



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2020.07.03.

Vezetői összefoglaló

- Péntek reggelre a forint árfolyama az euró, a dollár és a svájci frank ellenében egyaránt erősödött a tegnapi reggeli értékekhez képest.
- A BUX 11,9 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 2,34 százalékos emelkedéssel fejezte be a csütörtöki napot.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton nem történt változás, a hosszú szegmenst – a 2 bázisponttal csökkenő 3 éves papírok kivételével – 1-4 bázispontos hozamcsökkenés jellemezte.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 77-es értéken áll.
- Az első félévben 60 százalékban teljesült a 2020. évre vonatkozó államadósság-finanszírozási terv.
- Emelkedtek a vezető részvényindexek.
- Csökkentek a nemzetközi állampapírok hozamai.
- Árupiaci benchmarkok záró szintjei [változás az előző napi záró árfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 43,14 USD/hordó [+2,64%];
 - WTI olaj 40,65 USD/hordó [+2,08%];
 - Arany 1 790,00 USD/uncia [+0,57%].
- Az Egyesült Államokban 2020. júniusban a nem-mezőgazdasági alkalmazásban állók száma 4,8 millióval emelkedett, és 3,2 millióval lett kevesebb munkanélküli. Ezzel a munkanélküliségi ráta 11,1 százalékon áll.

Magyar tőke- és devizapiac

Erősödés
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	350,99	26,59	4,4597	330,20	312,39
30 napja	344,51	26,61	4,4056	318,79	306,92

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

Emelkedéssel zárt
a hazai
értéktőzsde

A BUX 11,9 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 2,34 százalékos emelkedéssel fejezte be a csütörtöki napot. A hazai vezető részvények kivétel nélkül erősödtek, a legnagyobb, 5,67 százalékos többlettel a Richter zárta a napot. A közép-kelet-európai tőzsdeindexek vegyesen teljesítettek.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	36 223	2,34%
BUMIX	3 466,2	1,45%
OTP Bank	10 900	0,46%
Richter	6 895	5,67%
Magyar Telekom	380,5	0,66%
MOL	1 860	2,14%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

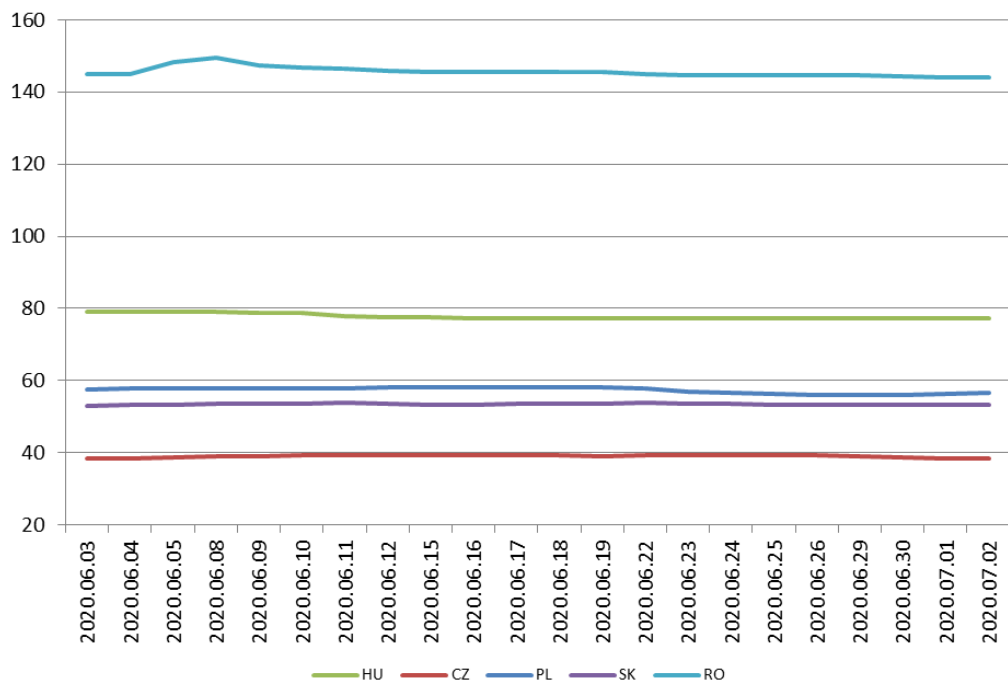
Vegyes elmozdulások
a magyar
állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton nem történt változás, a hosszú szegmenst – a 2 bázisponttal csökkenő 3 éves papírok kivételével – 1-4 bázispontos hozamcsökkenés jellemezte. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 77-es értéken áll. A vizsgált régiós állampapírhozamok vegyesen változtak: a román továbbra is stagnált, a szlovák és lengyel 3, illetve 5 bázisponttal csökkent, míg a cseh 2 bázisponttal nőtt.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	1,36	-5
Románia Y10	3,98	0
Csehország Y10	0,80	2
Szlovákia Y8	-0,19	-3

