



# PÉNZÜGYMINISZTERIUM

## VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2020.06.05.

### Vezetői összefoglaló

- Péntek reggelre a forint árfolyama az euró, a svájci frank és a dollár ellenében egyaránt erősödött a csütörtök reggeli értékekhez képest.
- A BUX 17,8 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett minimális, 0,15 százalékos csökkenéssel zárta a csütörtöki kereskedést
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton vegyesen változtak a hozamok. A hosszú szegmensben – az 5, illetve 2 bázisponttal csökkenő 3 és 5 éves papírok kivételével – 5-5 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető tegnap.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is a 79-es értéken áll.
- A hazai ipari termelés volumene – a koronavírus-járvány hatására – 2020 áprilisában 36,8 százalékkal elmaradt az egy évvel korábbtól.
- A koronavírus-járvány hatására 2020 áprilisában a hazai kereskedelmi szálláshelyeken eltöltött vendégéjszakák száma 97 százalékkal esett vissza az előző év azonos időszakához képest.
- Vegyesen teljesítettek a vezető részvényindexek a tegnapi kereskedésben.
- Vegyesen mozogtak a nemzetközi állampapírok hozamai csütörtökön.
- Árupiaci benchmarkok záró szintjei [változás az előző napi záró árfolyamokhoz képest]:
  - Brent olaj 39,99 USD/hordó [+0,50%];
  - WTI olaj 37,41 USD/hordó [+0,32%];
  - Arany 1 727,40 USD/uncia [+1,30%].
- 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	344,05	26,59	4,4249	316,70	302,72
30 napja	350,26	27,11	4,5465	333,26	324,36

Péntek reggelre a forint árfolyama az euró, a svájci frank és a dollár ellenében egyaránt erősödött a csütörtök reggeli értékekhez képest. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza tekintetében 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.

Enyhe gyengülés  
a hazai  
értéktőzsdén

A BUX 17,8 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett minimális, 0,15 százalékos csökkenéssel zárta a csütörtöki kereskedést. A hazai blue chippek vegyesen teljesítettek, a nap nyertese – 2,95 százalékos erősődéssel – a gyógyszeripari vállalat volt. A közép-kelet-európai tőzsdeindexek – az orosz kivételével – pozitív tartományban fejezték be a tegnapi napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	37 260	-0,15%
BUMIX	3 621,77	-0,70%
OTP Bank	11 280	-0,97%
Richter	6 970	2,95%
Magyar Telekom	396	0,38%
MOL	1 967	-2,24%

Forrás: BÉT, Reuters

## Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

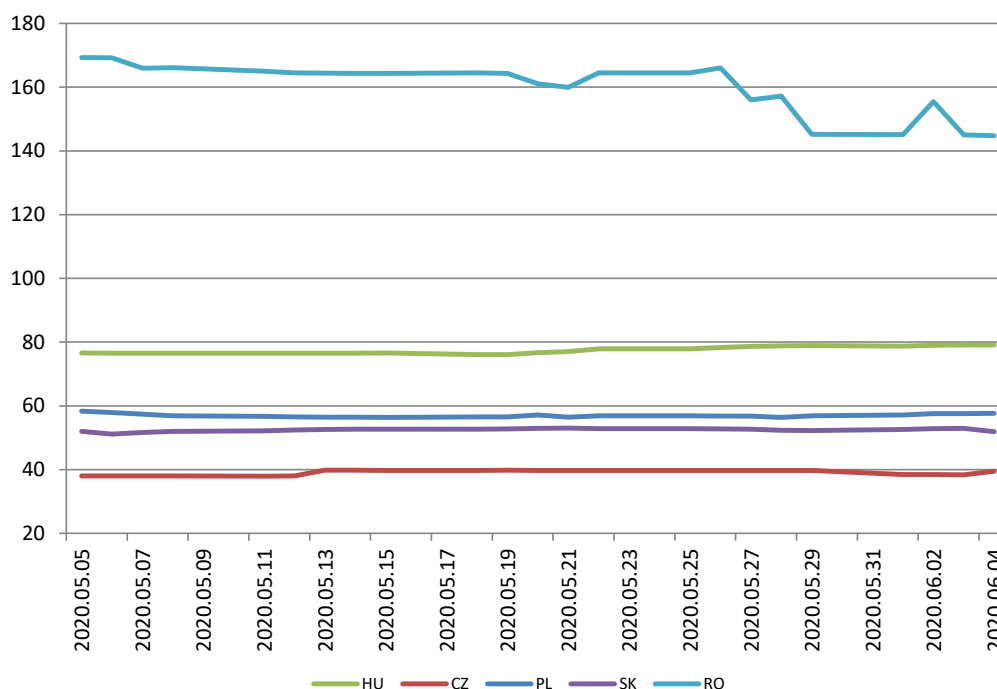
Vegyes  
hozammozgások  
a magyar  
állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton vegyesen változtak a hozamok. A hosszú szegmensben – az 5, illetve 2 bázisponttal csökkenő 3 és 5 éves papírok kivételével – 5-5 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető tegnap. A magyar 5 éves CDS továbbra is a 79-es értéken áll. A vizsgált régiós állampapírhozamok közül a lengyel és a cseh 2, illetve 5 bázisponttal nőtt, ezzel szemben a román 9 és a szlovák 11 bázisponttal csökkent.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	1,38	2
Románia Y10	4,06	-9
Csehország Y10	0,80	5
Szlovákia Y8	0,00	-11

