



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2020.06.17.

Vezetői összefoglaló

- Szerda reggelre a forint árfolyama az euróval szemben erősödött, a svájci frank és a dollár ellenében viszont gyengült a kedd reggeli értékekhez képest.
- A BUX 18,9 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 1,93 százalékos emelkedéssel zárta a hét második kereskedési napját.
- A magyar állampapírhoz viszonyítottan rövid lejáraton – a 3 hónapos DKJ kivételével – 3-7 bázisponttal mérséklődtek a hozamok, a hosszú szegmensben 1-6 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető.
- Keddi aukcióján az Államadósság Kezelő Központ a meghirdetett 20 milliárd forintnak megfelelő összegben fogadott el ajánlatokat a 3 hónapos futamidejű diszkontkincstárjegyre. A kialakult átlaghozam 0,67 százalék lett.
- A magyar 5 éves CDS értéke 1 bázisponttal csökkent, jelenleg a 77-es értéken áll.
- Világszerte emelkedtek a tőzsdék kedden.
- Vegyes irányú mozgások jellemezték a nemzetközi állampapírok hozamait.
- Árupiaci benchmarkok záró szintjei [változás az előző napi záró árfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 40,96 USD/hordó [+3,12%];
 - WTI olaj 38,38 USD/hordó [+3,39%];
 - Arany 1 736,50 USD/uncia [+0,54%].
- 2020. májusban az amerikai kiskereskedelmi forgalom korábban nem látott mértékben, 17,7 százalékkal emelkedett az előző hónaphoz képest, ugyanakkor 6,1 százalékkal elmarad a 2019. májusihoz képest.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes
elmozdulások
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	345,03	26,57	4,4599	321,64	306,02
30 napja	352,53	27,62	4,5616	334,69	323,24

Szerda reggelre a forint árfolyama az euróval szemben erősödött, a svájci frank és a dollár ellenében viszont gyengült a keddi reggeli értékekhez képest. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza esetében 30 nappal korábbi szintje alatt áll. A lengyel zloty és a cseh korona is a 30 nappal korábbi szint alatt tartózkodik az euró ellenében.

Erősödéssel zárt
a hazai
értéktőzsde

A BUX 18,9 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 1,93 százalékos emelkedéssel zárta a keddi napot. A hazai blue chippek mindegyike erősödni tudott, legnagyobb mértékben, 3,14 százalékkal az OTP részvényeinek árfolyama emelkedett. A közép-kelet-európai tőzsdeindexek – a bolgár kivételével – pozitív tartományban fejezték be a tegnapi kereskedést.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	38 061	1,93%
BUMIX	3 557,4	1,07%
OTP Bank	11 830	3,14%
Richter	7 015	1,81%
Magyar Telekom	388	0,52%
MOL	1 955	0,72%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

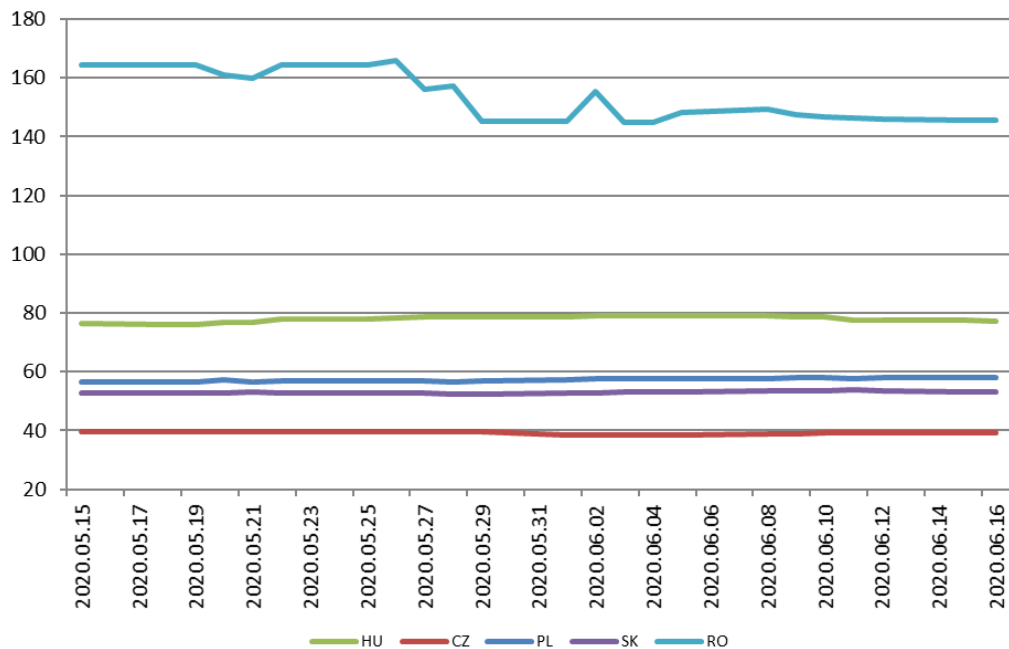
Vegyes
hozammozgások
a magyar
állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton – a 3 hónapos DKJ kivételével – 3-7 bázisponttal mérséklődtek a hozamok, a hosszú szegmensben pedig 1-6 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető. Keddi aukcióján az Államadósság Kezelő Központ a meghirdetett 20 milliárd forintnak megfelelő összegben fogadott el ajánlatokat a 3 hónapos futamidejű diszkontkincstárjegyre. A kialakult átlaghozam 0,67 százalék lett. A magyar 5 éves CDS értéke 1 bázisponttal csökkent, jelenleg a 77-es értéken áll. A vizsgált régiós állampapírhozamok – az 1 bázisponttal csökkenő szlovák kivételével – egységesen 4 bázisponttal emelkedtek tegnap.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	1,39	4
Románia Y10	4,01	4
Csehország Y10	0,92	4
Szlovákia Y8	-0,12	-1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
M3	0,66	0
M6	0,71	-3
M12	0,66	-7
Y3	1,14	1
Y5	1,53	3
Y10	2,25	5
Y15	2,75	6
Y20	2,89	4
BUBOR O/N	0,82	-4
5 év CDS	77	-1

