



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2020.05.21.

Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euró és a dollár ellenében erősödött, a svájci frankkal szemben pedig gyengült a szerda reggeli értékekhez képest.
- A BUX 10,2 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,52 százalékos emelkedéssel zárta a tegnapi kereskedést.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton vegyesen változtak a hozamok, a hosszú szegmensben pedig stagnálást és minimális hozamemelkedést könyveltek el.
- A magyar 5 éves CDS értéke 1 bázisponttal nőtt, jelenleg a 77-es értéken áll.
- Jellemzően emelkedtek a tőzsdék szerdán.
- Alig változtak a nemzetközi állampapírhozamok.
- Árupiaci benchmarkok záró szintjei [változás az előző napi záró árfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 35,75 USD/hordó [+3,20%];
 - WTI olaj 33,49 USD/hordó [+4,79%];
 - Arany 1 752,10 USD/uncia [+0,39%].
- Az euróövezet folyó fizetési mérleg többlete 27 milliárd euró volt 2020 márciusában.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes
elmozdulások
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	349,57	27,32	4,5368	329,80	319,02
30 napja	352,99	27,50	4,5301	336,13	325,71

Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euró és a dollár ellenében erősödött, a svájci frankkal szemben pedig gyengült a szerda reggeli értékekhez képest. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza esetében a 30 nappal korábbi szintje alatt áll. A cseh korona a 30 nappal korábbi szint alatt, míg a lengyel zloty e felett tartózkodik az euró ellenében.

Emelkedéssel zárt
a hazai
értéktőzsde

A BUX 10,2 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,52 százalékos emelkedéssel zárta a tegnapi kereskedést. A hazai blue chippek vegyesen teljesítettek: a Magyar Telekom részvényeinek értéke 0,26 százalékkal csökkentek, a MOL árfolyama nem változott, míg az OTP és a Richter esetében erősödést regisztráltak. A közép-kelet-európai tőzsdeindexek vegyesen fejezték be a szerdai napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	35 636	0,52%
BUMIX	3 516,58	0,33%
OTP Bank	9 700	1,09%
Richter	6 970	0,58%
Magyar Telekom	388	-0,26%
MOL	2 056	0,00%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

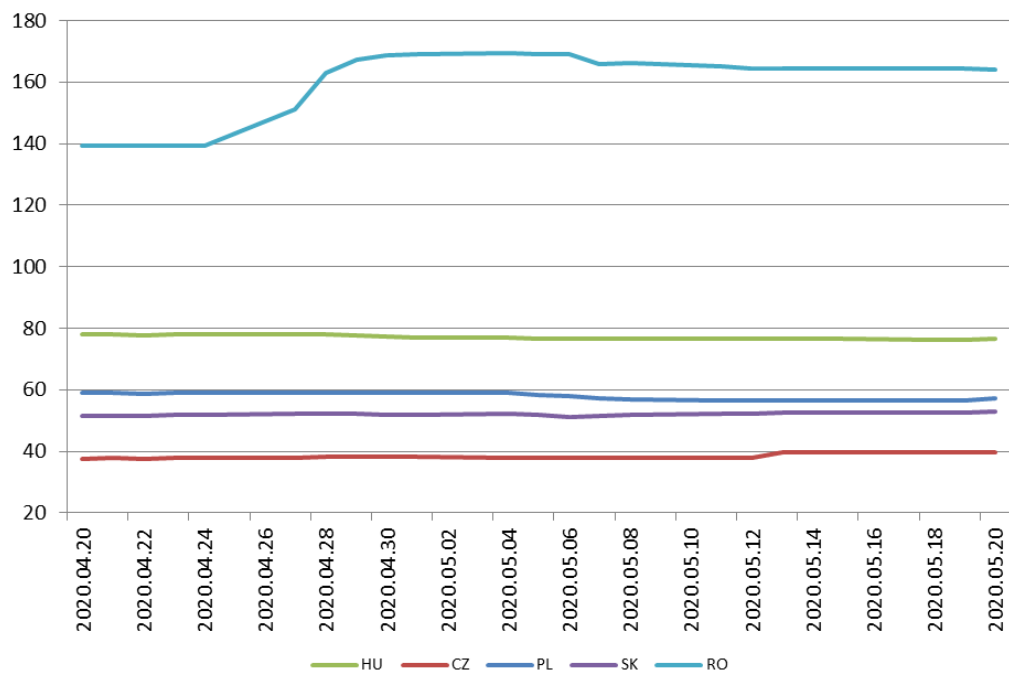
Vegyes hozamok
a magyar
állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton vegyesen változtak a hozamok, a hosszú szegmensben pedig stagnálás és minimális hozamemelkedés volt tapasztalható tegnap. A magyar 5 éves CDS értéke 1 bázisponttal nőtt, jelenleg a 77-es értéken áll. A vizsgált régiós állampapírhozamok közül a román 7 bázisponttal nőtt, míg a lengyel és a szlovák értéke 1-1, a cseh pedig 20 bázisponttal csökkent szerdán.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	1,38	-1
Románia Y10	4,60	7
Csehország Y10	0,80	-20
Szlovákia Y8	0,29	-1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
M3	0,76	0
M6	0,91	11
M12	0,91	-1
Y3	1,29	1
Y5	1,46	0
Y10	1,89	1
Y15	2,19	1
BUBOR O/N	0,96	0
5 év CDS	77	1