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
M3	0,73	1
M6	0,75	-4
M12	0,80	0
Y3	1,15	-5
Y5	1,52	-2
Y10	2,10	5
Y15	2,42	5
Y20	2,59	5
BUBOR O/N	0,80	1
5 év CDS	79	0

### Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters

## Magyar makrogazdasági hírek

**Az ipari termelés  
36,8 százalékkal  
csökkent**

A Központi Statisztikai Hivatal első becslése szerint 2020 áprilisában az ipari termelés volumene – a koronavírus-járvány hatására – 36,8 százalékkal elmaradt az egy évvel korábbtól. A legnagyobb súlyú feldolgozóipari álgak közül kiugró visszaesés volt a járműgyártásban, míg az elektronikai és az élelmiszeripar visszaesése kisebb mértékű volt. Az álgak közül csak a gyógyszergyártásban nőtt a kibocsátás.

**A vendégéjszakák  
száma áprilisban 97  
százalékkal csökkent**

A KSH tájékoztatása szerint 2020 áprilisában a koronavírus-járvány hatására a kereskedelmi szálláshelyeken eltöltött vendégéjszakák száma 97 százalékkal esett vissza az előző év azonos időszakához képest. A kereskedelmi szálláshelyek – folyó áron számolt – összes bruttó árbevétele 97 százalékkal volt kevesebb.

## Globális tőke- és nyersanyagpiac

### Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	366	-0,72%
FTSE 100	6 341	-0,64%
DAX	12 431	-0,45%
S&P 500	3 112	-0,34%
DJIA	26 282	0,05%
Nikkei 225	22 864	0,74%

Forrás: Reuters, Marketwatch

### Vegyesen teljesítettek a vezető részvényindexek a tegnapi kereskedésben.

Az Európai Központi Bank tegnap bejelentette, hogy 750 milliárd eurós állampapír-vásárlási programját (PEPP) a márciusban bejelentetten felül 600 milliárd euróval megemeli, valamint az eredeti 2020. decemberi határidőt 2021 közepéig kitolja, emellett az irányadó kamatszintet változatlanul hagyta a jegybank. A nap folyamán még estek a vezető piacok, ugyanakkor az EKB bejelentése után felfelé vették az irányt, és így az európai piacok csak kisebb eséssel fejezték be a kereskedést. A páneurópai Stoxx 600 0,7, a londoni FTSE 100 0,6, míg a német DAX 0,5 százalékkal került lejjebb. A vártnál valamivel rosszabb amerikai munkanélküliségi adat nem rontotta tegnap a piaci hangulatot, így az amerikai Dow Jones index kismértékben erősödött. Az S&P 500 ugyanakkor 0,3, a technológiai papírokat tömörítő Nasdaq 0,7 százalékot veszített értékéből. Az ázsiai tőzsdék erősödtek péntek reggelre, a japán Nikkei 0,7 százalékos emelkedéssel zárt.

Nemzetközi állampapírpiac (10 éves)		
amerikai	0,82	7
spanyol	0,56	-5
olasz	1,41	-13
portugál	0,52	-5
német	-0,32	4
francia	-0,01	-2

Forrás: Reuters

### Vegyesen mozogtak a nemzetközi állampapírok hozamai csütörtökön.

Az amerikai és a német hozamok 7, illetve 4 bázisponttal emelkedtek, ugyanakkor az olasz hozam 13, a spanyol és a portugál 5-5, a francia pedig 2 bázisponttal mérséklődött tegnap.

### Olaj- és aranyárfolyam

**Tovább emelkedtek az olajárak tegnap.** Az emelkedés háttérében az amerikai készletek enyhe csökkenése állt, ami mérsékelte a tárolókapacitások telítődésével kapcsolatos aggodalmakat. Emellett továbbra is bizonytalan, hogy megtartják-e a kőolajexportáló országok tervezett kibővített ülését, miután még folynak a háttéregyeztetések a kitermeléscsökkentést nem betartó országok képviselőivel. A szervezet tagjainak további napi 1,1 millió hordóval

kellene csökkenteniük a kitermelést az áprilisi megállapodásban foglaltak eléréséhez, ami összességében 9,7 millió hordós napi csökkentést jelentene június hónapra. Oroszország és Szaúd-Arábia hajlik arra, hogy a további egy hónapra vállalt csökkentést év végéig fenntartsák. Az észak-amerikai WTI júliusi határidőre 0,3 százalékkal drágult, a Brent árfolyama augusztusi határidőre 0,5 százalékkal emelkedett csütörtökön.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 39,99	0,50%	Arany	\$ 1 727,40	1,30%
WTI olaj	\$ 37,41	0,32%			

**Emelkedett az arany ára csütörtökön.** A részvénypiacok napközbeni csökkenése, valamint a gyengülő dollár hajtotta felfelé a nemesfém árfolyamát. Csütörtökön az arany augusztusi határidős árfolyama 1,3 százalékkal erősödött a korábbi napok csökkenése után.

## Globális makrogazdasági hírek

Amerikai  
munkanélküliségi  
adatok

**Tovább emelkedett a munkanélküliek száma az Egyesült Államokban.** A május 30-ával végződő héten újabb 1,88 millió fő jelentkezett először munkanélküliségiért, az elemzői várakozás 1,8 millió fő volt. Március 21-e óta az összes kérelmező száma 42,6 millió fő. A munkanélküliek 4 hetes átlagos száma 21,5 millió főre emelkedett a május 23-i hét végére.