Napi Monitor – Erste Bank Pénz- és Tőkepiacok – 2020. augusztus 18.

- **A vártnál rosszabb lett a New York-i feldolgozóipari beszerzési menedzser az USA-ban**
- **Változatlan maradt tegnap az FX-swap állomány**
- **Tovább gyengült tegnap a forint árfolyama**

Hazai hírek, makrogazdaság

Az MNB a tegnapi forintlikviditást nyújtó devizaswap-tenderen 12 hónapos futamidőn 66,85 milliárd forint összegben kötött ügyletet. Ezzel az eszközön keresztül biztosított bankrendszeri többletlikviditás nem változott, 1787 milliárd forinton maradt.

Piaci áttekintés

- Ma 3 és 12 hónapos DKJ aukciót tart az ÁKK. A felkínált mennyiség mindkét papírból 20 Mrd forint lesz.
- Alig változtak a referenciaszintek az állampapírok másodpiacán tegnap. A hároméves hozam 1,06%-on, az ötéves 1,52%-on, míg a tízéves referenciahozam 2,21%-on állt.

Nemzetközi hírek, makrogazdaság

Kezdetét vette tegnap a demokraták formális háromnapos jelölőülése, aminek a végén megválasztják Joe Bident hivatalosan is elnökjelöltnek.

3,7 pont lett a New York-i feldolgozóipari beszerzési menedzser index augusztusi értéke a korábbi 17,2 után, ami váratlan nagy esés az elemzői konszenzus 15 pontos várakozásához képest. Ami külön negatívum, hogy az új megrendelések alindexe -1,7 pontra esett a korábbi 13,9 pontról. A fő kérdés az, hogy más körzetekben is hasonlóan romlott-e a tendencia.

Németországban csaknem 1700 új koronavírus fertőzöttet azonosítottak az elmúlt 24 óra alatt, ami csaknem 4 hónapja a legmagasabb érték. A fertőzés reprodukciós rátája (R értéke) 1,11 és a kormányzat célja, hogy ismét 1 alá szorítsa az értéket. Angela Merkel szerint az új megbetegedések számának növekedése aggasztó, de kezelhető a helyzet, viszont jelenleg nem lehet szó további lazító intézkedésekről.

Folytatódnak a Brexit tárgyalások. Elviekben már csak 7 hét áll rendelkezésre a megállapodásra, hogy mind az EU, mind pedig Nagy-Britannia a jogrendbe is képes legyen átültetni a megállapodás tartalmát, ennek ellenére jelentős előrelépés ezúttal sem várható. Eddig már 5 tárgyalási kör ment le, lényegben eredménytelenül a felek között.

Hétfőn a kínai jegybank 700 milliárd renminbi értékben biztosított egyéves futamidejű likviditást a bankrendszernek. Az összeg meghaladja az augusztusban lejáró, egy évvel korábban nyújtott 550 milliárd renminbi értékű finanszírozást. A hitelek célja a bankrendszer likviditásának növelése. A jegybank ugyanakkor változatlanul hagyta az egy éves hitelprogram kamatköltségét, ezzel jelezve, hogy nem szeretne túlzottan laza monetáris környezetet kialakítani.

Az Erste Pénz- és Tőkepiacok munkatársainak elérhetőségei:
Tel.: +36 1 237 8200
Email: ebhtreasurysales@erstebank.hu

Nemzetközi piacok

- A technológiai szektor lógott ki tegnap felfelé az **USA-ban**, miután a Nasdaq 1%-os emelkedéssel zárt. Az S&P500 0,3%-kal tudott emelkedni, míg a Dow 0,3%-kal esett.

- Tovább folytatódik a vegyes kereskedés az **ázsiai tőzsdéken**. A nap végéhez közeledve a Nikkei 225 index 0,1%-ot csökken, a Shanghai Composite 0,3%-ot emelkedik, a Hang Seng index pedig 0,1%-kal ér kevesebbet, mint a tegnapi záróértéke.

- A **WTI** 42,8 dollárra emelkedett ma reggel, ami 5 havi csúcsot jelent. A koronavírus járvány terjedése lassul az Egyesült Államokban, amit a befektetők kedvező előjelként értékeltek. Az olajbefektetők emellett figyelik az OPEC bizottságának jelentését és az USA palaolaj termelési adatait, ami várhatóan 19 ezer hordó/nappal 7,56 millió hordó/napra esik a múlt héthez képest. A palaolaj termelés sok problémával küzd, de a magasabb árak segíthetik az aktivitás emelkedését. A fúróberendezés szám két évtizedes mélyponton van, ami jól mutatja, hogy a válság milyen csapást mért a szektorra.

- Az **arany** 2005 dollár volt ma reggel, miután nem csillapodik a feszültség Kína és az Egyesült Államok között, illetve a piac figyeli a FED héten megjelenő jegyzőkönyvét is. Az USA újabb intézkedéseket fontolgat a Huawei híradástechnikai cég ellen. A FED a héten hozza nyilvánosságra a júliusi kamatdöntő ülés jegyzőkönyvét. Az ETF-ekbe is áramlik ismét a tőke: hétfőn nőtt az SPDR Gold arany ETF állománya, miután a múlt héten az első heti kiáramlást szenvedte el az alap március óta. Az arany részvények, mint a Barrick Gold is emelkedni tudott, Warren Buffet cége, a Berkshire Hathaway vásárolt a részvényekből.

