



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2020.08.12.

Vezetői összefoglaló

- Szerda reggelre a forint árfolyama az euró és a dollár ellenében gyengült, a svájci frankkal szemben azonban erősödött a keddi reggeli értékekhez képest.
- A BUX 9,4 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,17 százalékos erősödéssel fejezte be a kereskedést tegnap.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a stagnáló 6 hónapos DKJ kivételével – növekedtek a hozamok, és a hosszú szegmensben is 2-12 bázispontos hozamemelkedések voltak megfigyelhetőek.
- Keddi aukcióján az Államadósság Kezelő Központ a meghirdetett 20 milliárd forintnak megfelelő összegben fogadott el ajánlatokat a 3 hónapos futamidejű diszkontkincstárjegyre. A kialakult átlaghozam 0,32 százalék lett.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is a 75-ös értéken áll.
- A hazai ipari termelés volumene 2020 júniusában 7,8 százalékkal maradt el az egy évvel korábbtól.
- Vegyesen teljesítettek a részvénytörzsek a keddi kereskedésben.
- Emelkedtek a fontosabb állampapírok hozamai.
- Árupiaci benchmarkok záró szintjei [változás az előző napi záró árfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 44,50 USD/hordó [-1,10%];
 - WTI olaj 41,61 USD/hordó [-0,79%];
 - Arany 1 946,30 USD/uncia [-4,58%].
- A munkanélküliségi ráta nem változott, ugyanakkor a foglalkoztatottak száma 730 ezer fővel csökkent egy hónap alatt az Egyesült Királyságban.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes
elmozdulások a
forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	344,94	26,167	4,4051	319,77	294,04
30 napja	355,64	26,662	4,4889	330,97	313,37

Szerda reggelre a forint árfolyama az euró és a dollár ellenében gyengült, a svájci frankkal szemben azonban erősödött a kedd reggeli értékekhez képest. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza esetében a 30 nappal korábbi szintje alatt áll. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty is a 30 nappal korábbi szint alatt tartózkodik az euró ellenében.

Enyhén erősödött
a hazai
értéktőzsde

A BUX 9,4 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,17 százalékos erősödéssel fejezte be a kereskedést tegnap. A hazai blue chippek közül az OTP és a Richter részvényeinek értéke növekedett, míg a Magyar Telekomé és a MOL-é csökkent. A hazai vezető részvények egyike esetében sem regisztráltak 1 százaléknál nagyobb elmozdulást. A közép-kelet-európai tőzsdeindexek mindegyike pozitív tartományban zárta a kereskedést kedden.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	36 364	0,17%
BUMIX	3 613,16	1,02%
OTP Bank	10 920	0,37%
Richter	7 075	0,64%
Magyar Telekom	385	-0,52%
MOL	1 795	-0,83%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

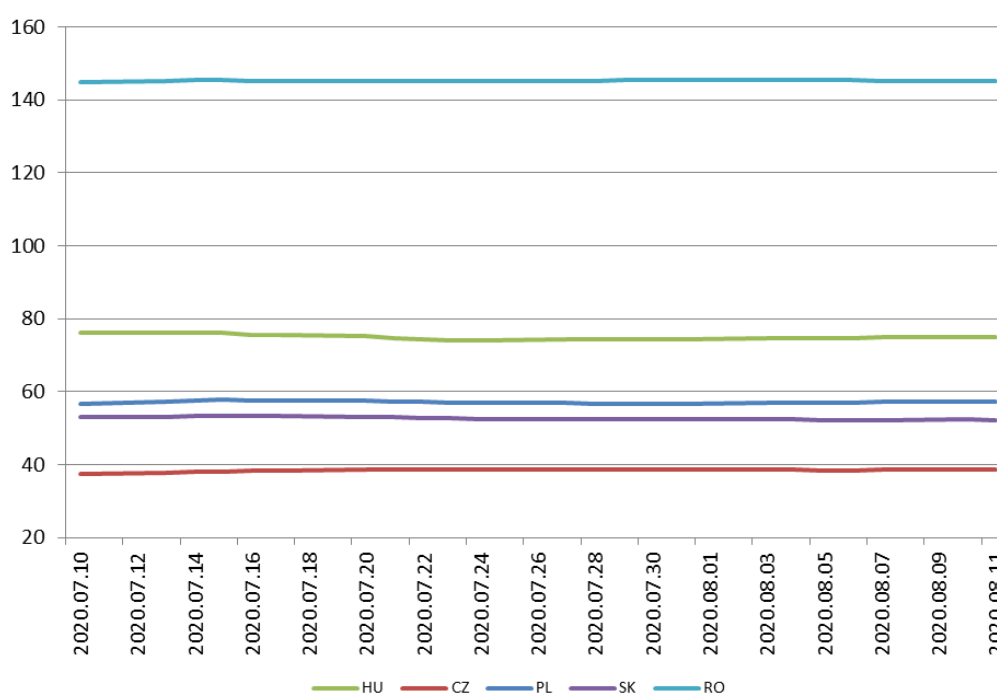
Emelkedő hozamok
a magyar
állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton – a stagnáló 6 hónapos DKJ kivételével – növekedtek a hozamok, és a hosszú szegmensben is 2-12 bázispontos hozamemelkedések voltak megfigyelhetőek. Keddi aukcióján az Államadósság Kezelő Központ a meghirdetett 20 milliárd forintnak megfelelő összegben fogadott el ajánlatokat a 3 hónapos futamidejű diszkontkincstárjegyre. A kialakult átlaghozam 0,32 százalék lett. A magyar 5 éves CDS továbbra is a 75-ös értéken áll. A vizsgált régiós állampapírhozamok – a stagnáló román kivételével – szintén emelkedtek tegnap: a lengyel hozam 7, a szlovák 4, a cseh pedig 3 bázisponttal.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	1,34	7
Románia Y10	3,80	0
Csehország Y10	0,88	3
Szlovákia Y8	-0,35	4

