



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2020.04.23.

Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróval, a svájci frankkal és a dollárral szemben egyaránt gyengült a szerda reggeli értékekhez képest.
- A BUX 15,3 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 2,36 százalékos erősödéssel zárta a tegnapi kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a stagnáló 3 hónapos DKJ kivételével – nőttek a hozamok, ezzel szemben a hosszú szegmensben – a stagnáló 3 éves papírok kivételével – 2-2 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 78-as értéken áll.
- Erősödtek szerdán a vezető tőzsdeindexek.
- Továbbra is vegyes elmozdulások jellemezték a nemzetközi állampapírok piacát.
- Árupiaci benchmarkok záró szintjei [változás az előző napi záró árfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 20,37 USD/hordó [+5,11%];
 - WTI olaj 13,78 USD/hordó [+16,04%];
 - Arany 1 738,30 USD/uncia [+2,99%].
- 1,5 százalékos infláció volt az Egyesült Királyságban 2020. márciusban.

Magyar tőke- és devizapiac

Gyengülés
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	356,38	27,53	4,5435	338,77	329,20
30 napja	354,43	27,67	4,6005	334,33	329,86

Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróval, a svájci frankkal és a dollárral szemben egyaránt gyengült a szerda reggeli értékekhez képest. A hazai fizetőeszköz az euróhoz és a svájci frankhoz képest a 30 nappal korábbi szintje felett, a dollár viszonylatában e szint alatt áll. A cseh korona és a lengyel zloty a 30 nappal korábbi szint alatt tartózkodik az euró ellenében.

Erősödéssel zárt
a hazai
értéktőzsde

A BUX 15,3 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 2,36 százalékos erősödéssel zárta a tegnapi kereskedést. A hazai blue chippek részvényeinek árfolyama – az 1,6 százalékkal gyengülő Magyar Telekom kivételével – nőtt. A nap nyertese a MOL volt, 4,57 százalékos erősödéssel. A közép-kelet-európai tőzsdék szintén pozitív tartományban fejezték be a szerdai kereskedést.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	32 328	2,36%
BUMIX	3 232,54	6,16%
OTP Bank	8 160	1,87%
Richter	6 380	0,79%
Magyar Telekom	368	-1,60%
MOL	1 990	4,57%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

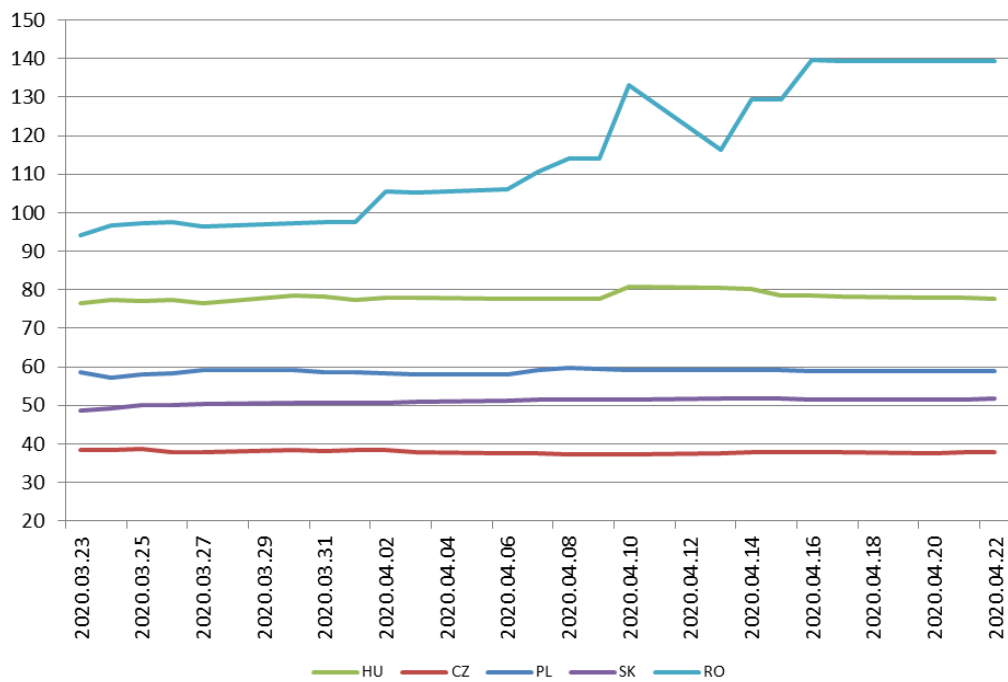
Vegyes
hozamozgások
a magyar
állampapírpiac

