



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2020.05.22.

Vezetői összefoglaló

- Péntek reggelre a forint árfolyama az euróval, a svájci frankkal és a dollárral szemben egyaránt erősödött a csütörtök reggeli értékekhez képest.
- A BUX 9,8 milliárd forintos, jóval átlag alatti forgalom mellett 0,4 százalékos gyengüléssel zárta a csütörtöki kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a stagnáló 3 hónapos kivételével – csökkentek a hozamok tegnap, míg a hosszú szegmensben – a csökkenő 3 éves kivételével – 1-4 bázisponttal nőttek.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 77-es értéken áll.
- Eséssel zárták a csütörtöki kereskedést a vezető tőzsdék.
- Kismértékben csökkentek a vezető állampapírhozamok.
- Árupiaci benchmarkok záró szintjei [változás az előző napi záró árfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 36,06 USD/hordó [+0,87%];
 - WTI olaj 33,92 USD/hordó [+1,28%];
 - Arany 1 721,90 USD/uncia [-1,70%].
- Tovább emelkedett a munkanélküliek száma az Egyesült Államokban.

Magyar tőke- és devizapiac

Erősödés
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	347,85	27,14	4,5159	327,60	318,49
30 napja	356,52	27,60	4,5425	339,90	329,82

Péntek reggelre a forint árfolyama az euróval, a svájci frankkal és a dollárral szemben egyaránt erősödött a csütörtök reggeli értékekhez képest. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza esetében a 30 nappal korábbi szintje alatt áll. A lengyel zloty és a cseh korona is a 30 nappal korábbi szint alatt tartózkodik az euró ellenében.

Eséssel zárt
a hazai
értéktőzsde

A BUX 9,8 milliárd forintos, jóval átlag alatti forgalom mellett 0,4 százalékos gyengüléssel zárta a csütörtöki kereskedést. A hazai vezető részvények árfolyama – az OTP kivételével – csökkent. A nap vesztese a Magyar Telekom volt, 0,9 százalékos eséssel. A közép-kelet-európai tőzsdeindexek vegyesen zárták a tegnapi napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	35 495	-0,40%
BUMIX	3 511,62	-0,14%
OTP Bank	9 700	0,00%
Richter	6 940	-0,43%
Magyar Telekom	384,5	-0,90%
MOL	2 040	-0,78%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

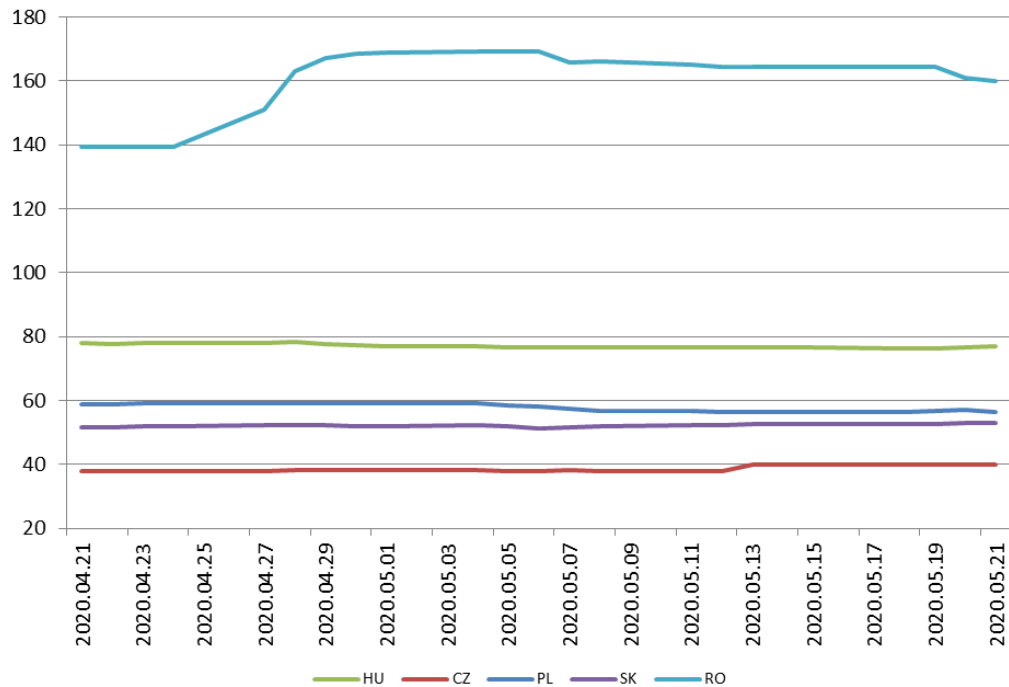
Vegyes hozammozgás
a magyar
állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a stagnáló 3 hónapos kivételével – csökkentek a hozamok tegnap, míg a hosszú szegmensben – a csökkenő 3 éves kivételével – 1-4 bázisponttal nőttek. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 77-es értéken áll. A vizsgált régiós állampapírhozamok közül a cseh és a szlovák 1, illetve 2 bázisponttal csökkent, míg a lengyel és a román 2, illetve 1 bázisponttal nőtt.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	1,40	2
Románia Y10	4,61	1
Csehország Y10	0,79	-1
Szlovákia Y8	0,27	-2