- Az **EURUSD á**rfolyam ismét rendkívül közel került az 1,19-es szinthez. Az 5 napja tartó emelkedésnek köszönhetően azonban ismét kezd túlfűtötté válni az emelkedés.

- Az amerikai és az európai **határidős piacokon** is negatív hangulat uralkodott ma reggel.

Magyar és nemzetközi adatközlések

Külföldi és hazai adatok

Dátum	Idő	Ország	Adat	Időszak	Korábbi	Várt	Tény
aug. 18.	14:30	US	Kiadott építési engedélyek (hó/hó)	júl.	3.5%	5.3%	
aug. 18.	14:30	US	Megkezdett lakásépítések (hó/hó)	júl.	17.3%	5%	
aug. 18.	14:30	US	Kiadott építési engedélyek (ezer/hó)	júl.	1258	1325	

Az Erste Pénz- és Tőkepiacok munkatársainak elérhetőségei:
Tel.: +36 1 237 8200
Email: ebhtreasurysales@erstebank.hu

Rövid forintpiaci helyzetkép:

Gyengült tegnap a forint árfolyama az euróval szemben. Összességében a nyitó 345,9-ről zárásra 349,1-re emelkedett az EURHUF devizapár, felgyorsult tehát az elmúlt napokban látott forintgyengülés. Technikailag így az EURHUF elrugaszkodott a 200 napos mozgóátlagtól és az 50 napos mozgó átlag fölé emelkedett. A közelben érdemi ellenállási szint nem látszik, így akár tovább is gyengülhet a forint.
.

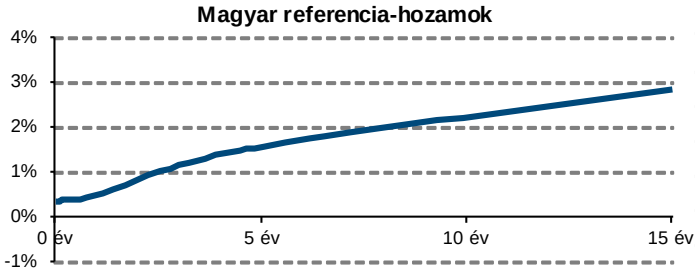
			Devizák			Bankközi kamatlábak (%)					
Bux	36.533,57	-0,16%	EURUSD	1,1896	0,22%		HUF	EUR	USD	CHF	GBP
S&P500	3.381,99	0,27%	USDJPY	105,48	-0,49%	O/N	0,59	-0,46	0,09	-0,70	0,05
Nikkei225	23.051,08	-0,20%	EURHUF	349,58	0,14%	1 hónap	0,60	-0,52	0,15	-0,73	0,06
DAX	12.920,66	0,15%	USDHUF	293,85	-0,08%	3 hónap	0,60	-0,48	0,27	-0,63	0,07
Shanghai	3.440,60	0,05%	CHFHUF	324,88	0,14%	6 hónap	0,61	-0,43	0,33	-0,65	0,13
			EURPLN	4,3996	0,04%	12 hónap	0,62	-0,36	0,46	-0,54	0,27

Tíz éves hozamok* (%)						Nyersanyagok			
USA	0,69	-2,1bp	cseh	0,96	1,0bp	Kukorica (€/t, Euronext)	166,00	Arany ($/uncia)	2002,91
német	-0,45	-3,0bp	lengyel	1,32	3,3bp				
olasz	0,93	-5,7bp	magyar	2,21	-1,0bp	Búza (€/t, Euronext)	182,50	Ezüst($/uncia)	27,99
spanyol	0,32	-3,1bp	román	4,06	0,9bp	Brent kőolaj ($/hordó)	45,18	Réz ($/t, LME)	6446,00

*előző napi adatok (forrás: Bloomberg)

Magyar állampapírpiaci referenciahozamok

	8/17/2020	változás
3 h.	0,30%	0bp
6 h.	0,34%	1bp
12 h.	0,38%	1bp
3 év	1,06%	0bp
5 év	1,52%	0bp
10 év	2,21%	-1bp
15 év	2,83%	0bp



„A kiadványban foglalt információk az Erste Bank Hungary Zrt. - 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26., tev. eng. szám: I-2061/2004 (továbbiakban: Társaság) által hitelesnek tartott forrásokon alapulnak, de azokért a Társaság szavatosságot vagy felelősséget nem vállal. A kiadványban foglaltak nem minősíthetők befektetésre való ösztönzésnek, befektetési tanácsadásnak, értékpapír jegyzésére, vételére, eladására vonatkozó felhívásnak vagy ajánlatnak. A tőkepiaci és makrogazdasági helyzetet, a befektetések és azok hozamai alakulását olyan tényezők alakítják, melyre a Társaságnak nincs befolyása, a befektető által hozott döntés következményei a Társaságra nem háríthatók át. A kiadványban foglaltak – teljes vagy részleges – felhasználása, többszörözése, publikálása, átdolgozása, terjesztése kizárólag a Társaság előzetes írásos engedélyével lehetséges. A kiadvány kiadása időpontjában érvényes. További részletek: www.erstebank.hu, Treasury szolgáltatások, Hirdetményekben. A kiadvány nem a befektetési elemzések függetlenségének előmozdítását célzó jogi követelményeknek megfelelően készült, nem vonatkozik rá a befektetési elemzések terjesztését, közzétételét megelőző ügyletkötésre vonatkozó tilalom."

Az Erste Pénz- és Tőkepiacok munkatársainak elérhetőségei:
Tel.: +36 1 237 8200
Email: ebhtreasurysales@erstebank.hu