



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2020.10.07.

Vezetői összefoglaló

- Szerda reggelre a forint árfolyama az euróhoz és a svájci frankhoz képest erősödött, a dollárhoz viszonylatában pedig gyengült a tegnapi reggeli értékekhez képest.
- A BUX 8,4 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,55 százalékos emelkedéssel zárta a keddi kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a stagnáló 6 hónapos DKJ kivételével – 1-2 bázisponttal csökkentek a hozamok, a hosszú szegmensben pedig vegyes hozammozgások voltak megfigyelhetők.
- Keddi aukcióján az Államadósság Kezelő Központ a meghirdetett 15 milliárd forintból 13 milliárd forintnak megfelelő összegben fogadott el ajánlatokat a 3 hónapos futamidejű diszkontkincstárjegyre. A kialakult átlaghozam 0,5 százalék lett.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is a 72-es értéken áll.
- 2020 augusztusában a külföldi vendégek által a kereskedelmi szálláshelyeken eltöltött éjszakák száma 71 százalékkal esett vissza az előző év azonos időszakához képest.
- Enyhén emelkedtek az európai, de csökkentek az amerikai részvényindexek kedden.
- Stagnálás mellett csökkentek a vizsgált nemzetközi állampapírhozamok.
- Árupiaci benchmarkok záró szintjei [változás az előző napi záró árfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 42,65 USD/hordó [+3,29%];
 - WTI olaj 40,67 USD/hordó [+3,70%];
 - Arany 1 908,80 USD/uncia [-0,59%].
- Az Egyesült Államok külkereskedelmi egyenlegében 14 éve nem látott, 67,1 milliárd dolláros deficit mutatkozott 2020. augusztusban.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes
elmozdulások
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	360,00	26,99	4,4797	334,28	306,82
30 napja	359,64	26,46	4,4298	332,28	304,38

Szerda reggelre a forint árfolyama az euróhoz és a svájci frankhoz képest erősödött, a dollár viszonylatában pedig gyengült a tegnapi 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 a 30 nappal korábbi szint felett tartózkodik az euró ellenében.

Erősödéssel zárt
a hazai
értéktőzsde

A BUX 8,4 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,55 százalékos emelkedéssel zárta a keddi kereskedést. A hazai blue chippek vegyesen teljesítettek; az OTP és a Richter 1,52 illetve 0,31 százalékkal erősödött, a Magyar Telekom és a MOL viszont 0,55, illetve 0,24 százalékkal gyengült. A vizsgált közép-kelet-európai tőzsdeindexek – a török kivételével – pozitív tartományban fejezték be a tegnapi napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	33 652	0,55%
BUMIX	3 351,47	0,02%
OTP Bank	10 000	1,52%
Richter	6 555	0,31%
Magyar Telekom	361	-0,55%
MOL	1 671	-0,24%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

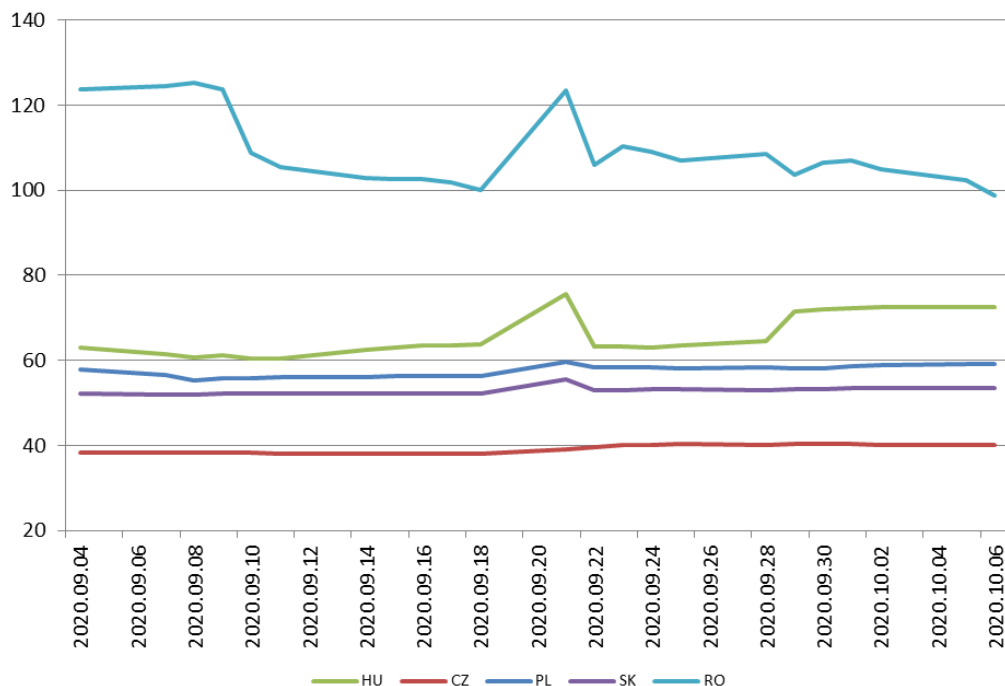
Vegyes hozamok
a magyar
állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton – a stagnáló 6 hónapos DKJ kivételével – 1-2 bázisponttal csökkentek a hozamok, a hosszú szegmensben pedig vegyes hozammozgások voltak megfigyelhetők. Keddi aukcióján az Államadósság Kezelő Központ a meghirdetett 15 milliárd forintból 13 milliárd forintnak megfelelő összegben fogadott el ajánlatokat a 3 hónapos futamidejű diszkontkincstárjegyre. A kialakult átlaghozam 0,5 százalék lett. A magyar 5 éves CDS továbbra is a 72-es értéken áll. A vizsgált régiós állampapírhozamok közül a román és a lengyel 1-1 bázisponttal csökkent, a szlovák és a cseh pedig 2, illetve 6 bázisponttal emelkedett.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	1,36	-1
Románia Y10	3,52	-1
Csehország Y10	0,90	6
Szlovákia Y8	-0,41	2

