



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2020.04.24.

Vezetői összefoglaló

- Péntek reggelre a forint árfolyama az euróval, a svájci frankkal és a dollárral szemben egyaránt gyengült a csütörtök reggeli értékekhez képest.
- A BUX 13,9 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 1,48 százalékos erősödéssel zárta a csütörtöki kereskedést.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – az emelkedő 12 hónapos kivételével – stagnáltak a hozamok tegnap, míg a hosszú szegmensben 3-9 bázisponttal nőttek.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 78-as értéken áll.
- A februári hazai születésszám – a szökőnapphatástól megtisztítva – 4 százalékkal emelkedett az előző év azonos hónapjához képest, míg a halálozásoké 13 százalékkal csökkent.
- Vegyesen alakultak a nemzetközi tőzsdeindexek értékei.
- Csökkentek a nemzetközi állampapírok hozamai.
- Árupiaci benchmarkok záró szintjei [változás az előző napi záró árfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 21,33 USD/hordó [+4,71%];
 - WTI olaj 16,50 USD/hordó [+19,73%];
 - Arany 1 745,40 USD/uncia [+0,41%].
- Az euróövezet összetett kibocsátási beszerzésimenedzser-indexe 13,5 volt 2020 áprilisában, az Egyesült Államok esetén az index 27,4-re csökkent; mindkét adat rekord alacsony szintet jelent.
- Az Egyesült Államok Munkaügyi Minisztériumának adatai alapján az április 18-án végződő héten 4,43 millió ember folyamodott első alkalommal munkanélküli segélyért.

Magyar tőke- és devizapiac

Gyengülés
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	356,88	27,48	4,5388	339,18	331,69
30 napja	351,75	27,36	4,5560	332,43	324,20

Péntek reggelre a forint árfolyama az euróval, a svájci frankkal és a dollárral szemben egyaránt gyengült a csütörtök reggeli értékekhez képest. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza esetében a 30 nappal korábbi szintje felett áll. A lengyel zloty a 30 nappal korábbi szint alatt, míg a cseh korona a felett tartózkodik az euró ellenében.

Emelkedéssel zárt
a hazai
értéktőzsde

A BUX 13,9 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 1,48 százalékos erősödéssel zárta a csütörtöki kereskedést. A hazai vezető részvények árfolyama – a stagnáló Magyar Telekom kivételével – emelkedett. A nap nyertese – 3,74 százalékos erősödéssel – az OTP volt. A közép-kelet-európai tőzsdeindexek is emelkedéssel zárták a tegnapi napot.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	32 806	1,48%
BUMIX	3 242,49	0,31%
OTP Bank	8 465	3,74%
Richter	6 400	0,31%
Magyar Telekom	368	0,00%
MOL	2 010	1,01%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

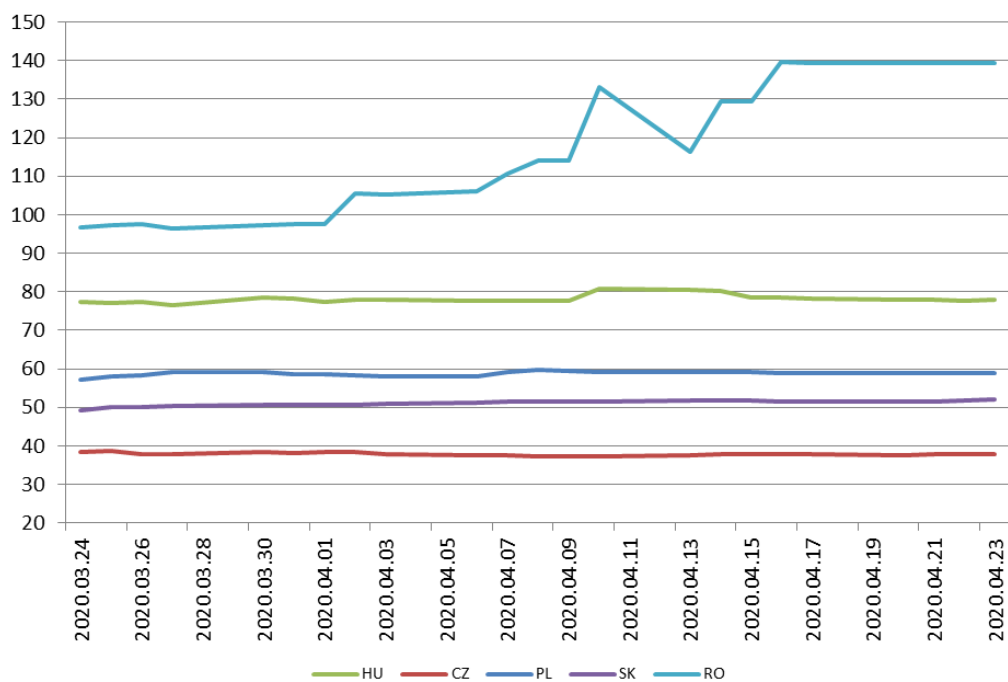
Stagnáló és emelkedő
hozamok a magyar
állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton – az emelkedő 12 hónapos kivételével – stagnáltak a hozamok tegnap, míg a hosszú szegmensben 3-9 bázisponttal nőttek. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 78-as értéken áll. A vizsgált régiós állampapírhozamok közül a lengyel 4 bázisponttal nőtt, míg a cseh 1, a román 2, a szlovák pedig 3 bázisponttal csökkent csütörtökön.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	1,35	4
Románia Y10	4,68	-2
Csehország Y10	1,33	-1
Szlovákia Y8	0,31	-3