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
M3	0,76	0
M6	0,90	-1
M12	0,90	-1
Y3	1,19	-10
Y5	1,48	2
Y10	1,93	4
Y15	2,20	1
Y20	2,44	1
BUBOR O/N	0,96	0
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	-0,75%
FTSE 100	6 015	-0,86%
DAX	11 066	-1,41%
S&P 500	2 949	-0,78%
DJIA	24 474	-0,41%
Nikkei 225	20 388	-0,80%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Eséssel zárták a csütörtöki kereskedést a vezető tőzsdék. A hangulat romlásában egyaránt szerepet játszott az Egyesült Államok és Kína között éleződő kereskedelmi feszültség, illetve a tovább növekvő amerikai munkanélküliségről szóló jelentés. Ugyanakkor pozitív hatással bírtak az egyes gazdaságok újranyitásával, és a gazdasági aktivitás élénkülésével kapcsolatos hírek. Csütörtök nap végére az Egyesült Államokban a technológiai papírokat tömörítő Nasdaq index 1 százalékos gyengüléssel fejezte be a kereskedést, korrigálva az elmúlt napok emelkedését, míg az S&P 500 0,8 százalékkal, a Dow Jones Ipari Átlag 0,4 százalékkal gyengült. Az európai tőzsdék közül a német DAX index 1,4 százalékos gyengüléssel zárt, míg a londoni FTSE 100 index 0,9, a pán-európai Stoxx 600 0,8 százalékkal került lejjebb. Ázsiában szintén romlott a piaci hangulat, így eséssel zártak a vezető tőzsdék, a japán Nikkei 0,8 százalékkal csökkent.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	0,68	-1
spanyol	0,70	-1
olasz	1,60	-3
portugál	0,75	0
német	-0,50	-3
francia	-0,06	-2

Forrás: Reuters, Marketwatch

Kismértékben csökkentek a vezető állampapír hozamok. Az olasz és a német hozamok 3-3, a francia 2, a spanyol és az amerikai pedig 1-1 bázisponttal mérséklődtek. A portugál nem változott.

Olaj- és aranyárfolyam

Tovább emelkedett az olaj árfolyama. A csökkenő kitermelés, valamint a gazdaságok újranyitása nyomán feltételezhető fogyasztásemelkedés segítette az árfolyam növekedését. Ugyanakkor Kína és az Egyesült Államok között erősödő kereskedelmi viszály a nap végére visszafogta az árfolyam drágulását, így a záróár alacsonyabb lett, mint a nap közben elért maximum érték. A júliusi Brent olaj ára 0,9, míg a júliusi WTI ára 1,3 százalékat emelkedett.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 36,06	0,87%	Arany	\$ 1 721,90	-1,70%
WTI olaj	\$ 33,92	1,28%			

Csökcent az arany árfolyama. A dollár erősödése mellett a befektetőket kismértékben megnyugtatták az amerikai, német és francia gazdasági aktivitást mérő vállalati beszerzési menedzser index számok, melyek a korábbi erősen negatív hangulatról kismértékű javulást mutatnak. A júniusi szállítású arany 1,7 százalékos veszített értékéből csütörtökön.

Globális makrogazdasági hírek

Amerikai munkanélküliség

Tovább emelkedett a munkanélküliek száma az Egyesült Államokban. Az első alkalommal segélyért folyamodók heti száma újabb 2,44 millió fővel emelkedett az Egyesült Államokban a múlt hét péntekig. Ez, noha alacsonyabb, mint az egy héttel korábbi (felülvizsgált) 2,7 millió fős adat, mégis a foglalkoztatási helyzet további romlására utal. A május 2-ával záródó héten így 27,2 millió fő kapott munkanélküli ellátást valamilyen támogatási formában. A május 9-i hétvégén a kiigazítatlan munkanélküliségi ráta 15,7 százalékos volt, a fenti adatok azt sugallják, hogy a ráta tovább emelkedhet.