



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2020.05.12.

Vezetői összefoglaló

- Kedd reggel a forint árfolyama az euró, svájci frank és a dollár ellenében is gyengült a hétfő reggeli értékekhez képest.
- A BUX 10,5 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,32 százalékos emelkedéssel zárta a hét első kereskedési napját.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton 4-6 bázisponttal csökkentek a hozamok, a hosszú szegmensben stagnálás és 1-3 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is a 77-es értéken áll.
- Vegyes irányba mozogtak a vezető részvényindexek.
- Emelkedtek a nemzetközi állampapírok hozamai.
- Árupiaci benchmarkok záró szintjei [változás az előző napi záró árfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 29,63 USD/hordó [-4,33%];
 - WTI olaj 24,14 USD/hordó [-2,43%];
 - Arany 1 698,00 USD/uncia [-0,92%].
- Olaszországban az ipari termelés volumene 2020. márciusban 28,4 százalékkal csökkent februárhoz képest.

Magyar tőke- és devizapiac

Gyengülés a forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	350,26	27,51	4,5609	332,84	323,90
30 napja	351,92	26,89	4,5415	333,20	322,96

Kedd reggel a forint árfolyama az euró, a svájci frank és a dollár ellenében is gyengült a hétfői reggeli értékekhez képest. A hazai fizetőeszköz az euró és a svájci frank viszonylatában a 30 nappal korábbi szint alatt, a dollárral szemben e felett tartózkodik. A cseh korona és a lengyel zloty a 30 nappal korábbi szint fölött áll az euró ellenében.

Emelkedéssel zárt a hazai értéktőzsde

A BUX 10,5 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,32 százalékos emelkedéssel fejezte be a hétfői kereskedést. A hazai vezető részvények árfolyama – az enyhén csökkenő Magyar Telekom kivételével – kis mértékben erősödött. A közép-kelet-európai tőzsdék vegyesen zárták a hét első napját.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
BUX	34 908	0,32%
BUMIX	3 292,68	0,14%
OTP Bank	9 275	0,27%
Richter	6 945	0,58%
Magyar Telekom	390	-0,26%
MOL	2 048	0,29%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

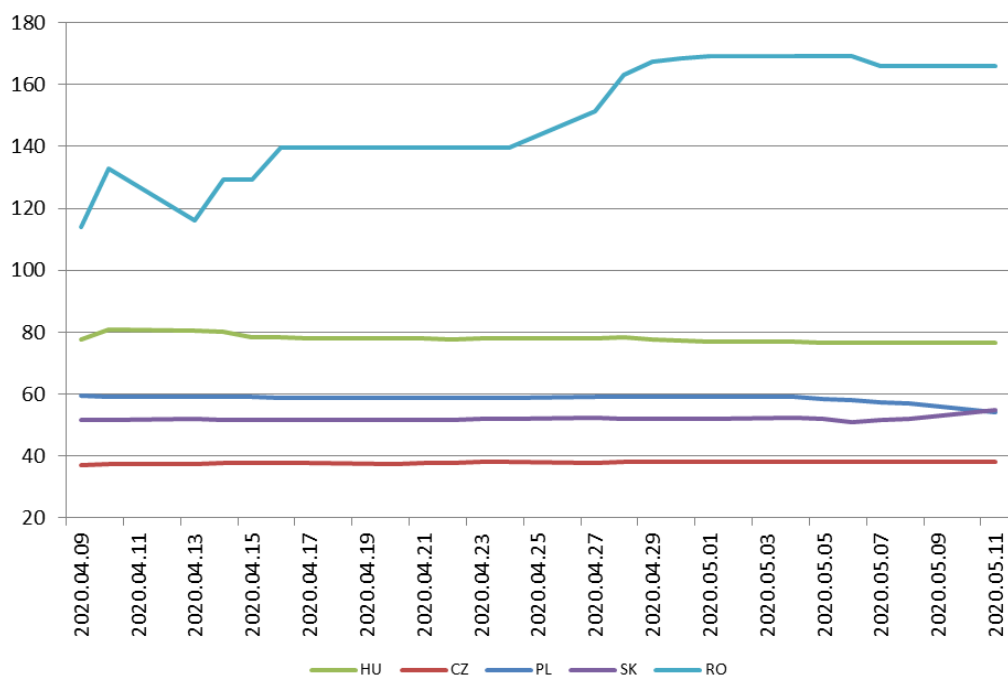
Stagnáló és csökkenő hozamok a magyar állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton 4-6 bázisponttal csökkentek a hozamok, a hosszú szegmensben stagnálás és 1-3 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető a hét első napján. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 77-es értéken áll. A régiós állampapírhozamok vegyesen mozogtak: a lengyel és a cseh 3, illetve 5 bázisponttal csökkentek, míg a szlovák 6, a román államkötvények hozama pedig 21 bázisponttal nőttek.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	1,51	-3
Románia Y10	4,68	21
Csehország Y10	1,07	-5
Szlovákia Y8	0,38	6

