

Napi Monitor – Erste Bank Pénz- és Tőkepiacok – 2020. október 28.

- A vártnál alacsonyabb lett a Conference Board fogyasztói bizalmi indexe az USA-ban
- Újabb járványügyi szigorítások várhatóak Európában
- Tovább gyengül a forint

Hazai hírek, makrogazdaság

Piaci áttekintés

- Ma 12 hónapos DKJ aukciót és változó kamatozású kötvényaukciót tart az ÁKK. A felkínált mennyiség mindkét papírból 15 Mrd forint lesz.
- Továbbra sincs érdemi változás a referenciaszintek esetében az állampapírok másodpiacán. A 3 éves hozam 1,27%-on, az 5 éves 1,77%-on a 10 éves pedig 2,32%-on állt.

Nemzetközi hírek, makrogazdaság

100,9 pontra csökkent a **Conference Board fogyasztói bizalmi indexe az USA-ban** októberben a várt 102 és az előző havi lefelé korrigált 101,3 ponttal szemben.

Már közel 70 millióan éltek az USA-ban az előre szavazás lehetőségével, ami a 2016-ban leadott teljes szavazatok már több, mint fele. A szavazatok 2/3-a eddig postai úton, 1/3-a személyesen érkezett be. 2016-ban 47,2 millióan éltek ezzel a lehetőséggel.

Emmanuel Macron ma este fontos járványügyi szigorításokat jelenthet be a TV-ben is közvetített beszédében. A várakozások szerint akár 1 hónapos lezárást is bejelenthet a francia államfő, ami azonban rugalmasabb lehet, mint a tavaszi lezárások voltak. Németországban is várhatóan ma jelentik be az újabb szigorításokat, az iskolák és óvodák várhatóan továbbra is nyitva tartanak majd, de a vendéglátóipar és szórakoztatóipar nagy részének legalább november végéig zárva kéne tartania jövő hét elejétől kezdve.

Az ír külügyminiszter optimista a Brexit tárgyalásokat illetően, szerinte akár két héten belül le is zárhatják a tárgyalásokat. A tárgyaló felek azon dolgoznak, hogy november közepére sikerüljön véglegesíteni a megállapodást, amit ezt követően egy rendkívüli EU csúcs hagyhatna jóvá.

Olaszországban 5,4 milliárd eurós vállalkozástámogató csomagot hagyott jóvá a kormány. A csomag adókönyvitést és célzott támogatásokat is tartalmaz a leginkább sújtott szektor számára. Elsősorban azokat a vállalkozásokat célozza, melyeknek nyitva tartását korlátozták, vagy megtiltották a járványügyi rendelkezések részeként.

Nemzetközi piacok

- Vegyesen zárták a tegnapi kereskedést a **vezető amerikai részvényindexek**. A Nasdaq 0,6%-kal emelkedett, a Dow 0,8%-kal, az S&P500 0,3%-kal csökkent.
- A tegnapi kezdeti bizonytalanságból nap végére komolyabb csökkenés bontakozott ki az **európai részvénypiacokon**. A DAX 0,9%-ot, a FTSE100 1,1%-ot, a CAC40 1,8%-ot esett.
- Vegyes kereskedéssel folytatódik a hét **Ázsiában**. A Nikkei 225 és Hang Seng indexek 0,3 és 0,2% mínuszban kereskednek, a CSI 300 Index pedig 0,8%-os emelkedést mutat a nap végéhez közeledve.
- A **WTI** 38,6 dollárig süllyedt, miután az API jelentése szerint tegnap nőttek az USA nyersolaj készletei. A múlt héten az iparági riport szerint 4,58 millió hordóval lettek nagyobb a nyersolaj tartalékok az Egyesült Államokban, míg a benzinkészletek is nőttek. Az erősebb dollár szintén gyengítette az olaj árfolyamát. A növekvő készleteket ellensúlyozta a Zeta nevű hurrikán hatása, mely a Mexikói-Öböl térségében tombol. A viharos szél miatt az öbölben lévő termelői kapacitások egy részét lezárták.
- Az **arany** 1.906 dollár volt ma reggel. A dollár erősödni tudott, miközben a tőzsdei részvények vegyesen mozogtak. A jövő heti amerikai elnökválasztás lesz a meghatározó esemény az arany árfolyamában. A befektetők követik, hogy miként alakul a világban a koronavírus járvány és az ezzel járó lezárások. A republikánus politikusok lemondtak már arról, hogy a november 3-i elnökválasztás előtt megegyezzenek a fiskális ösztönző csomagról a demokratákkal, így gyakorlatilag esélytelen, hogy a csomag elfogadására sor kerüljön.
- Tovább folytatódik az euró oldalazása a dollárral szemben** az 50 napos mozgóátlag mellett, ahonnan az amerikai elnökválasztásig nem várható kitörés.
- A főbb amerikai és európai **határidős indexek** is mínuszban voltak ma reggel.