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (% , mid)	Változás (bp)
M3	0,31	1
M6	0,33	0
M12	0,33	2
Y3	0,99	2
Y5	1,38	7
Y10	2,17	12
Y15	2,74	8
Y20	2,85	6
BUBOR O/N	0,59	-1
5 év CDS	75	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters

Magyar makrogazdasági hírek

7,8 százalékkal
csökkent az ipari
termelés

A Központi Statisztikai Hivatal második becslése szerint 2020 júniusában a koronavírus-járvány hatására az ipari termelés volumene 7,8 százalékkal maradt el az egy évvel korábbtól. Munkanaphatástól megtisztított adatok alapján a termelés 12,2 százalékkal csökkent. A feldolgozóipari alágak többségében csökkent a termelés volumene. Az ipari export volumene 5 százalékkal, a belföldi értékesítésé 7,3 százalékkal maradt el az egy évvel korábbtól. Az első félévben az ipari termelés 12,8 százalékkal esett vissza az előző év azonos időszakához képest.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	371	1,68%
FTSE 100	6 154	1,71%
DAX	12 947	2,04%
S&P 500	3 334	-0,80%
DJIA	27 687	-0,38%
Nikkei 225	22 844	0,41%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyesen teljesítettek a részvénytörzsdék a keddi kereskedésben. Az amerikai indexek a kezdeti erősödés után végül csökkenéssel fejezték be a napot. A nap első felében a befektetők még pozitívan értékelték a hétvégén elnöki rendelettel meghosszabbított munkanélküliség elleni segélycsomagot. Az orosz vakcina teszteléséről szóló pozitív hírek mellett a befektetőket elbizonytalanította az újabb amerikai mentőcsomag elfogadása körüli bizonytalanság, valamint a jelentős mértékű amerikai kötvényhozam-emelkedés. Az S&P 500 index végül 0,8, a Dow Jones Ipari Átlag 0,4, a technológiai papírokat tartalmazó Nasdaq 1,7 százalékkal csökkent. Az európai tőzsdék jelentősebb emelkedéssel zárták a tegnapi kereskedést, melynek háttérében a befektetők által pozitívan értékelt, emelkedő kínai autóeladásokról szóló hírek álltak, melynek nyomán az európai autógyártók részvényei jelentősen emelkedtek. A legnagyobb mértékben a német DAX emelkedett, 2 százalékkal, a londoni FTSE 100 és a pán-európai Stoxx 600 index 1,7 százalékkal erősödött. Az ázsiai tőzsdék az Amerikából érkező hírek hatására vegyesen teljesítettek szerda reggelre, a tokiói Nikkei 225 index 0,4 százalékkal emelkedett, ugyanakkor a sanghaji tőzsde 0,7 százalékos veszítést értett el.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	0,64	6
spanyol	0,28	2
olasz	1,01	3
portugál	0,30	3
német	-0,47	6
francia	-0,20	4

Forrás: Reuters

Emelkedtek a fontosabb állampapírok hozamai. Az amerikai és a német hozamok jelentősebb, 6 bázispontos növekedése mellett a francia 4, az olasz és a portugál 3-3, míg a spanyol 2 bázisponttal emelkedett.

Olaj- és aranyárfolyam

Csökkent a nyersolaj ára kedden. A nemesfémek, illetve több más nyersanyag piacon tapasztalt csökkenés nyomán a fedezeti követelmények teljesítése érdekében az olajkitettséget is csökkentették egyes befektetők, ami az árak esését eredményezte. Ezt csak kisebb mértékben tudta ellensúlyozni, hogy

az elemzők a nyersolajkészletek csökkenését vetítik előre: az Amerikai Nyersolaj Intézet (API) jelentése szerint a készletek jelentős mértékben, 4,4 millió hordóval csökkentek a múlt héten, míg az Energiainformációs Hivatal (EIA) a várakozások szerint 4,7 millió hordós csökkenésről fog beszámolni a héten. A szeptemberi szállítású észak amerikai WTI olajfajta 0,8 százalékkal, míg Brent olaj októberi szállításra 1,1 százalékot veszített értékéből.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 44,50	-1,10%	Arany	\$ 1 946,30	-4,58%
WTI olaj	\$ 41,61	-0,79%			

Jelentős mértékben csökkent a nemesfémek árfolyama. Hét éve nem tapasztalt esés bontakozott ki tegnap az arany piacán. A gyengülés hátterében egyrészt technikai tényezők álltak, mivel az elmúlt hetekben rekord magas árfolyam alakult ki a nemesfém piacán. A gyengülés irányába hatottak a dollár erősödése, valamint az orosz vakcinával kapcsolatos hírek is. A nemesfém decemberi határidős ára 4,6 százalékkal esett a keddi kereskedésben.

Globális makrogazdasági hírek

Egyesült Királyság - munkanélküliség

A munkanélküliségi ráta nem változott, ugyanakkor a foglalkoztatottak száma 730 ezer fővel csökkent egy hónap alatt az Egyesült Királyságban. A munkanélküliségi ráta 3,9 százalék volt 2020. júniusban, ami azonos az egy hónappal korábbival. Az adat azért nem mutat azonban emelkedést, mivel az állásukat elvesztők nagyobb hányada inaktív státuszba került, mivel nem keresett aktívan munkát. A második negyedév végére a munkájuktól legalább átmenetileg távollévők száma 7,6 millió fő fölé emelkedett az egy évvel korábbi 2,1 millió fős szintről.