



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2020.09.30.

Vezetői összefoglaló

- Szerda reggelre a forint árfolyama az euróval, a svájci frankkal és a dollárral szemben egyaránt erősödött a kedd reggeli értékekhez képest.
- A BUX 8,6 milliárd forintos, jóval átlag alatti forgalom mellett 1,43 százalékos csökkenéssel zárta a keddi kereskedési napját.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a stagnáló 12 hónapos DKJ kivételével – 1-2 bázisponttal, a hosszú lejáraton pedig 4-7 bázisponttal emelkedtek a hozamok tegnap.
- A magyar 5 éves CDS értéke 6 bázisponttal, 71-re emelkedett.
- A hazai bruttó átlagkereset 2020. júliusban 401 800 forint volt, 10,8 százalékkal magasabb, mint egy évvel korábban.
- A hazai ipari termelői árak 2020 augusztusában összességében 3,6 százalékkal meghaladták az előző év azonos időszakit.
- Világszerte csökkentek a tőzsdeindexek a hét második napján.
- Enyhe csökkenés jellemezte a megfigyelt tízéves állampapírok hozamait.
- Árupiaci benchmarkok záró szintjei [változás az előző napi záró árfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 41,03 USD/hordó [-3,41%];
 - WTI olaj 39,29 USD/hordó [-3,33%];
 - Arany 1 903,20 USD/uncia [+1,11%].
- Javult az amerikai fogyasztói hangulat szeptemberben, a Conference Board index értéke az augusztusi 86,3-ról 101,8-ra emelkedett.

Magyar tőke- és devizapiac

Erősödés
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	365,32	27,20	4,5323	338,06	311,45
30 napja	355,15	26,25	4,3962	329,81	297,62

Szerda reggelre a forint árfolyama az euróval, a svájci frankkal és a dollárral szemben egyaránt erősödött a keddi 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.

Csökkenéssel zárt
a hazai
értéktőzsde

A BUX 8,6 milliárd forintos, jóval átlag alatti forgalom mellett 1,43 százalékos csökkenéssel zárta a keddi kereskedési napját. A hazai blue chippek közül egyedül a Magyar Telekom árfolyama nőtt, a többi csökkent. A legnagyobb mértékben (3,84 százalékkal) a Richter gyengült. A vizsgált közép-kelet-európai tőzsdeindexek vegyesen zárták a tegnapi napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	32 678	-1,43%
BUMIX	3 384,4	2,64%
OTP Bank	9 310	-1,38%
Richter	6 510	-3,84%
Magyar Telekom	367	0,14%
MOL	1 653	-0,66%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

