Napi Monitor – Erste Bank Pénz- és Tőkepiacok – 2020. november 19.

- **Ma délután 6 órakor kezdődik a virtuális EU csúcs**
- **Vegyes mozgásokat mutattak tegnap a globális piacok**
- **Tegnap tovább erősödött, majd ma már ismét gyengült a forint**

Hazai hírek, makrogazdaság

Piaci áttekintés

- Ma 3, 5 és 10 éves kötvényaukciókat tart az ÁKK. A felkínált mennyiség összesen 90 Mrd forint lesz.
- Alig változtak tegnap a referenciaszintek az állampapírok másodpiacán. A 3 éves hozam 1,03%-on, az 5 éves 1,50%-on a 10 éves pedig 2,15%-on állt.

Nemzetközi hírek, makrogazdaság

Ma délután 6 órakor kezdődik a virtuális EU csúcs, melynek fő témája az új EU-s költségvetés, a járvány utáni újraindítási alap és az EU-s támogatások jogállamisági feltételekhez kötése lesz. Miután Magyarország és Lengyelország hétfőn jelezte vétó szándékát, és kompromisszumos megoldás azóta sem látszik körvonalazódni, így feszült találkozó várható. A francia álláspont szerint a vétóval fenyegető két tagországot ki kellene zárni az újraindítási alapból. A következő EU csúcs december 10-én lesz, és könnyen elképzelhetőnek tűnik, hogy a Brexit mellett a költségvetési vita is átcsúszik a következő ülésre.

Nemzetközi piacok

- Gyengén teljesített az **amerikai piac** tegnap, miután New York City ismét lezárja az iskolákat és hazaküldi a tanulókat. A Dow Jones Industrial Average és az S&P 500 és NASDAQ Composite indexek is jelentős, 1,2, 1,2, és 0,8%-os veszteségeket szenvedtek.
- Emelkedést mutat tegnap az **európai részvényindexek**. A FTSE 0,3%-kal, a DAX és a CAC40 0,5%-kal emelkedett. Ismét a ciklikus részvények vezették az emelkedést, a német támogatást kapó autóipar, a bankszektor és a kiskereskedelem.
- Vegyes kereskedéssel folytatódik a hét **Ázsiában**. A Nikkei 225 és Hang Seng indexek 0,4 és 0,5%-os esést mutatnak, a CSI 300 Index pedig 0,8%-ot emelkedik a kereskedési nap végéhez közeledve.
- Tegnap és ma is stabil maradt az **EURUSD** árfolyama. Ma reggel 1,185-ön áll a devizapár jegyzése.
- A **WTI** 41,3 dollár volt ma reggel, ami lényegében a tegnapi szintnek felel meg, igaz napközben ennél magasabban is volt a kurzus. A befektetők figyelme elsősorban a növekvő lezárásokra irányul. Főleg az Egyesült Államokból lehet hallani újabb és újabb lépésekről, miután a koronavírus fertőzésszám újabb rekordokat dönt. New Yorkban ismét zárnak az iskolák, de több más államban is hasonló lépésekre szánták magukat a döntéshozók. A becslések szerint a Hálaadás időszakában lévő utazások száma meg fog feleződni a tavalyi évhez képest, s a megkérdezettek mindössze 35%-a fog autóba ülni, míg tavaly ez a szám 65% volt. Az OPEC-en belül is nő a feszültség, mivel az Egyesült Arab Emirátusok jelezte, hogy kilépne a szervezetből, ha nem történik meg a kvóták igazságosabb allokációja. Az nem világos, hogy mennyire komolyak az arab ország szándékai, vagy csak a mostani ülés előtt próbál az Öböl-menti ország jobb pozíciókat kiharcolni.

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

- Az **arany** 1.862 dollárig gyengült, miután a hírek szerint tovább folytatódott az arany ETF-ekből való kiszállás. A november adat szerint az ETF-ekben lévő arany mennyisége eddig 45 tonnával csökkent, ez pedig mutatja azt is, hogy nő az esést váró befektetők száma. A becslések szerint akár a csúcshoz képest 10%-kal is eshet a nemesfém kurzusa a növekvő pesszimizmus miatt. A svájci székhelyű befektetési bank, a UBS negatív hangulatú előrejelzést adott ki a nyersanyagokra, igaz ezen belül az arany és az olaj van a legjobb helyzetben. A bank szerint a Covid-19 hatásai még nem épültek be teljesen a nyersanyag árakba.

