



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2020.08.25.

Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama az euróval, a svájci frankkal és a dollárral szemben is gyengült a hétfő reggeli értékekhez képest.
- A BUX 10,8 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,14 százalékkal alacsonyabban fejezte be a hét első kereskedési napját.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben 2-5 bázispontos hozamemelkedéseket regisztráltak hétfőn.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is a 74-es értéken áll.
- A természetes fogyás 2020 január-júliusában 21 268 fő volt, amely az elmúlt öt év legkedvezőbb értéke.
- Emelkedtek a legfontosabb nemzetközi tőzsdeindexek hétfőn.
- Többnyire nőttek az állampapírhozamok a hét első napján.
- Árupiaci benchmarkok záró szintjei [változás az előző napi záró árfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 45,13 USD/hordó [+1,75%];
 - WTI olaj 42,62 USD/hordó [+0,66%];
 - Arany 1 939,20 USD/uncia [-0,40%].

Magyar tőke- és devizapiac

Gyengülés
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	351,63	26,07	4,3884	326,65	297,72
30 napja	345,72	26,22	4,4011	322,46	296,50

Kedd reggelre a forint árfolyama az euróval, a svájci frankkal és a dollárral szemben is gyengült a hétfő reggeli értékekhez képest. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza viszonylatában a 30 nappal korábbi szintje felett áll. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty a 30 nappal korábbi szint alatt tartózkodik az euró ellenében.

Minimális
csökkenéssel zárt
a hazai értéktőzsde

A BUX 10,8 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,14 százalékkal alacsonyabban fejezte be a hét első kereskedési napját. A hazai blue chippek közül egyedül a Richter tudott erősödni. A legnagyobb elmozdulást a Magyar Telekom esetében regisztrálták, az árfolyama 0,79 százalékkal mérséklődött. A közép-kelet-európai tőzsdeindexek – a török börze kivételével – pozitív tartományban zárták a tegnapi napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	35 995	-0,14%
BUMIX	3 589	0,21%
OTP Bank	10 750	-0,46%
Richter	7 275	0,62%
Magyar Telekom	375	-0,79%
MOL	1 710	-0,52%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiaac és CDS

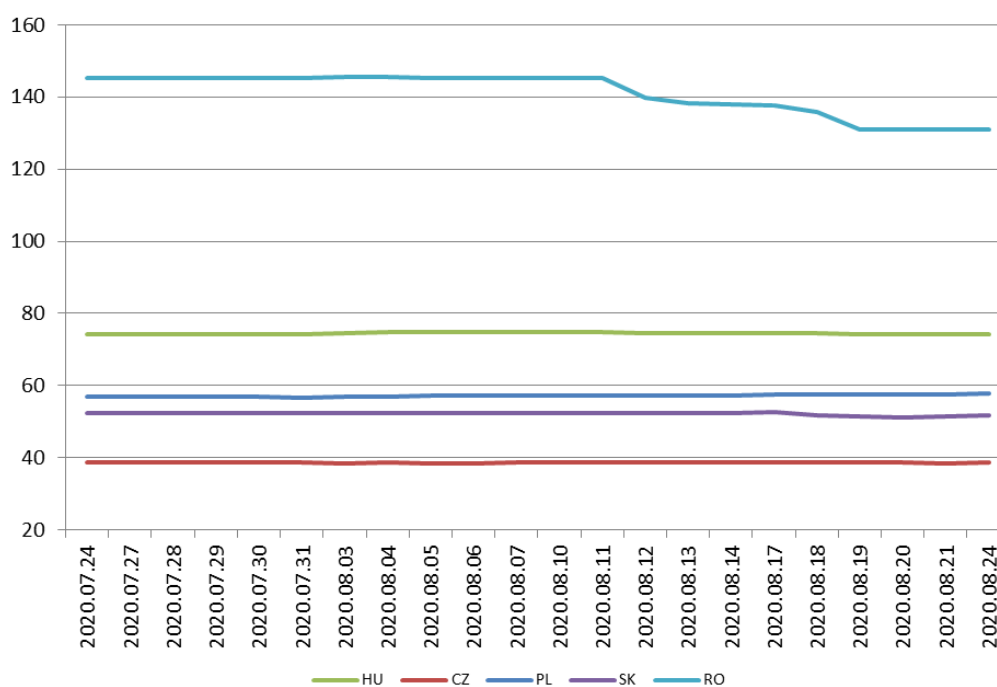
Stagnáló és
emelkedő hozamok
a magyar
állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben 2-5 bázispontos hozamemelkedéseket regisztráltak hétfőn. A magyar 5 éves CDS továbbra is a 74-es értéken áll. A vizsgált régiós állampapírhozamok vegyesen változtak: a lengyel és a cseh 3, illetve 1 bázisponttal nőtt, miközben a szlovák 2, a román pedig 7 bázisponttal csökkent.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	1,35	3
Románia Y10	4,13	-7
Csehország Y10	0,97	1
Szlovákia Y8	-0,39	-2

