



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2020.08.18.

Vezetői összefoglaló

- Kedd reggelre a forint árfolyama az euróval, a svájci frankkal és a dollárral szemben egyaránt jelentős mértékben gyengült a hétfő reggeli értékekhez képest.
- A BUX 3,6 milliárd forintos, jóval átlag alatti forgalom mellett 0,16 százalékos csökkenéssel fejezte be a tegnapi kereskedési napot.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 3 hónapos DKJ kivételével – emelkedtek a hozamok, a hosszú szegmensben stagnálást, minimális csökkenést és 1 bázispontos hozamemelkedést könyveltek el.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is a 75-ös értéken áll.
- Többnyire emelkedtek a vezető részvényindexek hétfőn.
- Tovább csökkentek a hozamok a fontosabb állampapírpiacokon.
- Árupiaci benchmarkok záró szintjei [változás az előző napi záró árfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 45,37 USD/hordó [+1,26%];
 - WTI olaj 42,89 USD/hordó [+2,05%];
 - Arany 1 998,70 USD/uncia [+2,50%].
- A japán GDP 7,8 százalékkal zsugorodott 2020 második negyedében.

Magyar tőke- és devizapiac

Jelentős gyengülés
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	349,10	26,14	4,3971	324,11	293,47
30 napja	353,09	26,63	4,4715	328,87	308,90

Kedd reggelre a forint árfolyama az euróval, a svájci frankkal és a dollárral szemben egyaránt jelentős mértékben gyengült a hétfő reggeli értékekhez képest. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza esetében a 30 nappal korábbi szintje alatt áll. A régiós devizák közül a lengyel zloty és a cseh korona szintén e szint alatt tartózkodik az euró ellenében.

Csökkenéssel zárt
a hazai
értéktőzsde

A BUX 3,6 milliárd forintos, jóval átlag alatti forgalom mellett 0,16 százalékos csökkenéssel fejezte be a tegnapi kereskedést. A hazai vezető részvények – a MOL kivételével – negatívan teljesítettek. A nap vesztese 1,44 százalékos veszteséggel a Magyar Telekom volt. A közép-kelet-európai tőzsdeindexek vegyesen zárták a hétfői napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	36 534	-0,16%
BUMIX	3 578,22	-0,38%
OTP Bank	11 030	-0,36%
Richter	7 195	-0,07%
Magyar Telekom	377,5	-1,44%
MOL	1 779	0,51%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

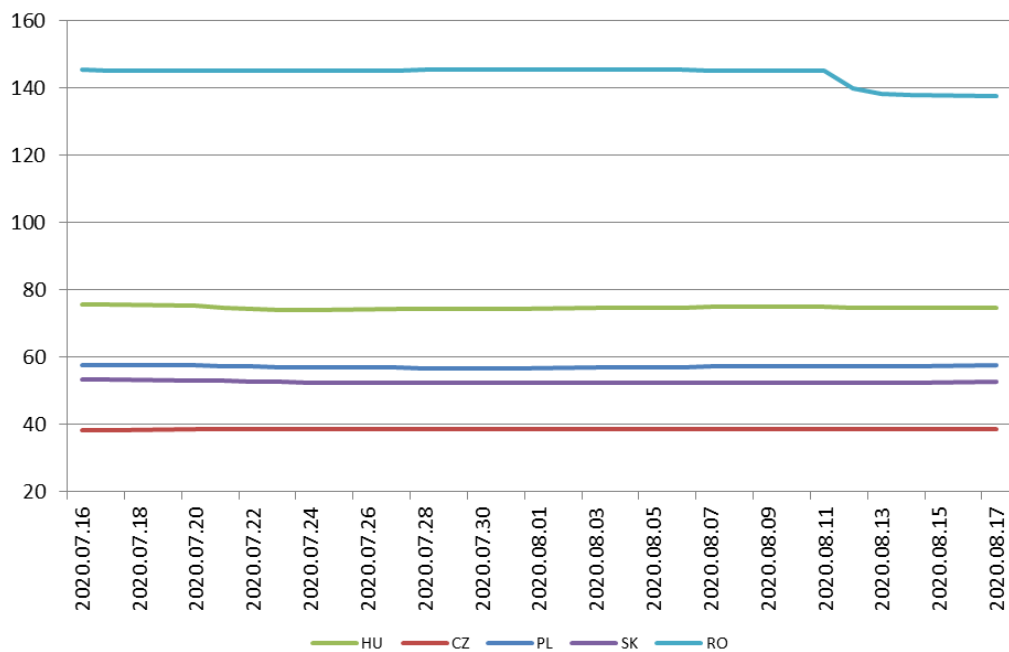
Vegyes
hozammozgások
a magyar
állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton – a 3 hónapos DKJ kivételével – 1 bázisponttal emelkedtek a hozamok, a hosszú szegmensben stagnálást, minimális csökkenést és 1 bázispontos hozamemelkedést könyveltek el. A magyar 5 éves CDS továbbra is a 75-ös értéken áll. A vizsgált régiós állampapírhozamok esetében – az 1 bázisponttal csökkenő szlovák kivételével – emelkedtek a hozamok: a cseh 2, a lengyel 4, míg a román hozam 6 bázisponttal nőtt.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	1,34	4
Románia Y10	3,97	6
Csehország Y10	1,00	2
Szlovákia Y8	-0,34	-1