- Vegyes képet mutattak a **határidős piacok** ma reggel. A Dow és az S&P pluszban, a Nasdaq, a DAX, a FTSE és a CAC pedig mínuszban volt.

Magyar és nemzetközi adatközlések

Külföldi és hazai adatok

Dátum	Idő	Ország	Adat	Időszak	Korábbi	Várt	Tény
nov. 19.	14:30	US	Friss munkanélküli-segély kérelmek (ezer fő/hét)	nov.	709	700	
nov. 19.	14:30	US	Tartós munkanélküli-segély kérelmek (ezer fő/hét)	nov.	6786	6400	
nov. 19.	14:30	US	Philadelphiai Fed index	nov.	32.3	23	
nov. 19.	15:45	US	Bloomberg gazdasági várakozások	nov.	43		
nov. 19.	15:45	US	Bloomberg fogyasztói elégedettség	nov.	48		
nov. 19.	16:00	US	Használtlakás értékesítések (hó/hó)	okt.	9.36%	-1.07%	
nov. 19.	16:00	US	Leading indicators kompozit mutató	okt.	0.7%	0.7%	

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

Rövid forintpiaci helyzetkép

A régiós devizák többsége tegnap már erősödött az euróval szemben. A cseh korona, a lengyel zloty és a magyar forint is nagyjából együtt mozgott. Az EURHUF árfolyam a rövidtávú mozgóátlagokról fordult le, és 360,65-ön nyitott ma reggel, majd ismét gyengült. A ma délutáni virtuális EU csúcs lesz a fókuszban a forintpiacon is.

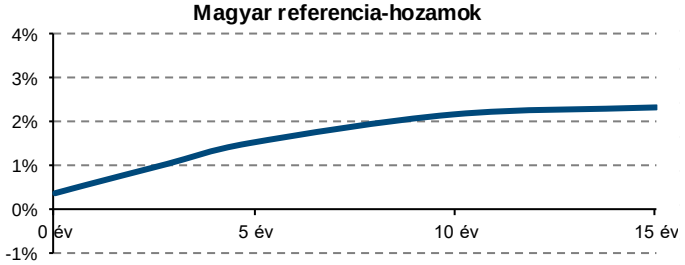


			Devizák			Bankközi kamatlábak (%)					
Bux	38 197,67	-0,43%	**EURUSD**	1,1846	-0,06%		**HUF**	**EUR**	**USD**	**CHF**	**GBP**
S&P500	3 567,79	-1,16%	**USDJPY**	103,82	0,00%	**O/N**	0,60	-0,47	0,08	-0,71	0,05
Nikkei225	25 634,34	-0,36%	**EURHUF**	361,30	0,23%	**1 hónap**	0,75	-0,55	0,15	-0,70	0,05
DAX	13 201,89	0,52%	**USDHUF**	305,00	0,29%	**3 hónap**	0,77	-0,53	0,23	-0,66	0,05
Shanghai	3 363,09	0,47%	**CHFHUF**	334,73	0,29%	**6 hónap**	0,78	-0,51	0,26	-0,71	0,07
			EURPLN	4,4732	0,15%	**12 hónap**	0,81	-0,48	0,34	-0,63	0,13

Tíz éves hozamok* (%)						Nyersanyagok			
USA	0,87	1,3bp	**cseh**	1,16	0,1bp	**Kukorica**	193,25	**Arany**	1863,45
német	-0,55	0,9bp	**lengyel**	1,17	-2,4bp	**(€/t, Euronext)**		**($/uncia)**	
olasz	0,65	1,6bp	**magyar**	2,15	1,0bp	**Búza (€/t, Euronext)**	210,75	**Ezüst($/uncia)**	24,10
spanyol	0,08	0,6bp	**román**	3,22	0,1bp	**Brent kőolaj**	44,48	**Réz**	7088,50
*előző napi adatok (forrás: Bloomberg)						**($/hordó)**		**($/t, LME)**	

Magyar állampapírpiaci referenciahozamok

	2020.11.18	változás
3 h.	0,37%	-2bp
6 h.	0,43%	13bp
12 h.	0,55%	0bp
3 év	1,03%	-1bp
5 év	1,50%	0bp
10 év	2,15%	1bp
15 év	2,31%	1bp



„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