



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2020.03.30.

Vezetői összefoglaló

- Hétfő reggelre a forint árfolyama az euróval, a svájci frankkal és a dollárral szemben egyaránt gyengült a péntek reggeli értékekhez képest.
- A BUX 12,3 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 2,82 százalékos gyengüléssel zárta a múlt hét utolsó kereskedési napját.
- A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 3 hónapos DKJ kivételével – 6-9 bázisponttal csökkentek a hozamok, a hosszú szegmensben 5-9 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető.
- A magyar 5 éves CDS változatlanul a 77-es értéken áll.
- Estek a főbb nemzetközi tőzsdeindexek a hét utolsó napján.
- Jellemzően csökkentek a vezető állampapírhozamok.
- Árupiaci benchmarkok záró szintjei [változás az előző napi záró árfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 24,93 USD/hordó [-5,66%];
 - WTI olaj 21,51 USD/hordó [-5,07%];
 - Arany 1 625,00 USD/uncia [-1,60%].

Magyar tőke- és devizapiac

Gyengülés
a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	356,13	27,37	4,5282	337,03	321,4
30 napja	339,06	25,31	4,3206	318,21	308,12

Hétfő reggelre a forint árfolyama az euróval, a svájci frankkal és a dollárral szemben egyaránt gyengült a péntek reggeli értékekhez képest. 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 12,3 milliárd forintos, átlag alatti forgalom mellett 2,82 százalékos gyengüléssel zárta a múlt hét utolsó kereskedési napját. A hazai vezető részvények – a MOL kivételével – veszítettek értékükből, legnagyobb mértékben, 7,31 százalékkal az OTP papírai kerültek lejjebb. A közép-kelet-európai tőzsdeindexek szintén negatív tartományban fejezték be a pénteki kereskedést.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
BUX	32 065	-2,82%
BUMIX	2 717,19	-1,63%
OTP Bank	9 390	-7,31%
Richter	5 800	-0,17%
Magyar Telekom	351	-2,50%
MOL	885	0,96%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

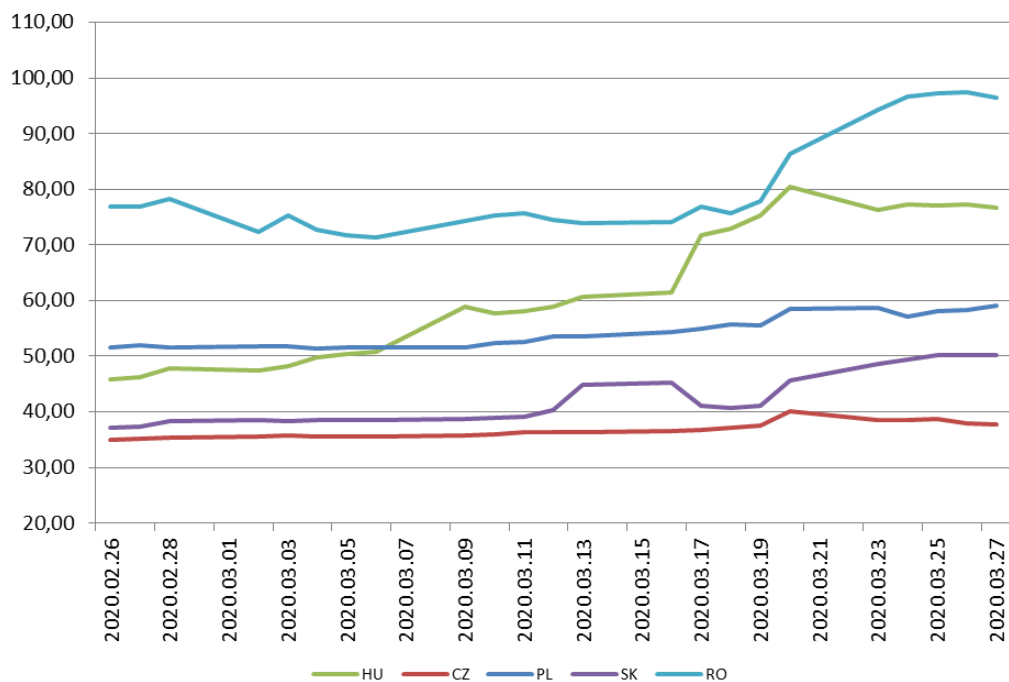
Csökkenő hozamok
a magyar
állampapírpiacra

A magyar állampapírpiacra rövid lejáraton – a 3 hónapos DKJ kivételével – 6-9 bázisponttal csökkentek a hozamok, a hosszú szegmensben 5-9 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető. A magyar 5 éves CDS változatlanul a 77-es értéken áll. A vizsgált régiós állampapírpiacok – a 3 bázisponttal emelkedő lengyel kivételével – szintén csökkentek: a szlovák 4, a cseh 12, a román pedig 40 bázisponttal került lejjebb pénteken.

