugyanakkor a tőzsdék, valamint a dollár is emelkedtek a tegnapi kereskedésben, így az árfolyamot a nap során az iránykeresés jellemezte. Az augusztusi határidős arany unciánkénti ára 0,05 százalékkal zárt magasabban az előző naphoz viszonyítva.

Globális makrogazdasági hírek

Német inflációs adat

A német átlagos árszint 0,9 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbi szintet a júniusi előzetes adat szerint. Az elemzői várakozás 0,6 százalék volt éves szinten. A termékek árszintje 0,2, a szolgáltatásoké 1,4 százalékkal nőtt összességében. Az élelmiszerek ára 4,4 százalékkal volt magasabb az egy évvel korábbi sinthez képest.