



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2020.07.30.

Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euró, a svájci frank és a dollár ellenében egyaránt erősödött a szerda reggeli értékekhez képest.
- A BUX 6,2 milliárd forintos, az átlagos felénél is kisebb forgalom mellett 0,47 százalékos pluszban zárta a szerdai kereskedést.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton – a mérséklődő 3 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, míg a hosszú szegmensben 1-11 bázispontos emelkedéseket regisztráltak, egyedül a 3 éves állampapír stagnált.
- A magyar 5 éves CDS továbbra is a 74-es értéken áll.
- A hazai használatba vett új lakások száma 2020 első félévében 34 százalékkal haladta meg a tavalyi év azonos időszakát.
- Vegyesen teljesítettek a legfontosabb tőzsdeindexek szerdán.
- Vegyesen változtak az állampapírok hozamai.
- Árupiaci benchmarkok záró szintjei [változás az előző napi záró árfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 43,75 USD/hordó [+1,23%];
 - WTI olaj 41,27 USD/hordó [+0,56%];
 - Arany 1 953,40 USD/uncia [+0,45%].
- Nőtték az importárak Németországban június folyamán.

Magyar tőke- és devizapiac

Erősödés
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	345,34	26,18	4,4087	321,39	293,63
30 napja	354,10	26,65	4,4411	332,31	315,34

Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euró, a svájci frank és a dollár ellenében egyaránt erősödött a szerda 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.

Emelkedéssel
zárt a hazai
értéktőzsde

A BUX 6,2 milliárd forintos, az átlagos felénél is kisebb forgalom mellett 0,47 százalékos pluszban zárta a szerdai kereskedést. A hazai vezető részvények közül egyedül az OTP veszített értékéből. A nap nyerteseként mind a MOL, mind pedig a Richter jelentősen erősödött, előbbi 2,43, utóbbi 3,39 százalékkal. A közép-kelet-európai tőzsdeindexek vegyesen fejezték be a tegnapi kereskedést.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	34 917	0,47%
BUMIX	3 449,53	-0,67%
OTP Bank	10 800	-2,44%
Richter	6 400	3,39%
Magyar Telekom	372	0,27%
MOL	1 770	2,43%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiacon és CDS

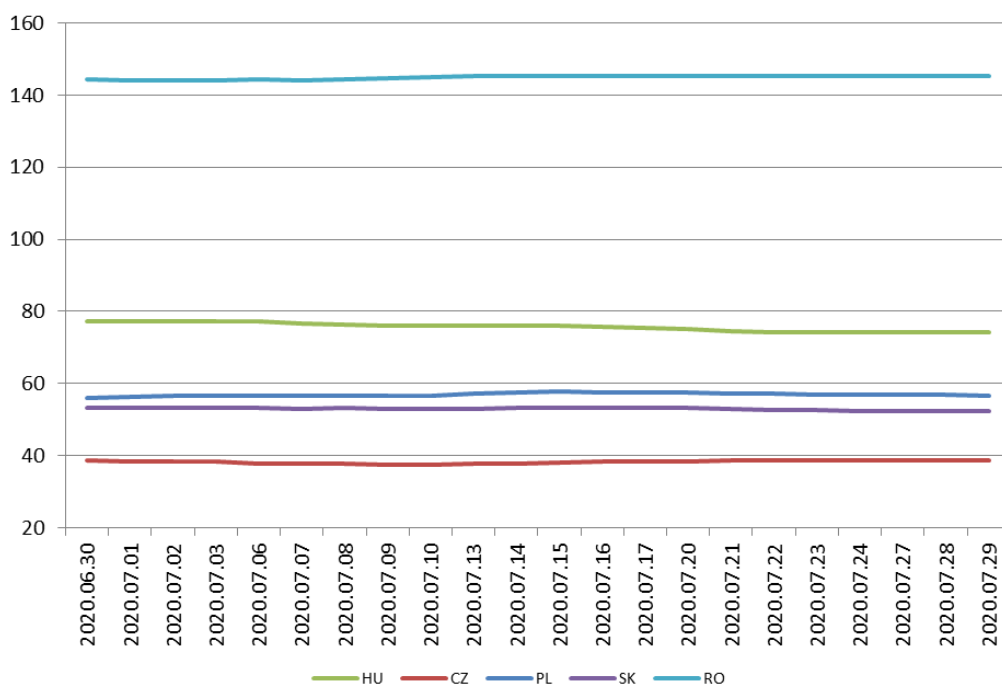
Vegyes elmozdulások
a magyar
állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid lejáraton – a mérséklődő 3 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, míg a hosszú szegmensben 1-11 bázispontos emelkedéseket regisztráltak, egyedül a 3 éves állampapír stagnált. A magyar 5 éves CDS továbbra is a 74-es értéken áll. A vizsgált régiós állampapírhozamok közül a román és a cseh 2-2 bázisponttal csökkent, míg a lengyel és a szlovák nem változott.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	1,34	0
Románia Y10	3,95	-2
Csehország Y10	0,81	-2
Szlovákia Y8	-0,31	0

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
M3	0,28	-2
M6	0,31	0
M12	0,31	0
Y3	0,95	0
Y5	1,24	1
Y10	2,08	2
Y15	2,63	6
Y20	2,78	11
BUBOR O/N	0,5	1
5 év CDS	74	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters