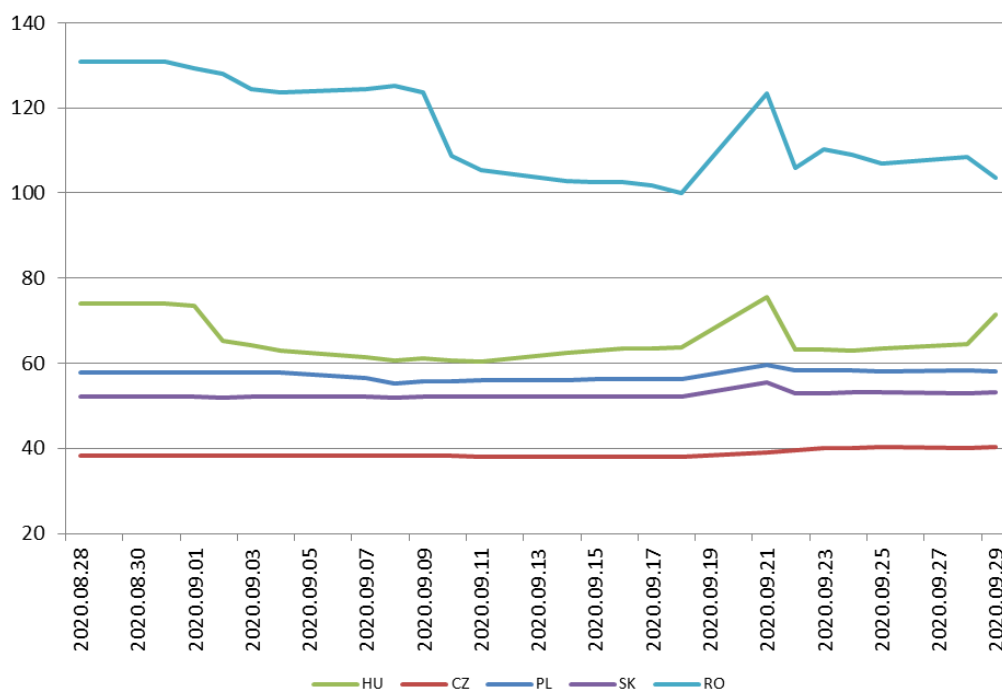
Emelkedő hozamok
a magyar
állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton – a stagnáló 12 hónapos DKJ kivételével – 1-2 bázisponttal, a hosszú lejáraton pedig 4-7 bázisponttal emelkedtek a hozamok tegnap. Keddi aukcióján az Államadósság Kezelő Központ a meghirdetett 15 milliárd forintnál kisebb összegben, 6,5 milliárd forint értékben fogadott el ajánlatokat a 3 hónapos futamidejű diszkontkincstárjegyre. A kialakult átlaghozam 0,46 százalék lett. A magyar 5 éves CDS értéke 6 bázisponttal, 71-re emelkedett. A vizsgált régiós állampapírhozamok közül a román és a szlovák 1-1, a cseh pedig 9 bázisponttal csökkent, míg a lengyel nem változott tegnap.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	1,30	0
Románia Y10	3,56	-1
Csehország Y10	0,84	-9
Szlovákia Y8	-0,42	-1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
M3	0,49	2
M6	0,54	1
M12	0,76	0
Y3	1,40	4
Y5	1,83	7
Y10	2,45	4
Y15	2,84	7
Y20	2,96	5
BUBOR O/N	0,51	0
5 év CDS	71	6

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters

Magyar makrogazdasági hírek

10,8 százalékkal nőtt a bruttó átlagkereset

A Központi Statisztikai Hivatal tájékoztatása szerint 2020. júliusban a bruttó átlagkereset 401 800 forint volt, 10,8 százalékkal magasabb, mint egy évvel korábban. A nettó átlagkereset kedvezmények nélkül 267 200, a kedvezményeket is figyelembe véve 275 900 forintot ért el.

3,6 százalékkal emelkedtek az ipari termelői árak

A KSH adatai szerint 2020 augusztusában az ipari termelői árak összességében 3,6 százalékkal meghaladták az előző év azonos időszakit. A feldolgozóipar belföldi értékesítési árai 1,9 százalékkal nőttek, míg az energiaiparban 2,9 százalékkal csökkentek az árak. Az ipari exportértékesítési árak 5,2 százalékkal emelkedtek.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	361	-0,52%
FTSE 100	5 898	-0,51%
DAX	12 826	-0,35%
S&P 500	3 335	-0,48%
DJIA	27 453	-0,48%
Nikkei 225	23 185	-1,50%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Világszerte csökkentek a tőzsdeindexek a hét második napján. A piacok magatartását a koronavírus-járvány terjedéséről szóló aggasztó adatok mellett a novemberi amerikai elnökválasztás első, kedd este sorra kerülő elnökjelölti vitájával kapcsolatos várakozás határozta meg. A vezető nyugat-európai börzék a hétfői erősödést követően egyöntetűen mérséklődtek, elsősorban a banki, biztosítási, illetve az energiaszektor papírjai gyengülésének következtében. A páneurópai Stoxx 600 és a londoni FTSE 100 index egyaránt 0,5 százalékos esést szenvedett. A Wall Street-en a befektetők fókuszban egyértelműen a Trump-Biden elnökjelölti vita állt. Mérsékelt forgalom, enyhe nyereségek és veszteségek jellemezték a tegnapi kereskedést, melynek végén, háromnapos nyereséges szériát megszakítva, mindhárom benchmark index negatív tartományban zárt. A Dow Jones Ipari Átlag és az S&P 500 mutatók 0,5-0,5, míg a technológiai Nasdaq 0,3 százalékos veszítést szenvedett az értékéből. Az ázsiai börzék vegyes képet mutattak a szerda reggeli kereskedésben. A vezető indexek többsége negatív tartományban mozgott, ugyanakkor a kínai feldolgozóiparról megjelent friss adat javította némileg a hangulatot. Kína hivatalos feldolgozóipari beszerzésimenedzser-indexe szeptemberben 51,5 pontra nőtt, ami az elmúlt két év legmagasabb értéke. A hongkongi Hang Seng index 1,3 százalékos erősödést, míg a tokiói Nikkei 225 mutató 1,5 százalékkal mérséklődött a zárásra.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	0,65	-1
spanyol	0,22	-2
olasz	0,85	-2
portugál	0,23	-3
német	-0,54	-1
francia	-0,27	-2

