



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2020.07.09.

Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euró és a svájci frank ellenében gyakorlatilag nem változott, míg a dollárral szemben erősödött a szerda reggeli értékekhez képest.
- A BUX 4,7 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,52 százalékos emelkedéssel fejezte be a tegnapi napot.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a csökkenő 12 hónapos kivételével – stagnáltak a hozamok tegnap, míg a hosszú szegmensben – a stagnáló 3 éves kivételével – 1-2 bázisponttal csökkentek.
- Szerdai aukcióján az Államadósság Kezelő Központ a meghirdetett 20 milliárd forintnak megfelelő összegben fogadott el ajánlatokat a 12 hónapos futamidejű diszkontkincstárjegyre. A kialakult átlaghozam 0,36 százalék lett.
- A magyar 5 éves CDS a 76-os értékre csökkent.
- A járvány hatására 2020. májusban a hazai termékexport euróban számított értéke 29, az importé 25 százalékkal csökkent az előző év azonos időszakához képest.
- Az Egyesült Államokban emelkedtek, Európában csökkentek a tőzsdeindexek.
- Nőtt az amerikai állampapírhozam, az európai hozamok kis mértékben csökkentek.
- Árupiaci benchmarkok záró szintjei [változás az előző napi záró árfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 43,29 USD/hordó [+0,49%];
 - WTI olaj 40,90 USD/hordó [+0,69%];
 - Arany 1 820,60 USD/uncia [+0,59%].
- Az amerikai központi bank (Fed) jelentése szerint az amerikai fogyasztói hitelezés 2020. májusban évesített szinten 5,3 százalékot csökkent áprilishoz képest.

Magyar tőke- és devizapiac

Enyhe erősödés
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	354,85	26,64	4,4716	333,33	312,16
30 napja	344,10	26,53	4,4411	319,29	303,34

Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euró és a svájci frank ellenében gyakorlatilag nem változott, míg a dollárral szemben erősödött a szerda reggeli értékekhez képest. A hazai fizetőeszköz mindhárom deviza esetében a 30 nappal korábbi szintje felett áll. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty is e szint felett tartózkodik az euró ellenében.

Erősödéssel zárt
a hazai
értéktőzsde

A BUX 4,7 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 0,52 százalékos emelkedéssel fejezte be a tegnapi napot. A hazai blue chippek közül a Richter és a MOL részvényeinek árfolyama erősödött, az OTP-é és a Magyar Telekomé pedig gyengült. A nap nyertese, 2,41 százalékos növekedéssel, a MOL volt. A közép-kelet-európai tőzsdeindexek vegyesen zártak szerdán.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
BUX	35 932	0,52%
BUMIX	3 402,34	-1,32%
OTP Bank	10 920	-0,18%
Richter	6 695	0,60%
Magyar Telekom	381	-0,52%
MOL	1 866	2,41%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

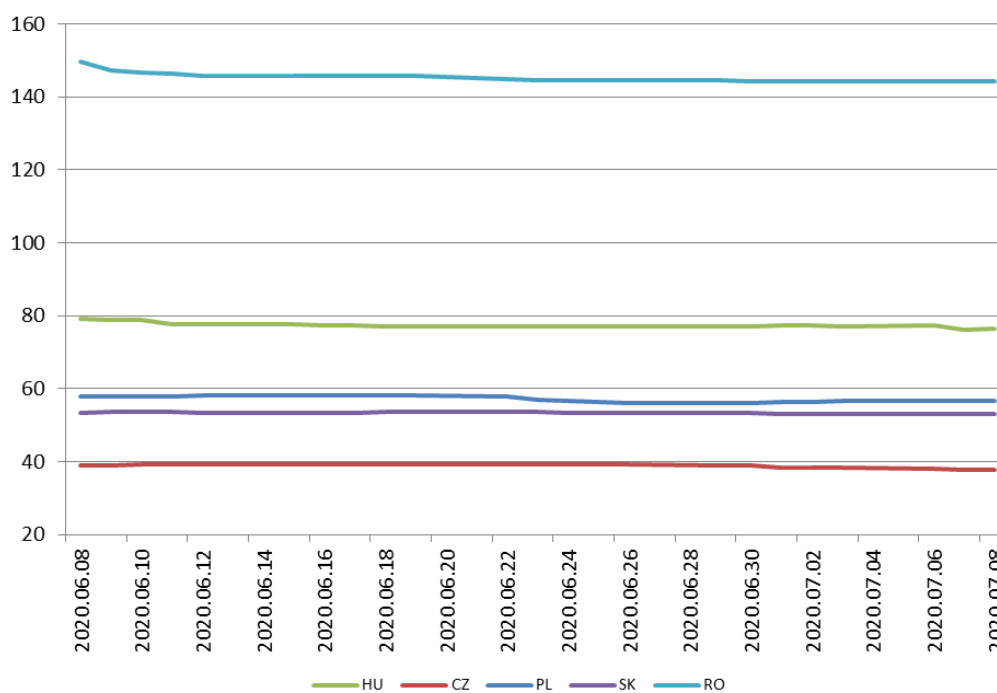
Stagnáló és csökkenő
hozamok a magyar
állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton – a csökkenő 12 hónapos kivételével – stagnáltak a hozamok tegnap, míg a hosszú szegmensben – a stagnáló 3 éves kivételével – 1-2 bázisponttal csökkentek. Szerdai aukcióján az Államadósság Kezelő Központ a meghirdetett 20 milliárd forintnak megfelelő összegben fogadott el ajánlatokat a 12 hónapos futamidejű diszkontkincstárjegyre. A kialakult átlaghozam 0,36 százalék lett. A magyar 5 éves CDS a 76-os értékre csökkent. A vizsgált régiós állampapírhozamok vegyesen változtak tegnap: a lengyel és a szlovák 1-1 bázisponttal csökkent, a cseh stagnált, míg a román 8 bázisponttal emelkedett.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	1,36	-1
Románia Y10	4,08	8
Csehország Y10	0,79	0
Szlovákia Y8	-0,20	-1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
M3	0,15	0
M6	0,22	0
M12	0,32	-1
Y3	1,02	0
Y5	1,35	-2
Y10	2,34	-2
Y15	3,00	-2
Y20	3,12	-1
BUBOR O/N	0,31	3
5 év CDS	76	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters

