



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2020.08.07.

Vezetői összefoglaló

- Péntek reggelre a forint árfolyama az euró, a svájci frank és a dollár ellenében egyaránt gyengült a csütörtök reggeli értékekhez képest.
- A BUX 10,7 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,92 százalékos emelkedéssel zárta a tegnapi kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a stagnáló 6 hónapos DKJ kivételével – 1-2 bázisponttal, míg a hosszú szegmensben 1-3 bázisponttal emelkedtek a hozamok tegnap.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is a 75-ös értéken áll.
- A hazai termékexport euróban számított értéke 2020 júniusában 3,1, az importé 5,7 százalékkal csökkent az előző év azonos időszakához képest, ami az április-májusnál kisebb mértékű visszaesés.
- A hazai kereskedelmi szálláshelyeken a külföldi vendégek által eltöltött éjszakák száma 2020. júniusban 93, a belföldi vendégek által eltöltötteké 59 százalékkal esett vissza az előző év azonos időszakához képest.
- Vegyes képet mutattak a világ tőzsdéi a legutóbbi kereskedési napon.
- Estek a hozamok az állampapírok piacán.
- Árupiaci benchmarkok záró szintjei [változás az előző napi záró árfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 45,09 USD/hordó [-0,18%];
 - WTI olaj 41,95 USD/hordó [-0,57%];
 - Arany 2 069,40 USD/uncia [+1,01%].
- A német statisztikai hivatal előzetes adatai szerint 2020. júniusban az előző hónaphoz képest 27,9 százalékkal növekedtek Németországban az új gyáripari megrendelések.
- Az Egyesült Államok Munkaügyi Minisztériuma által közzétett adatok szerint az augusztus 1-jével záruló héten a járvány kezdete óta a legkevesebb – szezonálisan kiigazítva – 1 millió 186 ezer volt az újonnan munkanélküli segélyért folyamodók száma.

Magyar tőke- és devizapiac

Gyengülés
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	346,26	26,36	4,4225	320,78	292,45
30 napja	354,35	26,63	4,4716	334,06	312,80

Péntek reggelre a forint árfolyama az euró, a svájci frank és a dollár ellenében egyaránt gyengült a csütörtök reggeli értékekhez képest. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza esetében a 30 nappal korábbi szintje alatt áll. A régiós devizák közül a lengyel zloty és a cseh korona szintén e szint alatt tartózkodik az euró ellenében.

Emelkedéssel
zárt a hazai
értéktőzsde

A BUX 10,7 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,92 százalékos erősödéssel zárta a tegnapi napot. A hazai blue chippek közül a MOL árfolyama minimálisan gyengült, a többié emelkedett. A nap nyertese, 1,75 százalékos erősödéssel, a Magyar Telekom volt. A közép-kelet-európai tőzsdeindexek vegyesen zárták a csütörtöki kerekedést.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	35 428	0,92%
BUMIX	3 409,59	-0,20%
OTP Bank	10 340	1,37%
Richter	7 055	1,22%
Magyar Telekom	377,5	1,75%
MOL	1 793	-0,06%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

