



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2020.03.24.

Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama az euróval és a dollárral szemben erősödött, a svájci frank ellenében viszont gyengült a hétfő reggeli értékekhez képest.
- A BUX 15,2 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,36 százalékos gyengüléssel zárta a hét első kereskedési napját.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton vegyesen teljesítettek a hozamok, a hosszú szegmensben 5-25 bázispontos csökkenést regisztráltak hétfőn.
- A magyar 5 éves CDS 4 bázisponttal csökkent, jelenleg a 76-os értéken áll.
- A 2020. januárban született gyermekek száma a legmagasabb januári érték 2009 óta, 9,4 százalékkal haladja meg az előző év első hónapját. A házasságkötések száma is megduplázódott 2019 januárjához képest, és 1982 óta a legmagasabb januári érték.
- Eséssel kezdték a hetet a vezető tőzsdeindexek.
- Vegyesen mozogtak a vezető állampapírok hozamai hétfőn.
- Árupiaci benchmarkok záró szintjei [változás az előző napi záró árfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 27,03 USD/hordó [+0,18%];
 - WTI olaj 23,36 USD/hordó [+3,13%];
 - Arany 1 567,60 USD/uncia [+5,60%].

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes elmozdulás
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	349,70	27,67	4,5898	334,26	323,40
30 napja	336,77	25,05	4,2879	317,37	310,43

Kedd reggelre a forint árfolyama az euróval és a dollárral szemben erősödött, a svájci frank ellenében viszont gyengült a hétfő reggeli értékekhez képest. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza viszonylatában jóval a 30 nappal korábbi szint felett áll. A cseh korona és a lengyel zloty is jelentősen a 30 nappal korábbi szint felett tartózkodik az euró ellenében..

Minimális
csökkenéssel zárt a
hazai értéktőzsde

A BUX 15,2 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,36 százalékos gyengüléssel zárta a hét első kereskedési napját. A hazai vezető részvények vegyesen teljesítettek: míg az OTP és a MOL árfolyama erősödött, a Richter és a Magyar Telekom részvényeinek értéke csökkent. A nap vesztese a gyógyszeripari vállalat volt 3,9 százalékos visszaeséssel. A közép-kelet-európai tőzsdeindexek mind negatívan fejezték be a hétfői napot, a legnagyobb mértékben a lengyel tőzsdeindex csökkent, 5,57 százalékkal.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	30 849	-0,36%
BUMIX	2 557,97	-0,97%
OTP Bank	8 985	1,35%
Richter	5 420	-3,90%
Magyar Telekom	341,5	-2,43%
MOL	1 871	1,57%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

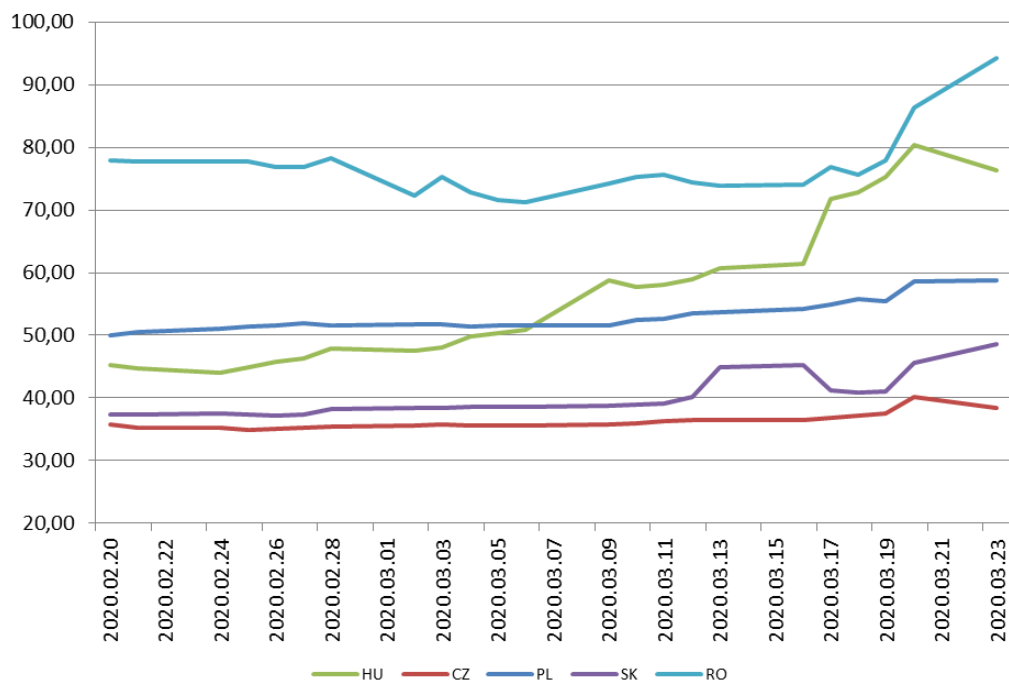
Vegyes
hozammozgások
a magyar
állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton vegyesen teljesítettek a hozamok, a hosszú szegmensben 5-25 bázispontos csökkenést regisztráltak hétfőn. A magyar 5 éves CDS 4 bázisponttal mérséklődött, jelenleg a 76-os értéken áll. A vizsgált régiós állampapírhozamok esetében – a stagnáló román kivételével – szintén csökkentek a hozamok: a lengyel 9, a szlovák 17, a cseh pedig 22 bázisponttal mérséklődött.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	1,88	-9
Románia Y10	6,10	0
Csehország Y10	1,47	-22
Szlovákia Y8	0,09	-17