Magyar makrogazdasági hírek

Jelentősen visszaeső
termék-
külkereskedelem
májusban

A Központi Statisztikai Hivatal első becslése szerint 2020. májusban a járvány hatására az export euróban számított értéke 29, az importé 25 százalékkal csökkent az előző év azonos időszakához képest. A termék-külkereskedelmi egyenleg 491 millió euróval romlott az előző év azonos hónapjához képest.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	366,48	-0,67%
FTSE 100	6 156	-0,55%
DAX	12 495	-0,97%
S&P 500	3 170	0,78%
DJIA	26 067	0,68%
Nikkei 225	22 529	0,40%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Az Egyesült Államokban emelkedtek, Európában csökkentek a tőzsdeindexek.

A páneurópai Stoxx 600 0,7, a német DAX 1,0, a brit FTSE 100 0,6 százalékos csökkenéssel zárta a napot. Az európai befektetők negatív hangulatát a még mindig emelkedő új amerikai koronavírus-esetszámok okozzák. A Stoxx 600 csökkenésében nagy szerepe volt a HSBC banknak, amelyet a Hong Kong státuszát érintő kínai nemzetbiztonsági törvény támogatásával vádolnak, és negatívan érintheti a törvény elfogadása miatt az Egyesült Államok és Kína között felerősödő feszültségek is, így papírjainak árfolyama jelentősen, több mint 3 százalékkal csökkent. Az Egyesült Államokban az S&P 500 0,8, a Dow Jones Ipari Átlag 0,7, a Nasdaq 1,4 százalékos emelkedéssel zárta a napot, utóbbi index újabb történelmi csúcst ért el szerdán. Az előző napon regisztrált 60 ezer új fertőzött rekordnak számít az Egyesült Államokban, azonban a befektetők bíznak abban, hogy a vírus terjedésének üteme lassulni fog, és a mélypont után az év második fele már a kilábalásról szólhat. Csütörtök reggel a legfontosabb ázsiai indexek közül a sanghaji 1 százalékos pluszt, a hongkongi Hang Seng 0,1 százalékos csökkentést mutatott, a japán Nikkei 0,4 százalékos emelkedéssel zárta a napot. Az ázsiai indexek emelkedését az amerikai árfolyamok növekedése fűti, az Egyesült Államokhoz hasonlóan itt is a válság által kevésbé érintett technológiai cégek részvényárfolyamai emelkednek leginkább.

Nemzetközi állampapírpiac (10 éves)		
amerikai	0,67	3
spanyol	0,41	-1
olasz	1,26	-2
portugál	0,40	0
német	-0,44	-1
francia	-0,13	-1

Forrás: Reuters

Nőtt az amerikai állampapírhozam, az európai hozamok kis mértékben csökkentek.

Az amerikai papírok hozama 3 bázisponttal emelkedett, a spanyol, olasz, német és francia 10 éves államkötvények hozamai minimálisan, 1-2 bázisponttal csökkentek.

Nőttek az olajárak. Március óta nem emelkedett ilyen magasra az olajár: az észak-amerikai WTI augusztusi határidős ára 0,7 százalékkal 40,9 dollárra nőtt, a nemzetközi benchmarknak számító Brent ára fél százalékot emelkedve 43,29 dollárt mutatott szeptemberi határidővel. Az emelkedés hátterében az amerikai nyersolajimport emelkedéséről megjelent számok állnak, amelyek az energiaszükséglet növekedésére utalnak a világ legnagyobb gazdaságában.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 43,29	0,49%	Arany	\$ 1 820,6	0,59%
WTI olaj	\$ 40,90	0,69%			

Sorozatban a negyedik kereskedési napon emelkedett az arany ára. Tegnap a nemesfém 0,6 százalékot drágult augusztusi jegyzésre, köszönhetően annak, hogy a növekvő gazdasági bizonytalanságok miatt egyre nagyobb a kereslet a menedékfunkciót betöltő arany iránt. Az arany jelenlegi, unciánkénti 1820,6 dolláros árfolyama 2011 szeptembere óta a legmagasabb szintet jelenti.

Globális makrogazdasági hírek

Az amerikai központi bank (Fed) jelentése szerint az amerikai fogyasztói hitelezés 2020. májusban évesített szinten 5,3 százalékot csökkent áprilishoz képest, a szezonális hatásoktól tisztítva. Ezen belül a hitelkártya kölcsönök is magában foglaló hitelezés 28 százalék felett csökkent, míg az autókölcsönök, diákhitelkategóriája 2 százalék felett bővült. Áprilisban a csökkenés 20,3 százalékos volt, ami a II. Világháború óta a legnagyobb havi visszaesést jelentette.