

Napi Monitor – Erste Bank Pénz- és Tőkepiacok – 2020. október 22.

- A Bézs könyv szerint szerény ütemben nőtt az amerikai gazdaság
- Ma folytatódnak Londonban a Brexit tárgyalások
- Ismét gyengült a forint, az MNB ma egyhetes betéti tendert tart

Hazai hírek, makrogazdaság

Piaci áttekintés

- Ma fix kamatozású kötvényaukciókat tart az ÁKK. A felkínált mennyiség a 3, az 5 és a 10 éves papírból összesen 80 Mrd forint lesz.
- Tovább emelkedtek a referenciaszintek az állampapírok másodpiacán tegnap. A 3 éves hozam 1,28%-on, az 5 éves 1,75%-on a 10 éves pedig 2,30%-on állt.

Nemzetközi hírek, makrogazdaság

Minden vizsgált körzetben, összességében szerény ütemben növekedett az amerikai gazdaság az elmúlt másfél hónapban a Fed tegnap megjelent Bézs könyve szerint. A belső fogyasztás összességében nőtt, azonban pár körzetben a kiskereskedelmi forgalom növekedési ütemének lassulásáról számoltak be. Ezzel szemben más körzetekben a turizmus enyhe fellendüléséről számoltak be. Az autók iránti kereslet stabil maradt. A munkanélküliségi helyzet tovább javult.

Ma folytatódnak Londonban a Brexit tárgyalások. A cél, hogy november közepére sikerüljön egy kölcsönösen elfogadható kompromisszumot kötnie a feleknek.

Németországban 12 ezer fő fölé, Olaszországban és Csehországban pedig 15 ezer fölé emelkedett a napi új koronavírusos megbetegedések száma. Mindegyik új napi rekordot jelent. Európában először Spanyolországban lépte át az eddig összesen megbetegedettek száma az 1 milliós küszöböt. Milánóban és Rómában is éjszakai kijárási korlátozások lépnek életbe és az olasz miniszterelnök kijelentette, hogy nem zárható ki, hogy további szigorításokra lesz szükség.

Nemzetközi piacok

- Csökkenéssel fejezték be a tegnapi kereskedést a **vezető amerikai részvényindexek**. A Dow 0,4%-kal, az S&P500 0,2%-kal, a Nasdaq 0,3%-kal került lejjebb.
- **Európában** a DAX 1,4%-ot, a CAC40 1,5%-ot, a FTSE100 1,9%-ot csökkent a tegnapi kereskedésben.
- Gyenge kereskedéssel folytatódik a hét Ázsiában. A Nikkei 225 és CSI 300 indexek 0,6 és 0,5%-ot esnek, a Hang Seng index pedig változatlan szerdai záró értékéhez képest.
- **Tovább távolodott az EURUSD az 50 napos mozgóátlagtól.** Jelenleg számos kockázati tényező, köztük az amerikai elnökválasztás, az új fiskális csomag, és a Brexit is bizonytalan, így nagy mozgásra e tényezők körvonalazódása előtt nem érdemes számítani.
- A **WTI** pár centtel 40 dollár alá esett ma reggel, miután a tegnapi EIA adat a benzin készlet növekedését mutatta az Egyesült Államokban. Az USA nyersolaj tartaléka 488,1 millió hordó volt a múlt héten, ami 1 millió hordóval kisebb, mint az előző heti adat, viszont a benzinkészlet 1,9 millió hordóval, 227 millió hordóra nőtt. Az adatok azt mutatják, hogy az üzemanyag kereslet egyelőre nem tud igazán talpra állni a koronavírus járvány miatt az Egyesült Államokban. Az Exxon Mobil elbocsátásokról adott számot. Az olajipar továbbra is küzd az alacsony árak és a gyengébb kereslet miatt, s egyre több hírt lehet hallani a szektor átrendeződéséről.
- Az **arany** 1.917 dollár volt ma reggel. A befektetők várják a fejleményeket az elnökválasztási küzdelemről és a fiskális ösztönző programról. A hírek szerint az orosz és az iráni titkosszolgálat álhírekkel próbálja befolyásolni az előbbi, míg a felek álláspontja nem közeledett az ösztönző programról, legalább is ez olvasható ki Nancy Pelosi demokrata házelnök szavaiból. Mitch McConnell szenátusi vezető szerint sem lenne gond, ha a megegyezés az elnökválasztás után jönne létre. A bizonytalanság erősítette a dollárt, ennek ellenére az arany jól tartotta magát.
- Az amerikai és az európai **határidős indexek** is mínuszban voltak ma reggel.