Magyar makrogazdasági hírek

Harmadával több új lakás épült

A Központi Statisztikai Hivatal közlése szerint a 2020 első félévében a használatba vett új lakások száma 34 százalékkal haladta meg a tavalyi év azonos időszakát. A növekedés a vidéki városokban volt a legerősebb (a megyei jogú városokban 40, az egyéb városokban 47 százalék), ahol jelentősen meghaladta a főváros és a községek (22, illetve 23 százalék) átlagát. A kiadott lakásépítési engedélyek száma a koronavírus miatt azonban jelentősen csökkent – márciusban kétharmadára, április–májusban alig több mint felére –, júniusra ugyanakkor ismét megközelítette az egy évvel korábbi szintet.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	367,45	-0,06%
FTSE 100	6 131	0,04%
DAX	12 822	-0,10%
S&P 500	3 258	1,24%
DJIA	26 540	0,61%
Nikkei 225	22 339	-0,26%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyesen teljesítettek a legfontosabb tőzsdeindexek szerdán. Az amerikai befektetők pozitív hangulatát erősítette, hogy nem változtatott a nulla százalék közeli irányadó kamatlábakon tegnapi döntése során az amerikai központi bank (Fed). A Fed elnöke pedig sajtótájékoztatóján megerősítette, hogy a Fed továbbra is minden rendelkezésére álló eszközt alkalmazni fog a koronavírus okozta gazdasági visszaesés mérséklése érdekében. A legfontosabb technológiai cégek papírjainak árfolyama nőtt, miután a cégek vezetőinek tegnapi képviselőházi meghallgatása a vártnál kevésbé feszült hangulatban zajlott. A koronavírus-esetszámok növekedése továbbra is jelentős bizonytalanságot okoz a piacokon, és az is komoly aggodalommal tölti el a befektetőket, hogy nem közelednek az újabb gazdasági mentőcsomaggal kapcsolatos álláspontok a demokraták és a republikánusok között. A technológiai papírokat tömörítő Nasdaq így 1,4 százalékos, a Dow Jones Ipari Átlag 0,6 százalékos, az S&P 500 index 1,2 százalékos emelkedéssel zárta a napot. Az ázsiai piacokon vegyesen indult a csütörtöki kereskedés: a hongkongi és a sanghaji tőzsde kis mértékű emelkedéssel indította a napot, a Nikkei 0,26 százalékot esve zárta a kereskedést. Az ázsiai befektetők is figyelemmel kísérték a Fed kamatdöntését. Emellett kedvező volt a fogadtatása annak, hogy a megjelent adatok szerint a japán kiskereskedelmi forgalom a vártnál nagyobb mértékben, 13 százalékkal nőtt júniusban az előző hónaphoz képest. A befektetők Európában is az amerikai jegybank döntésére vártak szerdán, a legfontosabb indexek csak kis mértékben mozdultak el a kereskedés során.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	0,58	0
spanyol	0,35	0
olasz	1,05	-2
portugál	0,35	-1
német	-0,50	1
francia	-0,18	2

Forrás: Reuters

Vegyesen változtak az állampapírok hozamai. A német és francia hozam 1, illetve 2 bázisponttal nőtt, az olasz 2, a portugál 1 bázisponttal csökkent. A spanyol és amerikai hozam változatlan maradt a szerdai nap folyamán.

Emelkedett a nyersolaj ára szerdán. Az áremelkedésben nagy szerepet játszott, hogy a közzétett adatok szerint múlt héthez képest a várakozásoknál jelentősen nagyobb mértékben, 10 millió hordóval csökkent az amerikai nyersolajkészlet, amely a legnagyobb visszaesésnek számít a tartalék mértékében az évben. Ugyanakkor óvatosságra adott okot a befektetők körében, hogy a gázolajkészletek növekedtek az elmúlt egy hétben, és a koronavírus-esetszámok emelkedése is tovább tart. Így a szeptemberi jegyzésű észak-amerikai WTI olajfajta ára 0,56 százalékkal, a globális benchmark Brent ára 1,23 százalékkal nőtt a szerdai kereskedés folyamán.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 43,75	1,23%	Arany	\$ 1 953,40	0,45%
WTI olaj	\$ 41,27	0,56%			

Folytatódott az arany árfolyamának emelkedése. Az amerikai jegybank döntése az irányadó kamatlábak változatlan, nulla százalékos szint körül hagyásáról hozzájárult ahhoz, hogy az augusztusi szállítású arany árfolyama 0,45 százalékkal, a kilencedik egymást követő napon is emelkedni tudott. A menedékfunkciót betöltő arany árának emelkedését erősíti a koronavírus-esetszámok további emelkedése, és az emiatt több helyen újból bevezetett korlátozások.

Globális makrogazdasági hírek

Nőtt az importárak Németországban június folyamán. A német Szövetségi Statisztikai Hivatal szerdai jelentése szerint májushoz képest 0,6 százalékkal nőtt a német importárindex, így már a második egymást követő hónapban mutat növekedést az országba importált termékek és nyersanyagok ára (májusban 0,3 százalékos volt az emelkedés). Az előző év hasonló időszakához képest az index 5,1 százalékkal csökkent, de az éves szintű csökkenés mértéke február óta nem volt ilyen alacsony (májusban 7, áprilisban 7,4 százalék volt a visszaesés mértéke az előző év azonos időszakához képest).