



PÉNZÜGYMINISZTERIUM

VERSENYKÉPESSÉGI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2021.10.22.

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 10,6 milliárd forintos, átlagos forgalom mellett 1,34 százalékos emelkedéssel zárta a csütörtöki kereskedést.
- A magyar állampapírpiacon rövid lejáratom – a 6 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben szintén stagnálás és 3-6 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető csütörtökön.
- A magyar 5 éves CDS a Bloomberg adatai szerint továbbra is az 55-ös értéken áll.
- Vegyesen teljesítettek a vezető tőzsdék csütörtökön.
- Emelkedtek az állampapírpiazi hozamok.
- Árupiaci benchmarkok záró szintjei [változás az előző napi záró árfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 84,61 USD/hordó [-1,41%];
 - WTI olaj 82,50 USD/hordó [-1,10%];
 - Arany 1 781,90 USD/uncia [-0,17%].
- Tovább csökkent az új munkanélküliség-kérelmek száma az Egyesült Államokban.

Magyar tőke- és devizapiac

Gyengülés a forint
árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	364,13	25,65	4,6069	341,08	313,16
30 napja	354,89	25,40	4,6204	327,89	303,83

Forrás: Reuters

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 viszonylatában a 30 nappal korábbi szintje felett áll. A régiós devizák közül a cseh korona szintén a 30 napos szintje felett, a lengyel zloty azonban e szint alatt tartózkodik az euró esetében.

Erősödés a hazai
értéktőzsdén

A BUX 10,6 milliárd forintos, átlagos forgalom mellett 1,34 százalékos emelkedéssel zárta a csütörtöki kereskedést. A hazai vezető részvények – a Magyar Telekom kivételével – pozitívan teljesítettek, a nap nyertese 1,88 százalékos erősödéssel az OTP volt. A vizsgált kelet-közép-európai tőzsdeindexek vegyesen fejezték be a tegnapi napot.

Értékindeks	Érték	Változás (d/d)
BUX	55 121	1,34%
BUMIX	4 367,75	-0,17%
OTP Bank	18 990	1,88%
Richter	8 770	1,15%
Magyar Telekom	425	-1,39%
MOL	2 760	1,47%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiaac és CDS

Csökkenő és
stagnáló hozamok
a magyar
állampapírpiacon

A magyar állampapírpiacon rövid lejáratom – a 6 hónapos DKJ kivételével – nem változtak a hozamok, a hosszú szegmensben stagnálás és 3-6 bázispontos hozamcsökkenés volt megfigyelhető csütörtökön. A magyar 5 éves CDS a Bloomberg adatai szerint továbbra is az 55-ös értéken áll. A vizsgált régiós állampapírhozamok közül a lengyel 3, a cseh és a szlovák 4-4 bázisponttal emelkedett, ezzel szemben a román 10 éves kötvény hozama 13 bázisponttal mérséklődött.

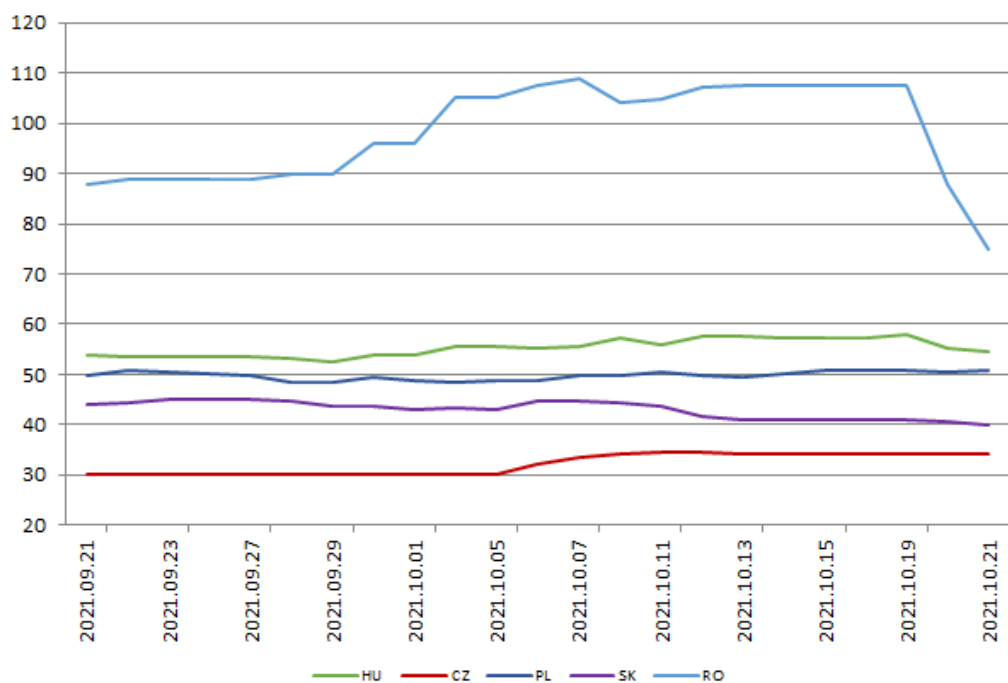
Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (% mid)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	2,75	3
Románia Y10	4,94	-13
Csehország Y10	2,56	4
Szlovákia Y8	-0,14	4