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (% , mid)	Változás (bp)
M3	0,30	0
M6	0,34	0
M12	0,38	0
Y3	1,13	3
Y5	1,61	5
Y10	2,30	4
Y15	2,93	3
Y20	3,07	2
BUBOR O/N	0,61	1
5 év CDS	74	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters

Magyar makrogazdasági hírek

Több születés,
kevesebb halálozás
január-júliusban

A Központi Statisztikai Hivatal tájékoztatása szerint 2020 január-júliusában a 21 268 fős természetes fogyás az elmúlt öt év hasonló időszakának legkedvezőbb értéke volt. Az eredményhez a születések növekvő száma és az évek óta legalacsonyabb halálozási arány egyaránt hozzájárult. A koronavírus-járványhoz köthető március-júliusi időszakban a halálozások száma 2015 óta a legalacsonyabb volt. Az elmúlt öt év első hét hónapját tekintve a születések havi átlagos száma először emelkedett 7 500, míg a házasságkötések száma 4 900 fölé.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	371	1,58%
FTSE 100	6 105	1,71%
DAX	13 067	2,36%
S&P 500	3 431	1,00%
DJIA	28 308	1,35%
Nikkei 225	23 296	1,35%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Emelkedtek a legfontosabb tőzsdeindexek hétfőn. Az amerikai gyógyszerfelügyelet a hétvégén engedélyezte a vérplazma-terápia alkalmazását a koronavírusos betegeken. Az Egészségügyi Világszervezet szerint az eljárás hatékonysága nem bizonyított, de sok szakértő komoly reményeket fűz az alkalmazásához. Ennek hatására hétfőn folytatódott a tengerentúli tőzsdék erősödése. Az eddig is szárnyaló technológiai papírok mellett a légitársaságok és az energiaipari cégek részvényeit is keresték a befektetők. Így a Dow Jones 1,4 százalékos, a Nasdaq 0,6 százalékos emelkedéssel zárta a napot, az S&P 500 index pedig történelmi csúcstól ért el, 1 százalékos emelkedés után. A múlt hét végén a főbb európai gazdaságokról érkező vegyes gazdasági adatok után hétfőn a pozitív tengerentúli hangulat már az európai kereskedést is meghatározta. A múlt héten gyengülő páneurópai Stoxx 600 index több mint 1,5 százalékos erősödött, a frankfurti DAX 2,4 százalékos emelkedett, a londoni FTSE 100 is jelentős pluszban zárt. Az ázsiai piacokon vegyesen indult a keddi kereskedés. A hongkongi és a sanghaji tőzsde kis csökkenéssel, a tajvani és a szingapúri börze emelkedéssel kezdte a napot. A japán Nikkei 1,4 százalékos pluszban zárt.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	0,65	1
spanyol	0,32	3
olasz	1,00	0
portugál	0,34	1
német	-0,50	1
francia	-0,20	0

Forrás: Reuters

Többnyire nőttek az állampapírhozamok a hét első napján. A 10 éves államkötvények közül a spanyol papírok hozama nőtt a legnagyobb mértékben, 3 bázisponttal. Az amerikai, a német és a portugál állampapírok hozama minimális mértékben emelkedett, a francia és az olasz hozamok nem változtak.

Nőtt a nyersolaj ára hétfőn. Két, a Mexikói-öböl felé tartó trópusi vihar miatt a térség olajtermelésének 80 százalékát adó fúrótorony kénytelen szüneteltetni a munkát. Ennek hatására nőtt a nyersolaj ára hétfőn, amit erősített a pozitív részvénypiaci trend is. A koronavírus miatti aggodalmak ellenére így az októberi jegyzésű észak-amerikai WTI ára 0,7 százalékot, a nemzetközi benchmark Brent olajfajta ára 1,7 százalékot nőtt.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 45,13	1,75%	Arany	\$ 1 939,20	-0,40%
WTI olaj	\$ 42,62	0,66%			

Hétfőn csökkent az arany árfolyama. A tőzsdék szárnyalása miatt csökkenő kereslet jellemezte a menedék szerepet betöltő nemesfém hétfői kereskedését. A befektetői optimizmust a vérplazma-terápia amerikai engedélyezéséről szóló hírek fűtötték. A decemberi szállítású arany árfolyama így 7,8 dollárral, azaz 0,4 százalékkal csökkent a nap folyamán.