



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2020.04.02.

Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróval, a svájci frankkal és a dollárral szemben egyaránt gyengült a szerda reggeli értékekhez képest. Szerdán napközben rekordmagasságba, 370 forint közelébe emelkedett az euró árfolyama.
- A BUX 18,5 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 2,33 százalékos csökkenéssel fejezte be a szerdai kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton 1-13 bázisponttal növekedtek a hozamok, a hosszú szegmensben pedig vegyes irányú hozamváltozások voltak megfigyelhetőek.
- A magyar 5 éves CDS 1 bázispontos csökkenést követően jelenleg a 77-es értéken áll.
- Tovább estek tegnap a vezető nemzetközi tőzsdeindexek.
- Vegyesen változtak a 10 éves nemzetközi államkötvényhozamok.
- Árupiaci benchmarkok záró szintjei [változás az előző napi záró árfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 24,74 USD/hordó [-6,11%];
 - WTI olaj 20,31 USD/hordó [-0,83%];
 - Arany 1 591,40 USD/uncia [-0,32%].
- Világszerte jelentősen csökkentek a beszerzésimenedzser-indexek márciusban.

Magyar tőke- és devizapiac

Gyengülés
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	363,83	27,39	4,5900	343,59	332,68
30 napja	335,97	25,40	4,3064	315,06	300,71

Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróval, a svájci frankkal és a dollárral szemben egyaránt gyengült a szerda reggeli értékekhez képest. Szerdán napközben rekordmagasságba, 370 forint közelébe emelkedett az euró árfolyama. Az MNB ekkor új, egyhetes betéti eszköz bevezetését jelentette be – jelentős kamatemelést valósítva meg ezzel – aminek hatására a forint erősödésnek indult tegnap délután. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza esetében jóval a 30 nappal korábbi szintje felett áll. A cseh korona és a lengyel zloty is a 30 nappal korábbi szint felett tartózkodik az euró ellenében.

Csökkenéssel zárt
a hazai
értéktőzsde

A BUX 18,5 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 2,33 százalékos gyengüléssel fejezte be a szerdai kereskedést. A hazai blue chippek – a 3,32 százalékkal emelkedő Richter részvényeinek kivételével – lejjebb kerültek. A nap vesztese az OTP volt, 6,95 százalékos csökkenéssel. A közép-kelet-európai tőzsdeindexek kivétel nélkül negatív tartományban zárták a tegnapi napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	32 361	-2,33%
BUMIX	2 848	-1,91%
OTP Bank	8 840	-6,95%
Richter	6 380	3,32%
Magyar Telekom	357	-2,33%
MOL	1 889	-2,12%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

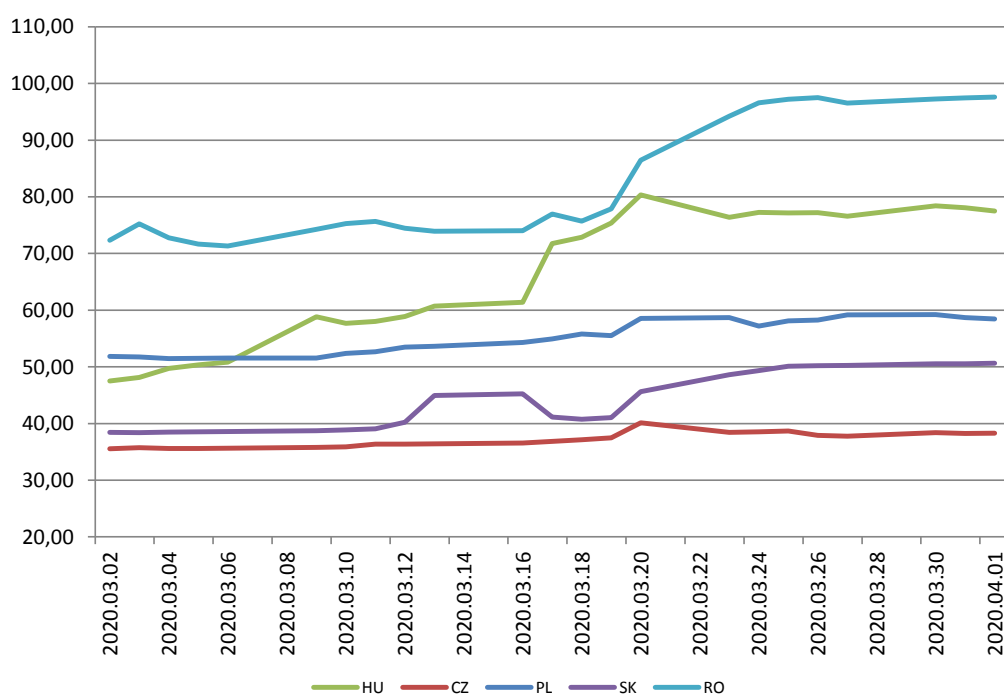
Vegyes
hozammozgások a
magyar
állampapírpiac