Magyar és nemzetközi adatközlések

Külföldi és hazai adatok								
Dátum	Idő	Ország	Adat	Időszak	Korábbi	Várt	Tény	
okt. 22.	14:30	US	Friss munkanélküli-segély kérelmek (ezer fő/hét)	okt.	898	870		
okt. 22.	14:30	US	Tartós munkanélküli-segély kérelmek (ezer fő/hét)	okt.	10018	9625		
okt. 22.	15:45	US	Bloomberg gazdasági várakozások	okt.	41.5			
okt. 22.	15:45	US	Bloomberg fogyasztói elégedettség	okt.	48.2			
okt. 22.	16:00	US	Használati értékesítések (hó/hó)	szept.	2.39%	5%		
okt. 22.	16:00	US	Leading indicators kompozit mutató	szept.	1.2%	0.6%		
okt. 22.	16:00	EMU	Fogyasztói bizalom - előzetes	okt.	-13.9	-15		

Rövid forintpiaci helyzetkép

Ismét gyengült a forint az euróval szemben a tegnapi nap folyamán. Összességében a nyitó 363,2-ről zárására 364-re emelkedett az EURHUF devizapár.

Ma a jegybank egyhetes betéti tendere lehet fókuszban, az elmúlt napok fejleményei alapján úgy tűnik, hogy a piac konkrét lépést vár a jegybanktól, hogy az árfolyam sebezhetősége csökkenjen.



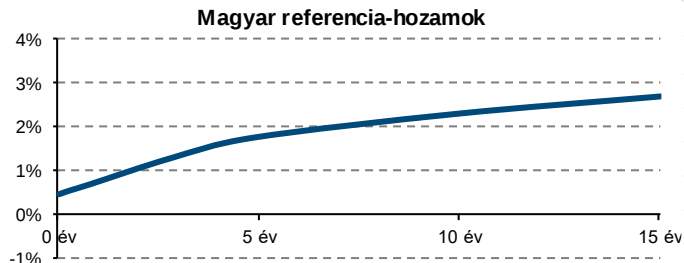
			Devizák	Bankközi kamatlábak (%)							
Bux	33 696,73	-0,01%	EURUSD	1,1857	-0,03%		HUF	EUR	USD	CHF	GBP
S&P500	3 435,56	-0,22%	USDJPY	104,61	0,02%	O/N	0,65	-0,47	0,08	-0,75	0,05
Nikkei225	23 474,27	-0,70%	EURHUF	364,21	0,06%	1 hónap	0,75	-0,54	0,15	-0,68	0,05
DAX	12 557,64	-1,41%	USDHUF	307,17	0,12%	3 hónap	0,77	-0,51	0,22	-0,67	0,05
Shanghai	3 317,60	-0,22%	CHFHUF	339,04	0,02%	6 hónap	0,80	-0,50	0,25	-0,69	0,07
			EURPLN	4,5703	0,02%	12 hónap	0,87	-0,47	0,34	-0,63	0,12

Tíz éves hozamok* (%)					Nyersanyagok				
USA	0,82	3,7bp	cseh	1,00	2,7bp	Kukorica	190,75	Arany	1916,70
német	-0,59	1,8bp	lengyel	1,27	0,6bp	(€/t, Euronext)		(\$/uncia)	
olasz	0,78	5,3bp	magyar	2,30	5,0bp	Búza (€/t, Euronext)	211,25	Ezüst(\$/uncia)	24,92
spanyol	0,20	2,1bp	román	3,53	-0,3bp	Brent kőolaj	41,71	Réz	6991,50
*előző napi adatok (forrás: Bloomberg)						(\$/hordó)		(\$/t, LME)	

*előző napi adatok (forrás: Bloomberg)

Magyar állampapírpiazi referenciahozamok

	2020.10.21	változás
3 h.	0,45%	1bp
6 h.	0,53%	0bp
12 h.	0,67%	-1bp
3 év	1,28%	2bp
5 év	1,75%	3bp
10 év	2,30%	5bp
15 év	2,70%	2bp



„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.”