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
M3	0,62	0
M6	0,81	1
M12	0,79	-1
Y3	1,25	5
Y5	1,99	-25
Y10	2,78	-20
Y15	3,36	-24
Bubor O/N	0,68	2
5 év CDS	76	-4

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters

Magyar makrogazdasági hírek

A születések száma
növekedett,
a házasságkötések
száma pedig
megduplázódott

A Központi Statisztikai Hivatal tájékoztatása szerint az előzetes adatok alapján 2020 januárjában 9,4 százalékkal több gyermek született, mint az előző év első hónapjában. A 2020. januárban született gyermekek száma a legmagasabb januári érték 2009 óta. A halálozások száma jelentős mértékben, 17 százalékkal csökkent a 2019 januárhoz képest. Ennek következtében 2020 első hónapjában a 3486 fős természetes fogyás 47 százalékkal volt alacsonyabb az egy évvel korábbinál. A házasságkötések száma nagymértékben, közel kétszeresére emelkedett: a 2020. januárban kötött házasságok száma a legmagasabb januári érték 1982 óta.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	280	-4,30%
FTSE 100	4 994	-3,79%
DAX	8 741	-2,10%
S&P 500	2 237	-2,93%
DJIA	18 592	-3,04%
Nikkei 225	18 092	7,13%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Eséssel kezdték a hetet a vezető tőzsdeindexek. Az indexek napon belül többször is irányt váltottak, melynek fő oka az amerikai jegybank szerepét betöltő Fed soron kívüli bejelentése állt, miszerint a szükséges mértékben, azaz gyakorlatilag korlátlan mennyiségben kész felvásárolni kötvényeket a gazdaság megsegítése érdekében. Ilyen lépésre korábban még nem volt példa a Fed részéről, az eddigi bejelentett plafon 700 milliárd dollár volt. A hangulatot ugyanakkor rontotta, hogy késik a nagy amerikai mentőcsomag elfogadása, mely tegnap a szenátus előtt akadt el. Emellett a befektetőket aggasztja, hogy a koronavírus terjedése Amerikában is gyorsulni látszik, ami további korlátozások bevezetését teheti indokolttá a közeljövőben. A Dow index 3 százalékos gyengült nap végére, az S&P 500 mutató 2,9 százalékkal mérséklődött, a technológiai részvényeket tömörítő Nasdaq ugyanakkor jelentősen felülteljesítőnek számított, mindössze 0,3 százalékos csökkenést mutatva. Európában a páneurópai Stoxx 600 mutató 4,3 százalékos veszített értékéből, melytől csak kis mértékben lett jobb a londoni FTSE 100 mínusz 3,8 százalékos teljesítménye. A német DAX 2,1 százalékos csökkenéssel zárta a hétfői kereskedést. A távol-keleti piacok a Fed bejelentését követően jelentős mértékben erősödtek kedd reggelre, a japán Nikkei 7,1 százalékkal emelkedett a ma hajnali kereskedés végére.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	0,76	-12
spanyol	0,76	2
olasz	1,58	-6
portugál	0,92	3
német	-0,38	-5
francia	0,11	0

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyesen mozogtak a vezető állampapírok hozamai hétfőn. Az Egyesült Államok 10 éves kötvényeinek hozama tovább csökkent 12 bázisponttal, csakúgy, mint a német (-5) és olasz (-6) papíroké, ugyanakkor a spanyol és portugál állampapírok hozamai nőttek, a francia nem változott.

Emelkedtek az olajárak a hét első napján. Az árfolyam mozgásának hátterében a Fed programjának bejelentése állt, mely egyrészt javítja az olajpiacok fedezeti likviditását, másrészt reálgazdasági hatása lehet, hogy segíti fenntartani a vállalatok termelését, és így az olajfogyasztást. Ugyanakkor továbbra is nyomás alatt tartja az árfolyamokat, hogy az OPEC tagállamok a következő negyedévben nem korlátozzák majd a kitermelésüket. A WTI olajfajta májusi határidős ára 3,1 százalékkal emelkedett, míg a májusi határidős Brent olaj ára 0,2 százalékot erősödött.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 27,03	+0,18%	Arany	\$ 1 567,60	+5,60%
WTI olaj	\$ 23,36	+3,13%			

Jelentősen nőtt az arany árfolyama. A hétfői napi emelkedés volt 2009 óta a legnagyobb, melynek hátterében a tőzsdei esés mellett a Fed kötvényvásárlási programjának bejelentése nyomán gyengülő dollár állt. A befektetők kockázatkerülését az is erősíti, hogy az amerikai szenátus még nem fogadta el a gazdasági mentőcsomagot. A nemesfém ára a nap végére 5,6 százalékkal emelkedett.