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
M3	0,45	-1
M6	0,55	0
M12	0,71	-2
Y3	1,36	1
Y5	1,78	5
Y10	2,31	2
Y15	2,80	0
Y20	2,83	-7
BUBOR O/N	0,61	-1
5 év CDS	72	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters

Magyar makrogazdasági hírek

Csökkent
a vendégéjszakák
száma augusztusban

A Központi Statisztikai Hivatal tájékoztatása szerint 2020 augusztusában a koronavírus okozta járvány hatására a külföldi vendégek által a kereskedelmi szálláshelyeken eltöltött éjszakák száma 71 százalékkal esett vissza az előző év azonos időszakához képest. A belföldi vendégek által eltöltött éjszakák száma 2,1 százalékkal mérséklődött. Az összes vendégéjszaka 81 százalékát a belföldi vendégek töltötték el. A kereskedelmi szálláshelyek – folyó áron számolt – összes bruttó árbevétele 33 százalékkal volt kevesebb. A belföldivendégforgalom júniusban kezdődött előző hónaphoz viszonyított dinamikus növekedése augusztusban is folytatódott.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	365,88	0,07%
FTSE 100	5 950	0,12%
DAX	12 906	0,61%
S&P 500	3 361	-1,40%
DJIA	27 773	-1,34%
Nikkei 225	23 423	-0,05%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Enyhén emelkedtek az európai, de csökkentek az amerikai részvényindexek kedden. Az európai piacok a nap folyamán laposak voltak, a londoni FTSE 100 és a páneurópai Stoxx 600 mutató mindössze 0,1 százalékos erősödött, a német DAX 0,6 százalékos emelkedett. A befektetők aggódnak a koronavírus-járvány második hulláma miatt: Európában népességarányosan Franciaországban, Spanyolországban és Csehországban nőtt leginkább a fertőzöttek száma az elmúlt 14 napban. Az Egyesült Államok vezető híre az volt, hogy Donald Trump amerikai elnök bejelentette, hogy a választásokig beszünteti a tárgyalásokat az új gazdaságélénkítő csomagról, mert a képviselőházi demokraták vezetőjével, Nancy Pelosival nem találtak közös nevezőt az államok közötti elosztásról. Mindazonáltal Trump, újraválasztása esetén, egy jelentős gazdaságélénkítő törvényt elfogadását ígérte. Az amerikai tőzsdéket az elmúlt időszakban részben a csomag körüli optimizmus hajtotta felfelé, így a hír hatására újból felerősödtek a félelmek, hogy a csomag nélkül megtorpanhat a gazdaság helyreállása, és a fő részvényindexek esni kezdtek. A Dow Jones Ipari Átlag 1,3, az S&P 500 1,4, a technológiai vállalatok részvényeit nagy arányban tartalmazó Nasdaq pedig 1,6 százalékos csökkenést mutatott. Az ázsiai részvénypiacok felemásan teljesítettek. Szerda reggel, a hongkongi tőzsde pedig közel 1 százalékos emelkedést mutatott. A japán Nikkei 0,1 százalékos csökkenéssel zárta. A sanghaji tőzsde zárva tartott.

Nemzetközi állampapírpiac (10 éves)		
amerikai	0,73	-5
spanyol	0,24	-2
olasz	0,78	-2
portugál	0,23	-1
német	-0,51	0
francia	-0,24	0

Forrás: Reuters

Stagnáltak és csökkentek az állampapírhozamok. A legnagyobb mértékben, 5 bázisponttal, a 10 éves amerikai államkötvény hozama csökkent. A spanyol és az olasz kötvények hozama 2-2, a portugál pedig 1 bázisponttal mérséklődtek. A német és a francia papíroknál nem történt kimutatható elmozdulás a hozamokban.

Olaj- és aranyárfolyam

Ismét jelentősen emelkedtek az olajárak. A decemberi határidős Brent olajtípus 3,3, a novemberi határidős WTI 3,7 százalékos emelkedést szerdán. Kedden délután a Delta hurrikán rendkívül veszélyes (négyes kategóriájú) viharrá erősödött a Mexikói-öbölben. A vihar a mexikói Yucatán-félsziget irányába tart, ahol a védekezésre a hadsereget is mozgósították. A hurrikánra készülve a Mexikói-öböl olajtermelésének közel 30 százaléka állt le.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 42,65	3,29%	Arany	\$ 1 908,80	-0,59%
WTI olaj	\$ 40,67	3,70%			

Kéthetes csúcstól fordult le az arany árfolyama. A decemberi szállítási arany ára 0,6 százalékkal csökkent, és unciánként 1908,8 dolláron zárt. A keddi kereskedést a hétfői dollárárfolyam és az állampapírhozamok mozgásai befolyásolták. A dollár ugyan gyengült hétfőn, de az emelkedő állampapírhozamok miatt növekedett az aranytartás alternatívaköltsége, így végül csökkent az aranyárfolyam.

Globális makrogazdasági hírek

Egyesült Államok külkereskedelmi egyenleg

Az Egyesült Államokban 2020. augusztusban 67,1 milliárd dolláros deficit mutatkozott a termékek és szolgáltatások mérlegében, derült ki az Amerikai Gazdaságelemző Hivatal közleményéből. Ennél nagyobb nominális hiányra legutóbb 2006 augusztusában volt példa. Az egy hónappal korábbi értékhez képest az import 3,2 százalékkal, az export 2,2 százalékkal emelkedett, a deficit így 5,9 százalékkal lett magasabb.