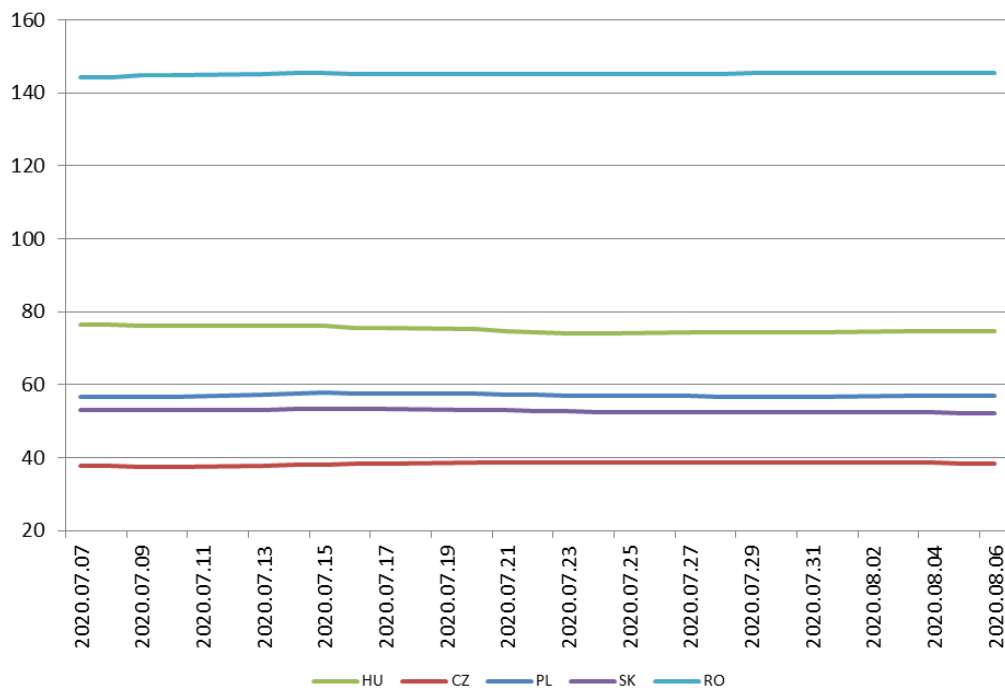
Stagnáló és emelkedő
hozamok a magyar
állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton – a stagnáló 6 hónapos DKJ kivételével – 1-2 bázisponttal, míg a hosszú szegmensben 1-3 bázisponttal emelkedtek a hozamok tegnap. A magyar 5 éves CDS továbbra is a 75-ös értéken áll. A vizsgált régiós állampapírhozamok közül a cseh és a szlovák nem változott, míg a lengyel és a román 2, illetve 21 bázisponttal csökkent csütörtökön.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	1,28	-2
Románia Y10	3,83	-21
Csehország Y10	0,81	0
Szlovákia Y8	-0,35	0

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
M3	0,30	0
M6	0,32	1
M12	0,33	2
Y3	0,96	1
Y5	1,29	2
Y10	2,02	2
Y15	2,63	3
Y20	2,77	1
BUBOR O/N	0,63	-2
5 év CDS	75	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters

Magyar makrogazdasági hírek

Visszaeső termék-külkereskedelem júniusban

Az export euróban számított értéke 2020 júniusában 3,1, az importé 5,7 százalékkal csökkent az előző év azonos időszakához képest, ami az április-májusnál kisebb mértékű visszaesés. A termék-külkereskedelmi egyenleg 201 millió euróval javult.

Drasztikus visszaesés a júniusi turizmusban

A külföldi vendégek által a kereskedelmi szálláshelyeken eltöltött éjszakák száma a koronavírus okozta járvány hatására 2020 júniusában 93, a belföldi vendégek által eltöltötteké pedig 59 százalékkal esett vissza az előző év azonos időszakához képest. Az összes vendégéjszaka 87 százalékát a belföldi vendégek töltötték el. A kereskedelmi szálláshelyek – folyó áron számolt – összes bruttó árbevétele 77%-kal csökkent.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	362	-0,73%
FTSE 100	6 027	-1,27%
DAX	12 592	-0,54%
S&P 500	3 349	0,64%
DJIA	27 387	0,68%
Nikkei 225	22 330	-0,39%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyes képet mutattak a világ tőzsdéi a legutóbbi kereskedési napon. Nyugat-Európában valamennyi irányadó tőzsde esett, köztük a legnagyobb, 1,3 százalékos veszteséget a londoni FTSE 100 könyvelte el. A londoni tőzsde teljesítményét elsősorban a bányászati és az olajszektor részvényei (Glencore, BP, Total) húzták lefelé. A páneurópai Stoxx 600 index 0,7, míg a frankfurti DAX 0,5 százalékkal mérséklődött. A Wall Street-en ezzel szemben kedvező hangulat uralkodott. Az új amerikai gazdaságélénkítő csomagról szóló, a republikánusok és a demokraták közötti tárgyalásokról érkező biztató hírek és a vártnál kedvezőbb friss munkanélküliségi adatok egyaránt kedvezően hatottak a részvénytőzsdékre. A technológiai cégek Nasdaq indexe 1 százalékkal emelkedve idén már 32. alkalommal döntött csúcst. A DJIA mutató 0,7, az S&P500 pedig 0,6 százalékkal nőtt, és ezzel mindkettő sorozatban már az ötödik nyereséges napját zárta. Péntek reggel az ázsiai tőzsdék visszafogott forgalom mellett jellemzően negatív tartományban mozogtak. A megfigyelt japán Nikkei mutató 0,4 százalékos mínuszban zárt. A hangulatot leginkább az amerikai-kínai feszültség kiéleződése határozta meg. A piacok egyelőre kíváncsak a tervezett amerikai élénkítő csomaggal kapcsolatos döntésig.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	0,54	-1
spanyol	0,28	-3
olasz	0,99	-4
portugál	0,30	-2
német	-0,54	-3
francia	-0,23	-3