Régiós állampapírpiacok		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	1,81	3
Románia Y10	4,33	-40
Csehország Y10	1,36	-12
Szlovákia Y8	0,10	-4

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
M3	0,60	0
M6	0,69	-6
M12	0,70	-9
Y3	1,05	-9
Y5	1,38	-5
Y10	2,22	-6
Y15	2,85	-9
Bubor O/N	0,38	-5
5 év CDS	77	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	311	-3,26%
FTSE 100	5 510	-5,25%
DAX	9 633	-3,68%
S&P 500	2 542	-3,37%
DJIA	21 637	-4,06%
Nikkei 225	19 085	-1,57%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Estek a főbb nemzetközi tőzsdeindexek a hét utolsó napján. Napon belül még emelkedés volt látható a tőzsdéken, ami a hatalmas összegű, 2000 milliárd dolláros amerikai mentőcsomag elfogadásának volt köszönhető, ugyanakkor a vírus terjedése miatti félelmek erősebbnek bizonyultak, így negatív

tartományban zártak a piacok. Az amerikai tőzsdeindexek közül a Dow Jones Ipari Átlag 4 százalékkal, a technológiai részvényeket tömörítő Nasdaq 3,8, az S&P500 3,4 százalékkal került lejjebb. Az európai piacok szintén lefordultak a hét utolsó napján, a legnagyobb mértékben a londoni FTSE 100 index részvényei estek, 5 százalék feletti mértékben, a német DAX 3,7, a pán-európai Stoxx 600 index 3,2 százalékos csökkenéssel fejezték be a pénteki kereskedést. Az ázsiai tőzsdék követték az amerikai piacok mozgását, ugyanakkor a hétfő reggeli zárásra azoknál kisebb mértékű csökkenés volt látható, a japán Nikkei 225 index 1,6 százalékot veszített értékéből.

Nemzetközi állampapírpiac (10 éves)		
amerikai	0,67	-18
spanyol	0,53	-2
olasz	1,32	11
portugál	0,61	-6
német	-0,48	-11
francia	-0,07	-8

Forrás: Reuters, Marketwatch

Jellemzően csökkentek a vezető állampapírhozamok. A legnagyobb mértékben az amerikai és a német államadósság terhe csökkent, 18 és 11 bázisponttal. A francia papírok 8, a portugál 6, a spanyol 2 bázispontos csökkenést mutattak, az olasz 10 éves államkötvények hozama 11 bázisponttal magasabb lett pénteken.

Olaj- és aranyárfolyam

Továbbra is csökkennek az olajárak. A csökkenés háttérében elsősorban a koronavírus terjedése miatt kieső ipari és kereskedelmi kereslet csökkenése áll. Emellett a hónap végén lejár az OPEC tagországok termelés korlátozó megállapodása, mely kínálati oldalról gyengíti az árfolyamot. Az amerikai WTI olaj ára pénteken 5 százalékkal, az északi-tengeri Brent olaj ára 5,7 százalékkal mérséklődött.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 24,93	-5,66%	Arany	\$ 1 625,00	-1,60%
WTI olaj	\$ 21,51	-5,07%			

Csökkent az arany ára a hét utolsó napján. A háttérben a fizikai arany iránti kereslet növekedéséből fakadó ellátási problémák, valamint a jelentős heti árnyövekedést követő kisebb korrekció húzódik meg. Heti szinten 11 éve nem látott emelkedés volt tapasztalható, 9,5 százalékkal erősödött a nemesfém árfolyama, mely mögött a dollár gyengülése, a bejelentett amerikai mentőcsomag, valamint az alacsonyabb kamatkörnyezet állt, mely kedvező alternatív hozamot jelent a nemesfém számára. Az áprilisi jegyzésű arany árfolyama pénteken 1,6 százalékkal mérséklődött.