Magyar és nemzetközi adatközlések

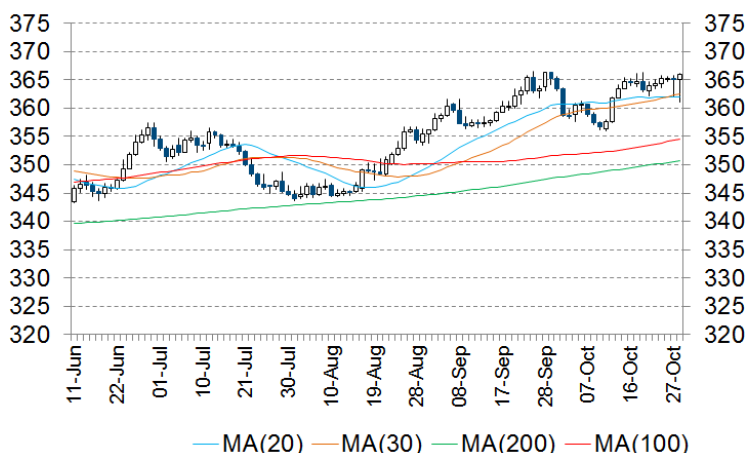
Külföldi és hazai adatok

Dátum	Idő	Ország	Adat	Időszak	Korábbi	Várt	Tény
okt. 28.	1:30	AU	Fogyasztói árindex (év/év)	Q3	-0.3%	0.6%	0.7%
okt. 28.	12:00	US	Jelzáloghitel igénylések	okt.	-0.6%		

Rövid forintpiaci helyzetkép

Tovább romlik a globális piaci hangulat, így tovább gyengült a forint is az euróval szemben. Bár tegnap még 365 körül folyt a kereskedés, a mai nyitásban már 366 fölé emelkedett az EURHUF devizapár. A régiós devizák is gyengültek, illetve nagyot esett a török líra is.

A nemzetközi piaci folyamatok mellett a holnapi EKB ülés, illetve az MNB döntése az egyhetes betéti eszköz kamatáról lehet a fókuszban a forintpiacon is. Mindkettőt nagy figyelem övezheti, hiszen a hazai deviza kursusa egyre közelebb látszik kerülni a tavasszal elért történelmi mélypontjához.



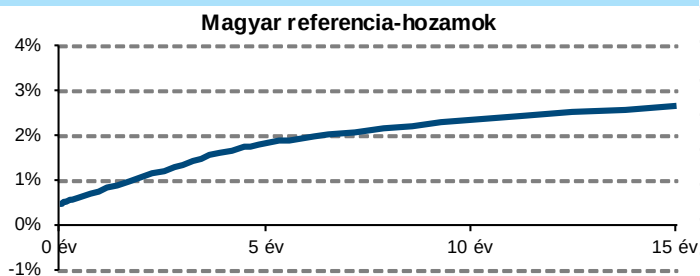
			Devizák	Bankközi kamatlábak (%)							
Bux	32.992,69	-0,06%	EURUSD	1,1770	-0,22%		HUF	EUR	USD	CHF	GBP
S&P500	3.390,68	-0,30%	USDJPY	104,20	-0,21%	O/N	0,68	-0,47	0,08	-0,71	0,05
Nikkei225	23.418,51	-0,29%	EURHUF	366,00	0,28%	1 hónap	0,75	-0,54	0,15	-0,68	0,04
DAX	12.063,57	-0,93%	USDHUF	310,95	0,49%	3 hónap	0,77	-0,51	0,22	-0,64	0,05
Shanghai	3.269,24	0,46%	CHFHUF	341,55	0,28%	6 hónap	0,80	-0,51	0,25	-0,70	0,07
			EURPLN	4,5994	0,26%	12 hónap	0,87	-0,47	0,33	-0,63	0,13

Tíz éves hozamok* (%)						Nyersanyagok			
USA	0,77	-3,3bp	cseh	1,01	0,0bp	Kukorica	197,50	Arany	1906,93
német	-0,62	-3,5bp	lengyel	1,16	-4,6bp	(€/t, Euronext)		(\$/uncia)	
olasz	0,70	-3,8bp	magyar	2,32	-1,0bp	Búza (€/t, Euronext)	205,75	Ezüst(\$/uncia)	24,46
spanyol	0,16	-2,8bp	román	3,52	-0,3bp	Brent kőolaj	40,12	Réz	6798,00
*előző napi adatok (forrás: Bloomberg)						(\$/hordó)		(\$/t, LME)	

*előző napi adatok (forrás: Bloomberg)

Magyar állampapírpiazi referenciahozamok

	10/27/2020	változás
3 h.	0,45%	0bp
6 h.	0,53%	0bp
12 h.	0,68%	0bp
3 év	1,27%	0bp
5 év	1,77%	1bp
10 év	2,32%	-1bp
15 év	2,63%	-6bp



„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.”