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
M3	0,89	-6
M6	0,85	-4
M12	1,06	-4
Y3	1,48	-1
Y5	1,52	0
Y10	2,02	0
Y15	2,31	-3
BUBOR O/N	1,00	2
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	340	-0,40%
FTSE 100	5 940	0,06%
DAX	10 825	-0,73%
S&P 500	2 930	0,02%
DJIA	24 222	-0,45%
Nikkei 225	20 366	-0,12%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyes irányba mozdultak el a vezető részvényindexek értékei hétfőn. A nap elején elszenvedett jelentősebb árfolyameséseket nagyrészt ledolgozták a tőzsdék, köszönhetően a világszerte növekvő optimizmusnak a gazdaság újranyitásával kapcsolatban. Óvatosságra ad okot ugyanakkor, hogy például Németországban a lazítást követően megnőtt az újonnan regisztrált fertőzöttek száma. Európában jellemzően negatív tartományban zártak a tőzsdék: a pán-európai Stoxx 600 0,4 százalékkal csökkent, míg a német DAX 0,73 százalékos mínuszt könyvelhetett el. A brit FTSE 100 0,1 százalékos emelkedett. Az amerikai tőzsdék is felemásan teljesítettek. Az Egyesült Államokban a járványhelyzet több mint 20 millió álláshely elvesztésével járt áprilisban. Egyes elemzők szerint a korábbi napokban tapasztalt tőzsdei emelkedések nagyrészt az otthonmaradásból profitáló technológiai nagyvállalatok részvényeinek felértékelődésének volt köszönhető. A Dow Jones Ipari Átlag 0,4 százalékos csökkent, az S&P 500 értéke nem változott érdemben, míg a Nasdaq 0,8 százalékos emelkedett. Ázsiában kedd reggel főként veszteséget mutattak a részvényindexek. A japán Nikkei 0,1 százalékos csökkenéssel zárt.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	0,71	3
spanyol	0,88	3
olasz	1,88	4
portugál	0,93	1
német	-0,52	2
francia	-0,01	3

Forrás: Reuters, Marketwatch

Emelkedtek a nemzetközi állampapírok hozamai. Az állampapírok piacát jellemzően csekély, 1-3 bázispontos emelkedés jellemezte. A legnagyobb mértékben az olasz állampapírok hozamai növekedtek, 4 bázisponttal.

Olaj- és aranyárfolyam

Csökcent az olajár a hét első napján. Május elejétől Szaúd-Arábia és más jelentős olajtermelő államok csökkentették olajtermelésüket. Szaúd-Arábia olajtermelése júniustól napi 4,8 millió hordóval lesz kisebb az áprilisi szintnél. A kínálat szűkülése ugyanakkor még nem tudta ellensúlyozni a gyenge

keresletet. Az észak-amerikai WTI olajtípus hordónkénti ára 0,6 dollárt csökkent júniusi szállításra, míg a nemzetközi Brent fajta hordónként 1,3 dollárral került kevesebbe a nap végén.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 29,63	-4,33%	Arany	\$ 1 698,00	-0,92%
WTI olaj	\$ 24,14	-2,43%			

Csökkent az arany ára hétfőn. A dollár erősödése lefelé nyomta a nemesfém árfolyamát, ami ismét 1 700 dolláros szint alá került. Összességében az júniusi határidős arany unciánkénti ára 15,9 dollárral zárt alacsonyabban, ami 0,9 százalékos csökkenésnek felel meg.

Globális makrogazdasági hírek

Olasz ipari termelés

Olaszországban a szezonálisan kiigazított ipari termelés volumene 2020. márciusban 28,4 százalékkal csökkent februárhoz képest, az olasz statisztikai hivatal adatai szerint. 2019 márciusához képest a csökkenés mértéke kiigazítatlan adatokon 27,1 százalékos volt.