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton 1-13 bázisponttal növekedtek a hozamok, a hosszú szegmensben pedig vegyes irányú hozamváltozások voltak megfigyelhetők. A magyar 5 éves CDS 1 bázispontos csökkenést követően jelenleg a 77-es értéken áll. A vizsgált régiós állampapírhozamok közül a szlovák és a lengyel 2, illetve 3 bázisponttal nőtt, míg a cseh és a román 10 éves államkötvények hozama 1 és 15 bázisponttal csökkent.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	1,70	3
Románia Y10	4,88	-15
Csehország Y10	1,40	-1
Szlovákia Y8	0,23	2

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
M3	0,90	13
M6	0,70	1
M12	0,85	4
Y3	1,34	13
Y5	1,63	-6
Y10	2,67	2
Y15	3,39	-2
Bubor O/N	0,38	1
5 év CDS	77	-1

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	310,77	-2,90%
FTSE 100	5 455	-3,83%
DAX	9 545	-3,94%
S&P 500	2 471	-4,41%
DJIA	20 944	-4,44%
Nikkei 225	17 819	-1,37%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Tovább estek tegnap a vezető nemzetközi tőzsdeindexek. Az európai és az amerikai piacok rendre hasonló, 3-4 százalékos mínuszban teljesítettek. Az első negyedéves számok alapján az amerikai vállalatok tőzsdei árfolyama kivétel nélkül megroppant: 2019. december 31. és március 31. között az S&P 500 11 szektora közül mindegyik negatívan teljesített, és a 2019 egészében mért 8-48 százalékos emelkedés után 12-51 százalékot veszített értékéből. A Dow Jones Ipari Átlag 30 vállalata közül március 31-ig 29 vállalat 4-54 százalékos csökkenést szenvedett el, az egyetlen kivétel az egyszázad dollárral feljebb záró Microsoft volt, mely tegnap estére szintén 3,5 százalékos mínuszban zárt. Az ázsiai piacokon csütörtök reggel vegyes volt a hangulat. A hongkongi és sanghaji börzék emelkedtek, a tokiói Nikkei viszont lefordult, miután 10 éves japán államkötvények aukcióján, 12 bázispontos emelkedéssel, több mint egy év óta először pozitív átlaghozam alakult ki.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	0,60	-7
spanyol	0,69	2
olasz	1,48	-4
portugál	0,85	3
német	-0,47	0
francia	-0,01	0

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyesen változtak a 10 éves nemzetközi államkötvények hozamai. Az amerikai adósságteher mértéke 7, az olasz papíroké 4 bázisponttal csökkent, a spanyol és a portugál kismértékben emelkedett, ugyanakkor a német és a francia hozam nem változott.

Olaj- és aranyárfolyam

Estek az olajárak szerdán. A júniusi jegyzésű Brent olaj esetében 27,7 míg a májusi jegyzésű WTI olajfajta esetében 20,3 dollár volt a záró árfolyam a tegnapi kereskedésben. Az olajválság következtében előálló, minden eddiginél nagyobb tervezett kitermelés növekedés mellett az elmúlt napok után további támaszt jelentett, hogy az amerikai elnök bejelentette, közvetíteni kíván a felek között, emellett az amerikai iparági szereplőkkel tárgyalásokat kezd a szektor állami támogatásának szükségességéről. A hírre a hagyományos kereskedés

lezárását követően jelentősen megugrott az energiahordozó jegyzése, így ma reggel a májusi WTI 9, a júniusi Brent több mint 10 százalékos pluszban tartózkodott.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 24,74	-6,11%	Arany	\$ 1 591,40	-0,32%
WTI olaj	\$ 20,31	-0,83%			

Negyedik napja csökkent az arany ára. A romló gazdasági hangulatban ugyanakkor továbbra sem várható nagyobb lefelé tartó elmozdulás. A júniusi jegyzés a nap végére 0,3 százalékkal mérséklődött, de ma reggelre már ismét 1 600 dollár fölött járt.

Globális makrogazdasági hírek

Beszerezési- menedzser-indexek

A Markit piackutató vállalat közlése szerint világszerte jelentősen csökkentek a feldolgozóipari beszerzésimenedzser-indexek 2020. márciusban: az Európai Unió átlagában 49,2 pontról 44,5 pontra, az Egyesült Királyságban 51,7 pontról 47,8 pontra, az Amerikai Egyesült Államokban 50,7 pontról 48,5 pontra. A nagyobb európai uniós tagállamokat tekintve Olaszországban 48,7-ről 40,3-ra, Spanyolországban 50,4-ről 45,7-re, Franciaországban 49,8-ről 43,2-re, míg Németországban 48-ről 45,4-re esett a mutató. Kínában ugyanakkor a mutató 52 pontra javult márciusban, a februári rekord alacsony 35,7-es érték után.