



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2020.06.23.

Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama az euróval szemben gyengült, a dollár ellenében erősödött, míg a svájci frankkal szemben nem változott a hétfő reggeli értékhez képest.
- A BUX 12,9 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,23 százalékos mérséklődött a hét első kereskedési napján.
- A magyar állampapírpiacra csökkentek a hozamok tegnap: a rövid lejáratokon 8-13, míg a hosszú szegmensben 1-4 bázisponttal.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is a 77-es értéken áll.
- Felemás képet mutattak a világ tőzsdéi hétfőn: Nyugat-Európában estek, míg a Wall Streeten emelkedtek az irányadó indexek.
- Vegyes hozammozgások történtek a 10 éves állampapírok kereskedésében.
- Árupiaci benchmarkok záró szintjei [változás az előző napi záró árfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 43,08 USD/hordó [+2,07%];
 - WTI olaj 40,46 USD/hordó [+1,75%];
 - Arany 1 766,40 USD/uncia [+0,80%].
- A Brit Iparszövetség (CBI) havonta megjelenő Ipari Trend Felmérése szerint a júniussal záruló három hónapban a felmérések kezdete (1975 júliusa) óta a legnagyobb mértékben esett a szigetország feldolgozóipari kibocsátása.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes
elmozdulások
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	346,97	26,66	4,4406	325,16	308,22
30 napja	349,41	27,29	4,5036	331,05	320,58

Kedd reggelre a forint árfolyama az euróval szemben gyengült, a dollár ellenében erősödött, míg a svájci frankkal szemben nem változott a hétfő reggelihez képest. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza esetében a 30 nappal korábbi szintje alatt áll. A lengyel zloty és a cseh korona szintén e szint alatt tartózkodik az euró ellenében.

Enyhe csökkenéssel
zárt a hazai
értéktőzsde

A BUX 12,9 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,23 százalékos mérséklődött a hét első kereskedési napján. A hazai vezető részvények vegyesen teljesítettek: a Magyar Telekom a nap nyerteseként 1,68 százalékos erősödött, míg a nap vesztese a Richter volt, 1,73 százalékos visszaeséssel. A vizsgált közép-kelet-európai tőzsdeindexek – a török és az orosz kivételével – egyaránt a negatív tartományban zárták a hétfői napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	37 193	-0,23%
BUMIX	3 506,19	-1,78%
OTP Bank	11 600	1,40%
Richter	6 810	-1,73%
Magyar Telekom	394	1,68%
MOL	1 892	-1,15%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

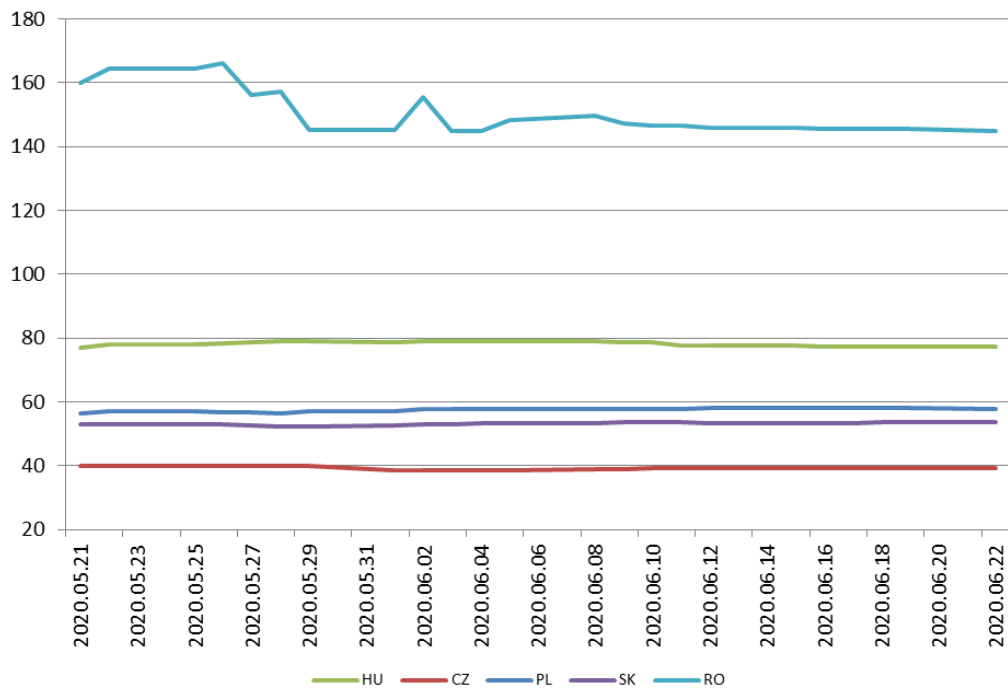
Hozamcsökkenés
a magyar
állampapírpiac

A magyar állampapírpiacra csökkentek a hozamok tegnap: a rövid lejáratokon 8-13, míg a hosszú szegmensben 1-4 bázisponttal. A magyar 5 éves CDS továbbra is a 77-es értéken áll. A vizsgált régiós állampapírhozamok – a stagnáló román kivételével – csökkentek, a cseh 2, a lengyel 6, a szlovák pedig 2 bázisponttal.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	1,36	-6
Románia Y10	4,03	0
Csehország Y10	0,79	-9
Szlovákia Y8	-0,14	-2