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
M3	0,15	0
M6	0,23	0
M12	0,33	0
Y3	0,98	-2
Y5	1,32	2
Y10	2,23	1
Y15	2,91	3
Y20	3,02	4
BUBOR O/N	0,68	-1
5 év CDS	77	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters

Magyar makrogazdasági hírek

Teljesült az államadósság-finanszírozási terv időarányos része

Az Államadósság Kezelő Központ közleménye szerint 2020. július 1-jével 60 százalékban teljesült az idei évre vonatkozó finanszírozási terv. A lakossági kibocsátási terv 68 százalékban, a intézményi piaci forintban 55 százalékban, devizában pedig 88 százalékban teljesült. A devizaadósság aránya ezzel tovább csökkent, így jelenleg 17,3 százalékon áll.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	368	1,97%
FTSE 100	6 240	1,34%
DAX	12 608	2,84%
S&P 500	3 130	0,45%
DJIA	25 827	0,36%
Nikkei 225	22 306	0,72%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Emelkedtek a vezető részvényindexek. A vártnál jobb amerikai munkaerőpiaci statisztikák hírére emelkedtek az európai piacok is. A páneurópai Stoxx 600 közel 2 százalékos ugrása mellett a német DAX index is szárnyalt 2,8 százalékos emelkedésével. A londoni FTSE 100 tegnap véget vetett a kétnapos negatív sorozatának, és 1,3 százalékkal zárt magasabban. A tegnapi kereskedésben mindhárom jelentős amerikai index emelkedett: a Dow Jones Ipari Átlag 0,4 százalékkal, az S&P 500 és a Nasdaq pedig 0,5 százalékkal. A Nasdaq így tegnap ismét rekordmagasságban zárt. Az amerikai piacok pénteken zárva tartanak a július 4-i ünnepi hétvége miatt, így a rövidített kereskedési hetet az amerikai indexek 3-5 százalékos emelkedéssel zárták. A jelenlegi részvénypiaci lendület a vártnál jobb gazdasági adatoknak köszönhető: nőtt a foglalkoztatottak száma és csökkent a munkanélküliség. Az Egyesült Államokban azonban egyre több a koronavírussal fertőzött, szerdán 52 ezer új esetet azonosítottak. A helyzet további romlása a későbbi gazdasági felpattanást veszélyeztetheti. Az ázsiai tőzsdéken péntek reggel jellemzően pozitív tartományban tartózkodtak az indexek. A sanghaji tőzsde 1,5, a hongkongi tőzsde 1 százalékos feletti emelkedést mutatott. A japán Nikkei 0,7 százalékos növekménnyel zárta a napot.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	0,67	-1
spanyol	0,45	-6
olasz	1,27	-6
portugál	0,44	-3
német	-0,43	-3
francia	-0,11	-5

Forrás: Reuters

Csökkenek a nemzetközi állampapírok hozamai. 1-3 bázispontos csökkenés történt az amerikai, portugál és német hozamokban. Ennél jelentősebb mértékben, 5 ponttal báziscsökkenek a francia állampapír hozama, míg a spanyol és olasz papíroknál 6 bázispontos hozamcsökkenést regisztráltak.

Olaj- és aranyárfolyam

Sorozatban második alkalommal drágult a nyersolaj. A javuló gazdasági adatoknak köszönhetően négyhavi csúcsra ért fel az olajár. Az észak-amerikai WTI olajtípus hordónkénti ára augusztusi határidőre a tegnapi 2,1 százalékos drágulás után 40,65 dolláron zárt, a szeptemberi határidős Brent 2,6 százalékos drágult, és hordójáért 43,14 dollárt kellett fizetni.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 43,14	2,64%	Arany	\$ 1 790,00	0,57%
WTI olaj	\$ 40,65	2,08%			

Emelkedett az arany ára csütörtökön. A javuló gazdasági adatok ellenére nőtt az aranyárfolyam, a befektetők főleg a koronavírusos megbetegedések számának növekedésére fordították a figyelmüket, és az ezzel járó bizonytalanságot mérlegelték. A nap végén egy uncia augusztusi határidős arany 10,1 dollárral került többre, ami 0,6 százalékos emelkedést jelent.

Globális makrogazdasági hírek

Csökcent az amerikai munkanélküliség

Az amerikai munkastatisztikai iroda szerint **az Egyesült Államokban 2020. júniusban a nem-mezőgazdasági alkalmazásban állók száma 4,8 millióval emelkedett, és 3,2 millióval lett kevesebb munkanélküli. Ezzel a munkanélküliségi ráta 11,1 százalékon áll, ami 2,2 százalékpontos csökkenés májushoz képest. Mindazonáltal februárhoz képest 7,6 százalékponttal emelkedett a munkanélküliségi ráta.**