Forrás: Reuters

Enyhe csökkenés jellemezte a megfigyelt tízéves állampapírok hozamait. Az amerikai és a német államkötvény hozama minimálisan, 1-1 bázisponttal mérséklődött, míg a legnagyobb mértékű, 3 bázispontos elmozdulás a portugál papír esetében következett be. A spanyol, az olasz és a francia kötvények hozama egyaránt 2 bázisponttal csökkent.

Olaj- és aranyárfolyam

Meredeken estek az olajárak kedden. A hétfői átmeneti árnövekedést követően mindkét olaj-benchmark ára kétheti mélypontra zuhant a koronavírus-járványról érkező legfrissebb számok hatására. A járvány következtében elhunytak globális száma átlépte az egymilliót, amelynek több mint ötöde az Egyesült Államokhoz köthető. A befektetőket aggodalommal tölti el a COVID-19 esetek számának világszerte tapasztalható emelkedése, amely veszélyezteti a nyersanyagok, így az olaj iránti kereslet helyreállítását. Novemberi határidőre az északi-tengeri Brent olaj 3,4, míg az amerikai WTI fajta ára közel azonos mértékben, 3,3 százalékkal esett a keddi kereskedésben.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 41,03	-3,41%	Arany	\$ 1 903,20	1,11%
WTI olaj	\$ 39,29	-3,33%			

Tovább nőtt az arany árfolyama kedden. A nemesfém árfolyam-emelkedése mögött az előző naphoz hasonlóan az amerikai dollár gyengülése állt, amely hétfőn kéthavi csúcspontól indult lefelé. A keddi nap jó teljesítményével az arany árfolyama ismét átlépte az 1900 dolláros lélektani határt, és ezzel az elmúlt hét legmagasabb szintjén zárt. A decemberi jegyzésű arany ára unciánként 20,90 dollárral, azaz 1,1 százalékkal növekedett a tegnapi napon.

Globális makrogazdasági hírek

Amerikai fogyasztói bizalmi index

Javult az amerikai fogyasztói hangulat szeptemberben, a Conference Board index értéke az augusztusi 86,3-ról 101,8-ra emelkedett. Az Egyesült Államok lakosai körében végzett, véletlenszerű megkérdezésen alapuló felmérés szerint a jelenlegi helyzet és a várakozások megítélésében egyaránt jelentős javulás következett be: a fogyasztók jelenlegi üzleti és munkaerő-piaci helyzetének értékelése alapján számolt alindex 85,8-ról 98,5-re nőtt, míg a fogyasztók rövid távú jövedelmi, üzleti és munkaerő-piaci kilátásait figyelembe vevő alindex az augusztusi 86,6-ról szeptemberben 104,0-ra emelkedett. A jelentős javulás ellenére a fogyasztói optimizmus továbbra is elmarad a járvány előtti szinttől.