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
M3	0,54	-11
M6	0,55	-8
M12	0,45	-13
Y3	1,13	-1
Y5	1,49	-2
Y10	2,24	-4
Y15	2,76	-4
Y20	2,90	-3
BUBOR O/N	0,67	-1
5 év CDS	77	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	362,7	-0,76%
FTSE 100	6 245	-0,76%
DAX	12 263	-0,55%
S&P 500	3 118	0,65%
DJIA	26 025	0,59%
Nikkei 225	22 549	0,50%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Felemás képet mutattak a világ tőzsdéi hétfőn: Nyugat-Európában estek, míg a Wall Streeten emelkedtek az irányadó indexek. Az európai piacok hangulatára a németországi koronavírus-esetszám újbóli emelkedése nyomta rá

a bélyegét, visszafogva a gyors gazdasági kilábalással kapcsolatos reményeket. Ennek hatására valamennyi vezető tőzsdeindex 0,5-1 százalék közötti veszteséget produkált a hétfői napon. A tengerentúlon ezzel szemben a bizonytalan kezdést követően felfelé kapaszkodtak a vezető tőzsdemutatók. A befektetők továbbra is bizakodók a gazdaság alakulását illetően, így végül mindhárom benchmark index pozitív tartományban zárta a hétfői kereskedést. A technológiai részvényeket tömörítő Nasdaq 1,1%-kal erősödve, 10 ezer pont feletti történelmi csúcsra emelkedett, a nap nyertese az Apple cég volt. A Dow Jones 0,6 százalékos növekedést ért el, és a 26 ezer pontos lélektani határ fölött fejezte be a napot. Kedd hajnalban az ázsiai tőzsdéket is optimizmus jellemezte, a börzeindexek pozitív tartományban mozogtak. A japán Nikkei 225 mutató 0,5 százalékos pluszban zárt.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	0,71	2
spanyol	0,46	-3
olasz	1,35	3
portugál	0,48	-3
német	-0,44	-2
francia	-0,12	-3

Forrás: Reuters

Vegyes hozammozgások történtek a 10 éves állampapírok kereskedésében.

A hozameltmozdulások – az előző naphoz hasonlóan – ismét kismértékűek voltak, egyik megfigyelt kötvény esetében sem haladták meg a 3 bázispontot. A spanyol, a portugál, a német és a francia állampapírok hozama 2-3 bázisponttal csökkent, míg az amerikai és az olasz kötvény esetében hasonló mértékű hozamemelkedés következett be.

Olaj- és aranyárfolyam

Tovább nőtt az olaj ára a nemzetközi határidős kereskedésben. A hosszú távú keresleti kilátások javulása mindkét olaj benchmark árfolyamát háromhavi csúcsra emelte. A koronavírus-fertőzöttek számának világszerte tapasztalható növekedése, illetve a több országban megjelent második hullám ugyanakkor korlátot szab az áremelkedésnek. Mindezek eredményeképpen az amerikai WTI olajfajta a hét első napján hordónként 71 centtel, azaz 1,8 százalékkal drágult júliusi határidőre, míg az északi-tengeri Brent olajfajta augusztusi határidős árfolyama 82 centtel, azaz 2,1 százalékkal emelkedett tegnap.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 43,08	2,07%	Arany	\$ 1 766,40	0,80%
WTI olaj	\$ 40,46	1,75%			

Emelkedett az arany árfolyama hétfőn. A menedékfunkciót betöltő nemesfém iránti keresletet tovább növelte a WHO vasárnapi jelentése, amely a koronavírus-járvány kitörése óta az eddigi legnagyobb, 183 ezer fős napi esetszám növekedésről (többségében az amerikai kontinensről) számolt be.

Az arany árfolyamának erősödéséhez emellett a gyenge dollár is hozzájárult. Az augusztusi jegyzésű aranyárfolyam 0,8 százalékkal növekedett, és április közepe óta nem látott magasságban zárta a napot. Napközben az arany ára ennél jóval magasabban, unciánként 1779 dolláron is járt, ami 2012 óta nem fordult elő.

Globális makrogazdasági hírek

Brit feldolgozóipar

A Brit Iparszövetség (CBI) havonta megjelenő Ipari Trend Felmérése szerint a júniussal záruló három hónapban a felmérések kezdete (1975 júliusa) óta a legnagyobb mértékben esett a szigetország feldolgozóipari kibocsátása. A 360 vállalat megkérdezése alapján készített felmérés szerint a feldolgozóipar 17 alágazata közül 15-ben csökkent a kibocsátás, a legnagyobb visszaesés a jármű-, a gép- és a fémtermékgyártás körében következett be. Az exportmegrendelések szintén történelmi mélypontra kerültek, bár az összes megrendelést tekintve az előző hónaphoz képest enyhe javulás tapasztalható.