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
M3	0,30	0
M6	0,34	1
M12	0,38	1
Y3	1,06	0
Y5	1,52	0
Y10	2,21	-1
Y15	2,83	0
Y20	2,99	1
BUBOR O/N	0,59	3
5 év CDS	75	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	369	0,32%
FTSE 100	6 127	0,61%
DAX	12 921	0,15%
S&P 500	3 382	0,27%
DJIA	27 845	-0,31%
Nikkei 225	23 051	-0,20%

Forrás: Reuters, Marketwatch

A vezető részvényindexek többnyire emelkedtek hétfőn, annak ellenére, hogy az Egyesült Államokban továbbra sincs megegyezés a korábban lejárt, majd rendelettel meghosszabbított munkanélküli segély mértékéről és világszerte újra emelkedik a koronavírussal fertőzöttek száma. A hangulatot rontotta a Kína és az USA között éleződő konfliktus, miután az Egyesült Államok neheztelené egyes informatikai termékek kínai beszerzését. A tengerentúlon rekordszinten zárt a technológiai papírokat tömörítő Nasdaq index 1 százalékos emelkedés után, az S&P 500 0,3 százalékkal került feljebb, míg a Dow Jones index 0,3 százalékot gyengült. Európában erősödés volt jellemző a piacokon, a londoni FTSE 100 0,6, a pán-európai Stoxx 600 0,3, míg a német DAX 0,2 százalékkal zárt feljebb. Ázsiában vegyesen alakul a piacok teljesítménye, a megfigyelt japán Nikkei index 0,2 százalékot gyengült a mai kereskedés során.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	0,69	-2
spanyol	0,32	-4
olasz	1,00	-5
portugál	0,34	-3
német	-0,45	-3
francia	-0,16	-3

Forrás: Reuters

Tovább csökkentek a hozamok a fontosabb állampapírpiacon. A legnagyobb mértékben az olasz (-5) és a spanyol (-4) hozamok csökkentek, melyet a német, portugál és francia papírok 3-3 valamint az amerikai 2 bázispontos csökkenése követett a tegnapi napon.

Olaj- és aranyárfolyam

Emelkedtek az olajárak hétfőn. A háttérben a kínai importra vonatkozó növekedési várakozások, valamint az OPEC+ országok azon jelzése állt, miszerint a tervezett kvótacsökkentést az ütemezés szerint teljesítik az eddig lemaradó országok is. Ugyanakkor ez utóbbi fejlemény, valamint a növekvő koronavírusos esetszámok azt jelzik, hogy hosszabb távon továbbra is nyomott maradhat a kereslet, ami az árak csökkenését vetíti előre. Az észak-amerikai WTI olajfajta ára 2, a Brent típusú olaj árfolyama 1,3 százalékkal erősödött a hétfői kereskedésben.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 45,37	1,26%	Arany	\$ 1 998,70	2,50%
WTI olaj	\$ 42,89	2,05%			

Jelentősen nőtt az arany árfolyama. A hétfői emelkedés négy hónapja a legnagyobb napon belüli erősödés, melynek hátterében a csökkenő kötvényhozam és dollárárfolyam állt. A koronavírus-járvány gazdasági hatásai, valamint az egyes kormányok erőteljes gazdaságélénkítési lépései továbbra is az árfolyam emelkedését prognosztizálják. Hétfőn 2,5 százalékkal emelkedett a nemesfém árfolyama.

Globális makrogazdasági hírek

Japán GDP A japán GDP 7,8 százalékkal zsugorodott 2020 második negyedében az elsőhöz viszonyítva. A hétfőn publikált adat alapján az elmúlt negyven év legnagyobb csökkenését szenvedte el a japán gazdaság.