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
M3	1,06	0
M6	0,83	0
M12	1,20	3
Y3	1,46	9
Y5	1,54	9
Y10	2,49	7
Y15	2,87	9
BUBOR O/N	1,02	-4
5 év CDS	78	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters

Magyar makrogazdasági hírek

**Emelkedő
születésszám,
csökkenő halálozás**

A Központi Statisztikai Hivatal gyorstájékoztatója szerint 2020 februárjában – a szökőnap hatásától megtisztítva – a februári születésszám 4 százalékkal emelkedett az előző év azonos hónapjához képest, míg a halálozásoké 13 százalékkal csökkent. A februári természetes fogyás így 4014 fő volt, ami szökőnap hatásától megtisztítva 33 százalékos mérséklődést jelent az előző év azonos időszakához viszonyítva. A házasságkötések szökőnap hatásától megtisztított száma 117 százalékkal nőtt.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	333	0,94%
FTSE 100	5 827	0,97%
DAX	10 514	0,95%
S&P 500	2 798	-0,05%
DJIA	23 515	0,17%
Nikkei 225	19 262	-0,86%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyesen alakultak a nemzetközi tőzsdeindexek értékei. Európában a vezető indexek 1 százalékot erősödtek. Az erősödés annak ellenére történt, hogy az euróövezet gazdasági aktivitását mérő indexek történelmi minimumra kerültek. Az EU-s vezetők csütörtökön egy 540 milliárd euróról szóló pénzügyi segélycsomagról tárgyaltak, amely az elveszett bérek pótlására és a vállalkozások életben maradására szolgálna. Az EU-s intézmények és tagállamok eddig 3 300 milliárd eurót mozgósítottak az egészségügy megsegítésére és a gazdasági károk enyhítésére. Az amerikai tőzsdéken alig volt elmozdulás csütörtökön. A délutáni kereskedési hangulatot rontotta, hogy egy koronavírus kezelésére szánt gyógyszer hatástalannak bizonyult. A várakozások szerint az amerikai Kongresszus szavazni fog egy kisvállalkozásoknak szánt újabb mentőcsomagról. Ezen kívül pozitív fejlemény, hogy az olajpiaci helyzet stabilizálódni látszik, és nem fenyeget negatív olajár. Összességében a Dow Jones Ipari Átlag 0,2 százalékot erősödött, míg az S&P 500 és a Nasdaq minimális mértékben gyengült. Ázsiában jellemzően csökkentek az indexek az amerikai tőzsdék megtorpanása után. Péntek reggel a hongkongi és sanghaji tőzsdéken 0,5-1 százalékos csökkenés történt, a japán Nikkei index 0,9 százalékos mínuszban zárta a kereskedést.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	0,60	-2
spanyol	1,04	-9
olasz	1,98	-8
portugál	1,18	-9
német	-0,42	-1
francia	0,07	-6

Forrás: Reuters, Marketwatch

Csökkentek a nemzetközi állampapírok hozamai. Csekély mértékben, 1-2 bázispontot csökkentek a német és az amerikai hozamok. Valamivel nagyobb mértékű elmozdulások történtek a dél-európai kötvények esetében. A legnagyobb mértékű, 9 bázispontos hozamcsökkenést a spanyol és a portugál papírok esetén regisztrálták.

Meredeken emelkedtek az olajárak. Az árak tovább emelkedtek Donald Trump amerikai elnök szerdai bejelentése után, miszerint arra utasította az Egyesült Államok Haditengerészetét, hogy az összes, amerikai hajókat veszélyeztető iráni ágyúnaszádot semmisítsék meg. A bejelentés után az olajárak emelkedni kezdtek a kiújuló közel-keleti feszültségek félelme miatt. A júniusi határidős WTI típus ára 19,7 százalékot emelkedett, míg a júniusi határidős Brent fajta 4,7 százalékot drágult.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 21,33	4,71%	Arany	\$ 1 745,40	0,41%
WTI olaj	\$16,50	19,73%			

Emelkedett az arany árfolyama. A gazdaság gyengélkedése élénkítette a nemesfém iránti keresletet. Emellett az aranykínálat egyre szűkösebb, a határidős piacokon 50 dollárt meghaladó felárat kell fizetni az azonnali piaci árhoz képest. A júniusi szállítású arany unciánként 7,1 dollárt drágult, ami 0,4 százalékos áremelkedésnek felel meg.

Globális makrogazdasági hírek

Az euróövezet összetett kibocsátási beszerzésimenedzser-indexe 13,5 volt 2020 áprilisában, az IHS Markit előzetes számításai alapján. Soha korábban nem volt ilyen alacsonyan az index, a korábbi legalacsonyabb értéket az előző havi 29,7 jelentette. A szolgáltató szektor aktivitását (11,7) és a feldolgozóipari kibocsátást (18,4) mérő indexek is rekordot jelentő mélységbe kerültek. **Az Egyesült Államok esetén az összetett kibocsátási beszerzésimenedzser-index 27,4-re csökkent,** ami új minimumot jelent. A szolgáltató szektor aktivitását (27,0) és a feldolgozóipari kibocsátást (29,4) mérő indexek is rekordot jelentő mélységbe kerültek.

Az Egyesült Államok Munkaügyi Minisztériumának adatai alapján az április 18-án végződő héten 4,43 millió ember folyamodott első alkalommal munkanélküli segélyért. Ez csökkenést jelent a megelőző hét 5,24 millió fős adatához képest, ugyanakkor ezzel együtt 26 millió ember veszítette el az állását 5 hét alatt a koronavírus-járvány miatt. Az előzetes, szezonálisan kiigazított, biztosítással rendelkezőkre vonatkozó munkanélküliségi arány 11 százalékra emelkedett az április 11-ével zárult héten.