Forrás: Reuters

Estek a hozamok az állampapírok piacán. A szerdai mérsékelt hozamemelkedést csütörtökön hasonló mértékű hozamcsökkenés követte. A legnagyobb, 4 bázispontos hozamcsökkenés az olasz állampír esetében következett be, míg a legkevesebb, 1 bázisponttal az amerikai kötvényhozam csökkent.

Négy nap emelkedés után enyhén csökkentek a nyersolajárak csütörtökön.

A nap folyamán a határidős nyersolajárak erőteljesen ingadoztak, tükrözve a globális gazdasági kilátásokkal és az olaj iránti kereslet alakulásával kapcsolatos piaci bizonytalanságot. A vártnál kedvezőbb amerikai munkanélküliségi adatok és az olaj iránti lanyha kereslet mérlegelése nyomán végül mindkét benchmark index negatív tartományban zárt. Az amerikai WTI olajfajta szeptemberi határidőre hordónként 24 centet, azaz 0,6 százalékot, míg az októberi határidős Brent olaj 8 centet, azaz 0,2 százalékot veszített értékéből a tegnapi kereskedésben.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 45,09	-0,18%	Arany	\$ 2069,40	1,01%
WTI olaj	\$ 41,95	-0,57%			

Tovább száguldott az arany árfolyama a nemzetközi határidős piacon.

A nemesfém csütörtökön sorozatban már az ötödik napon döntött új rekordot. A gyenge dollár és az amerikai gazdaságélénkítő csomagról szóló viták elhúzódása tovább támogatják a menedékfunkciót betöltő nemesfémek (arany, ezüst) árfolyamát. A decemberi jegyzésű arany ára tegnap 1 százalékkal, a szeptemberi ezüsté pedig 5,6 százalékkal emelkedett. Az idei évben az arany árfolyama 35 százalékkal nőtt, és egyes elemzők az arany további jelentős erősödésére számítanak.

Globális makrogazdasági hírek

A német statisztikai hivatal (Destatis) előzetes adatai szerint 2020. júniusban – az ár-, szezonális és naptárhatással kiigazított adatok alapján – az előző hónaphoz képest 27,9 százalékkal növekedtek Németországban az új gyáripari megrendelések. A belföldi rendelések nőtték nagyobb ütemben, több mint harmadával (35,3%-kal), de a külföldi megrendelések is jelentősen, több mint ötödével (22%-kal) haladták meg a májusi szintet. A legnagyobb mértékben, 66,5 százalékkal az autóiipari megrendelések bővültek. Éves szinten ugyanakkor továbbra is elmaradás tapasztalható az új megrendelésekben: a júniusi adatok 11,3 százalékkal alacsonyabbak az egy évvel korábbiaknál.

Az Egyesült Államok Munkaügyi Minisztériuma által közzétett adatok szerint az augusztus 1-jével záruló héten a járvány kezdete óta a legkevesebb – szezonálisan kiigazítva – 1 millió 186 ezer volt az újonnan munkanélküli segélyért folyamodók száma. A szám 249 ezerrel alacsonyabb az előző hetinél, jóval kedvezőbb az elemzők által vártnál. A július 25-ével záruló héten a nyilvántartott munkanélküliek aránya 11 százalék volt, 0,6 százalékponttal kisebb, mint egy héttel korábban.