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a stagnáló 3 hónapos DKJ kivételével – nőttek a hozamok, ezzel szemben a hosszú szegmensben – a stagnáló 3 éves papírok kivételével – 2-2 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető tegnap. A magyar 5 éves CDS válozatlanul a 78-as értéken áll. A vizsgált régiós állampapírhozamok vegyesen mozogtak tegnap: a lengyel 3 bázisponttal csökkent, a cseh nem változott, míg a román és a szlovák államkötvények hozama 1, illetve 3 bázisponttal növekedett.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	1,31	-3
Románia Y10	4,70	1
Csehország Y10	1,34	0
Szlovákia Y8	0,34	3

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
M3	1,06	0
M6	0,83	2
M12	1,20	1
Y3	1,37	0
Y5	1,45	-2
Y10	2,42	-2
Y15	2,78	-2
BUBOR O/N	1,06	0
5 év CDS	78	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	330	1,80%
FTSE 100	5 771	2,30%
DAX	10 415	1,61%
S&P 500	2 799	2,29%
DJIA	23 476	1,99%
Nikkei 225	19 429	1,54%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Erősödtek szerdán a vezető tőzsdeindexek. Az emelkedés hátterében az olajpiac stabilizálódására utaló jelek mellett a tegnap, a szenátus által elfogadott amerikai mentőcsomagról érkező hírek álltak. A mentőcsomag kerete 484 milliárd dollárra emelkedett az eredeti 320 milliárdról, és a támogatott körben kisvállalkozások, kórházak, valamint farmerek vannak. A befektetők a gazdaságok újraindításával kapcsolatos tervek részleteire várnak. Az amerikai pénzügyminiszter szerint a teljes nyitás nyár végére várható, Európában május második felétől részleges lazításokat terveznek Spanyolországban, illetve Olaszországban. Az amerikai indexek közül a legnagyobb emelkedést a technológiai papírokat tömörítő Nasdaq produkálta, amely 2,8 százalékkal került feljebb. Az S&P 500 2,3, a Dow Jones 2 százalékkal emelkedett. Európában a londoni FTSE 100 index 2,3, a páneurópai papírokat tartalmazó Stoxx 600 1,8, a német DAX pedig 1,6 százalékkal erősödött. Ázsiában, követve az amerikai piacok mozgását, jellemzően emelkedtek az indexek. A japán tőzsde mutatója 1,5 százalékkal került feljebb, de a régióban aggodalomra ad okot, hogy újabb fertőzésekről érkeztek hírek egyes országokban, több esetben a vírus ismételt megjelent már "tisztá" területeken.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	0,62	6
spanyol	1,13	13
olasz	2,06	-14
portugál	1,27	11
német	-0,41	7
francia	0,13	6

Forrás: Reuters, Marketwatch

Továbbra is vegyes elmozdulások jellemezték a nemzetközi állampapírok piacát. Az olasz állampapírok hozama jelentősen, 14 bázisponttal csökkent tegnap. A spanyol és a portugál papírok hozama 13 és 11 bázisponttal, a német 7, a francia és az amerikai papíroké 6 bázisponttal emelkedett.

Olaj- és aranyárfolyam

Jelentősen emelkedett az egyes olajfajták ára tegnap. A májusi határidős kereskedés kifutásával az árfolyam stabilizálódott valamelyest az elmúlt napok pánikszerű eladásai után. A későbbi határidejű árfolyamok magasabb tartományban állnak, ami a piaci szereplők azon várakozásait tükrözi, hogy a gazdaság és így a fogyasztás a következő hónapokban már újraindulhat. Ugyanakkor a tározókapacitások telítődése, valamint a jelentős túlkínálat miatt a jelenlegi helyzetben még további csökkenést várnak. Az északi-amerikai WTI júniusi határidős árfolyama 16 százalékkal, a világpiaci benchmarkot jelentő Brent olajtípus árfolyama 5 százalékkal emelkedett szerdán.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 20,37	5,11%	Arany	\$ 1 738,30	2,99%
WTI olaj	\$13,78	16,04%			

Ismét 1700 dollár felett zárt az arany ára. Az olajpiacot, valamint a globális gazdasági kilátásokat övező bizonytalanság segítette az árfolyam emelkedését. A júniusi szállítású arany 3 százalékos erősödést mutatott szerdán.

Globális makrogazdasági hírek

Egyesült Királyság infláció

1,5 százalékos infláció volt az Egyesült Királyságban 2020. márciusban. Az ország statisztikai hivatalának közlése szerint az egy évvel korábbinál 0,3 százalékponttal alacsonyabb volt az árak emelkedése, és 0,2 százalékponttal maradt el az egy hónappal korábbtól. A csökkenő áremelkedési ütem mögött a ruházati termékek, közlekedés, üzemanyagok, valamint vendéglátási szolgáltatások árcsökkenése állt, ugyanakkor a lakásfenntartás és lakásbérlés költségei kisebb emelkedést mutattak.