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	343	0,98%
FTSE 100	6 067	1,08%
DAX	11 224	1,34%
S&P 500	2 972	1,67%
DJIA	24 576	1,52%
Nikkei 225	20 595	0,79%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Jellemzően emelkedtek a tőzsdék szerdán. A vezető európai tőzsdék közül a német teljesített a legjobban, a DAX 1,3 százalékos emelkedést mutatott. A francia és brit tőzsdék indexei 0,9 és 1,1 százalékkal erősödtek. Az amerikai kereskedési nap végén érkezett a hír, hogy az Egyesült Államok Szenátusa elfogadott egy olyan javaslatot, amely a külföldi (pl. kínai) cégek számára előírná, hogy az amerikai cégekkel azonos mértékű átláthatóságot biztosítsanak. Ennek hiányában külföldi vállalatok részvényei nem lennének elérhetők az amerikai tőzsdéken, így nem szerezhetnék pénzt amerikai befektetőktől. Ahhoz, hogy törvényi erőre emelkedjen a javaslat, még a Képviselőháznak is el kell fogadnia. Az Egyesült Államokban a részvénypiaci emelkedést a Facebook és az Amazon vezette. A Dow Jones Ipari Átlag 1,5 százalékos emelkedést mutatott, az S&P 500 1,7 százalékos emelkedést. A főként technológiai vállalatok részvényeit tömörítő Nasdaq 2,1 százalékos pluszt ért el. Az S&P 500 index értéke több mint két hónapja nem volt ilyen magasan, a Nasdaq csak 4,5 százalékkal van elmaradva a februárban elért rekordszintjéhez képest. Ázsiában csütörtökön vegyesen alakultak a részvényindexek, de jelentős elmozdulás nem történt. Az áprilisi japán export 22 százalékos esést mutatott, a japán Nikkei ezzel együtt csak 0,2 százalékos csökkenést mutatott. A hongkongi és sanghaji tőzsdék fél százalékos mínuszt, a dél-koreai tőzsde pedig fél százalékos pluszt mutatott csütörtök reggel.

Nemzetközi állampapírpiac (10 éves)		
amerikai	0,69	0
spanyol	0,71	0
olasz	1,63	0
portugál	0,75	-1
német	-0,47	0
francia	-0,04	-2

Forrás: Reuters, Marketwatch

Alig változtak a nemzetközi állampapírhozamok. A portugál és a francia papírok hozamai rendre 1 illetve 2 bázisponttal csökkentek. A többi vizsgált ország állampapírjainak hozamában nem történt elmozdulás.

Olaj- és aranyárfolyam

Tízhetes csúcsra ért fel az olajárfolyam. Emelkedtek az olajárak szerdán, köszönhetően többek között az amerikai készletek második hete tartó csökkenésének. Az Egyesült Államok energiainformációs hivatala (EIA) szerdai jelentésében 5 millió hordós készletcsökkenésről számolt be. A júliusi Brent ára 3,2, míg a júliusi WTI ára 4,8 százalékkal emelkedett. Előbbi esetben március 11. óta, utóbbi esetén pedig március 10. óta nem volt ilyen magas az árfolyam.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 35,75	3,20%	Arany	\$ 1 752,10	0,39%
WTI olaj	\$ 33,49	4,79%			

Emelkedett az arany árfolyama. A második napja nőtt a nemesfém ára, köszönhetően az erősödő keresletnek. A júniusi szállítású arany 0,4 százalékkal drágulva, unciánként 1 752,1 dolláros áron zárta a kereskedést.

Globális makrogazdasági hírek

Euróövezet folyó fizetési mérlege

Az euróövezet folyó fizetési mérlege 27 milliárd euró volt 2020 márciusában. Az egy hónappal korábbi érték 38 milliárd euró volt, míg a 2020 márciusig számolt 12 hónapos periódusban 338 milliárd euró volt a többlet, ami az eurózóna GDP-jének 2,8 százaléka.