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	363	2,90%
FTSE 100	6 243	2,94%
DAX	12 316	3,39%
S&P 500	3 125	1,90%
DJIA	26 290	2,04%
Nikkei 225	22 456	-0,56%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Világszerte emelkedtek a tőzsdék kedden. Európában jó hangulatban telt a kereskedési nap. A német tőzsde fő mutatója, a DAX 3,4 százalékos erősödést mutatott, míg a brit FTSE 100 és a páneurópai Stoxx 600 egyaránt 2,9 százalékkal emelkedett. Az Egyesült Államokban mindhárom vezető részvényindex 1,7-2 százalékos pluszban zárt. Jelenleg a befektetói optimizmus erősnek mutatkozik a számos amerikai államban emelkedő koronavírus-esetszám ellenére is. A gazdasági újraindulás nehézségeit jelzi ugyanakkor, hogy Jerome Powell, az amerikai központi bank (Fed) elnöke szerint szükség lehet további költségvetési forrásra az amerikai gazdaság élénkítésére. Az amerikai központi bank továbbra is folytatja a széleskörű kötvényvásárlási programját. Bizakodásra adtak okot a javuló kiskereskedelmi forgalomról és a bővülő ipari termelésről szóló hírek. A befektetők ugyancsak kedvezően fogadták azt a hírt, mely szerint az amerikai kormány egy 1000 milliárd dolláros infrastruktúra-fejlesztő csomagot tervez elindítani. Ázsiában szerda reggel felemásan alakultak a tőzsdeindexek. Pekingben kiújulni látszik a koronavírus-járvány, az új fertőzések száma meghaladta a százat. Annak érdekében, hogy a súlyos kitörést megfékezzék, a pekingi iskolákat bezárták, és csak tesztelést követően lehet elhagyni a várost. A japán Nikkei index 0,6 százalékos csökkenéssel zárta a napot, a sanghaji és hongkongi tőzsdék reggel 0,1-0,3 százalékos emelkedést mutattak.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	0,74	2
spanyol	0,53	-3
olasz	1,36	-6
portugál	0,53	-1
német	-0,43	2
francia	-0,05	0

Forrás: Reuters

Vegyes irányú mozgások jellemezték a nemzetközi állampapírok hozamait. A legnagyobb mértékben, 6 bázisponttal az olasz állampapírok hozama csökkent, és ugyancsak csökkentek a spanyol és a portugál hozamok. Az amerikai és a német államkötvények esetén 2-2 bázispontos hozamemelkedést regisztráltak.

Olaj- és aranyárfolyam

Kedden ismét emelkedett a nyersolaj ára. A Nemzetközi Energia Ügynökség (IEA) havi jelentése szerint a következő évben rekord mértékű, napi 5,7 millió hordós keresletnövekedés várható a nyersolaj iránt. A jelzett növekedés a valaha mért legnagyobb emelkedést jelentené. Az Ügynökség az idei évre azonban még számottevő keresletcsökkenést prognosztizál. A WTI árfolyama 3,4, a Brent árfolyama 3,1 százalékkal emelkedett a nap végére.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 40,96	3,12%	Arany	\$ 1 736,50	0,54%
WTI olaj	\$ 38,38	3,39%			

Kedden kis mértékben nőtt az arany árfolyama. A menedékként betöltő nemesfém árára pozitívan hatottak a Fed-elnök Jerome Powell Szenátus előtt elmondott szavai, aki az optimizmusra okot adó májusi gazdasági adatok ellenére óvatosságra intett a gazdasági kilábalás időtávját illetően. A Koreai-félszigeten kiéleződő konfliktus is pozitívan hatott az arany kereskedésére, így augusztusi határidőre 1 uncia arany ára 9,3 dollárral, azaz 0,5 százalékkal nőtt a nap végére.

Globális makrogazdasági hírek

Májusi amerikai kiskereskedelmi forgalom

Az Egyesült Államok Népszámlálási Hivatalának közleménye szerint **az amerikai kiskereskedelmi forgalom 2020. májusban korábban nem látott mértékben, 17,7 százalékkal emelkedett az előző hónaphoz képest, ugyanakkor 6,1 százalékkal elmarad a 2019. májusi forgalomhoz képest.** A március és május között mért kiskereskedelmi forgalom 10,5 százalékkal maradt el a tavalyi értékhez képest.