Forrás: Reuters

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (% , mid)	Változás (bp)
M3	1,06	0
M6	1,32	-4
M12	1,54	0
Y3	2,60	0
Y5	3,16	-3
Y10	3,79	-4
Y15	4,24	-6
Y20	4,34	-5
BUBOR O/N	1,69	10
5 éves CDS	55	0

Forrás: ÁKK, Reuters, Bloomberg

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: Bloomberg

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	469,71	-0,08%
FTSE 100	7 190	-0,45%
DAX	15 473	-0,32%
S&P 500	4 550	0,30%
DJIA	35 603	-0,02%
Nikkei 225	28 805	0,34%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Vegyesen teljesítettek a vezető tőzsdék csütörtökön. A S&P index esetében a 0,3 százalékos erősödés új történelmi csúcsot jelentett tegnap, miközben minden alindex emelkedett. A Dow Jonesra ugyanakkor negatívan hatottak a megjelent vállalati gyorsjelentések. Az IBM 9,6 százalékot esett, miután a várttól elmaradó bevételekről számolt be. A Nasdaq 0,6 százalékos erősödött a Tesla és a Microsoft gyorsjelentésében szereplő kedvező eredmények hatására. Az elemzők éves alapon a vállalati bevételek 30 százalék feletti növekedését várják. A tőzsdei hangulatot kifejező VIX index a befektetők erős optimizmusát sugallja. A tőzsdei emelkedést támogatta, hogy az amerikai álláskereső száma 19 havi mélypontra csökkent. Európában kismértékben estek a vezető indexek, a Stoxx 600 0,1 százalékkal mérséklődött, a bányászati részvények esését követően, amit a kínai Evergrande ingatlanpiaci vállalat meghiúsult üzletágeladása mellett a csökkenő kínai szénpiaci ár indokolt. Emellett egyre több vállalat számol be arról, hogy a jelenleg tapasztalható áremelkedés – a jegybanki jelzésekkel ellentétben – tartós lehet. A londoni tőzsde 0,5 százalékkal, a német DAX 0,3 százalékkal csökkent. A technológiai papírok Ázsiában is jól szerepeltek, de az energetikai vállalatok részvényei estek. A kínai Evergrande ingatlanpiaci vállalat péntek reggelre kötvényhozam fizetéséről egyezett meg, ami megemelte a vállalat célárát. A japán tőzsde 0,3 százalékos emelkedett a pénteki kereskedés végére.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	1,69	3
spanyol	0,52	2
olasz	0,95	4
portugál	0,41	3
német	-0,10	2
francia	0,23	2

Forrás: Reuters

Emelkedtek az állampapírpia hozamok. Az amerikai 10 éves államkötvény hozama 3, az európai állampapíroké 2-4 bázispontot nőtt.

Olaj- és aranyárfolyam

Csökkent az olaj ára csütörtökön. A kereskedők profitrealizálása nyomán esett az olaj ára tegnap, az elmúlt héten látott emelkedést követően. A keresletet

gyengítette, hogy az amerikai meteorológiai szolgálat hosszú távú előrejelzése alapján enyhe télre lehet számítani a tengerentúlon. Emellett jelentős negatív korrekció volt tapasztalható a szén és a földgáz árában. Előbbi oka, hogy kínai vezetők jelezték, beavatkozást terveznek a további drágulás elkerülése érdekében, aminek hatására máris 11 százalékkal csökkent az országban a szén ára tegnap. A héten eddig 30% feletti az esés, jóllehet az árfolyam az év során már 170 százalékot emelkedett. Az északi-tengeri Brent olaj ára 1,4 százalékkal, az észak-amerikai WTI olajfajta ára 1,1 százalékkal csökkent tegnap.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 84,61	-1,41%	Arany	\$ 1781,90	-0,17%
WTI olaj	\$ 82,50	-1,10%			

Csökkent az arany ára tegnap. Az árfolyamra negatívan hatott az emelkedő amerikai kötvényhozam, ami növeli a nemesfém alternatív költségét, miközben az inflációs félelmek, a gyengülő dollár és a kínai ingatlanpiac állapota támasztotta azt. Az arany ára végül 0,2 százalékkal csökkent.

Globális makrogazdasági hírek

Munkanélküliségkérelmek – Egyesült Államok

Tovább csökkent az új munkanélküliségkérelmek száma az Egyesült Államokban. A múlt héten 290 ezer fő folyamodott először munkanélküliségért, ami alatta marad az elemzői várakozásoknak, egyúttal 2020. március (254 ezer fő) óta a legalacsonyabb érték. A négyhetes átlag 319 ezer fő volt, ami 15 ezer fős csökkenést jelez az egy héttel korábbi átlaghoz képest. Az összes biztosított munkanélküli száma 2,481 millió fő volt, 122 ezer fős heti csökkenést követően.