

Napi Monitor – Erste Bank Pénz- és Tőkepiacok – 2020. december 21.

- Sikerült megállapodásra jutni az USA-ban a 900 milliárd dolláros költségvetési élénkítésről
- A vártnál magasabb lett a hazai folyó fizetési mérleg többlete a harmadik negyedévben
- A kockázatkerülési üzemmód nyomán ismét gyengül ma a forint

Hazai hírek, makrogazdaság

Az MNB adatai alapján a **folyó fizetési mérleg többlete 752 millió euró volt** a harmadik negyedévben, ami magasabb lett a havi adatokból számolható 125 millió eurónál. A többlet a szolgáltatások mérlegsoron bizonyult magasabbnak az előzetesen közzétetténél.

Piaci áttekintés

- Kissé csökkentek a hozamok pénteken az állampapírok másodpiacán. A 3 éves hozam 0,73%-on, az 5 éves 1,39%-on a 10 éves pedig 2,10%-on állt.

Nemzetközi hírek, makrogazdaság

Hosszas egyeztetést követően sikerült megállapodásra jutni az USA-ban a 900 milliárd dolláros költségvetési élénkítésről. Az elvi megállapodást már megkötötték ma pedig a végső simításokat követően a Képviselőház és a Szenátus is jóváhagyhatja azt. A tárgyalásoknak a múlt héten megjelent vártnál gyengébb munkaerőpiaci adat adott újabb lendületet, mely alátámasztotta, hogy a járvány második hulláma is komoly gazdasági károkat okoz.

Az amerikai FDA a várakozásoknak megfelelően pénteken zöld utat adott a Moderna vakcinájának, így akár ma olthatnak is az oltóanyaggal az USA-ban. Mivel Amerikában már két vakcina is jóváhagyásra került ez felgyorsíthatja a lakosság átoltásának idejét.

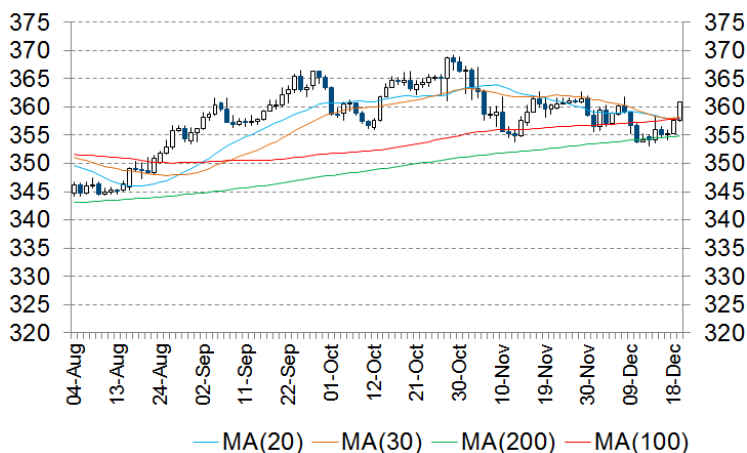
Nagy-Britanniában jelentős járványügyi szigorításokat vezettek be, miután a koronavírus egy új, az eddigieknél jóval fertőzőbb törzsét azonosították. A vírusok folyamatosan változnak, a Covid19-nek is mintegy tucat változata ismert már, azonban a most azonosított törzs a kezdeti vizsgálatok alapján akár 70%-kal is fertőzőbb lehet, vagyis csak az eddigieknél is szigorúbb járványügyi szabályokkal, hosszabb távon pedig vakcinával lehet megállítani a terjedését. Az Egyesült-Királyságban csaknem 36 ezer új fertőzöttet azonosítottak egy nap alatt, mely új rekordot jelent. Az új törzs elsősorban Londonban és Dél-Angliában van jelen, ahol a járványügy 4. fokozatát rendelték el, mely már az országon belüli utazást is erősen korlátozza és nagyrészt visszavonták az ünnepekre adott átmenetinek tervezett enyhítéseket is. Közben egyre több európai ország jelenti be, hogy megtiltja, vagy legalább is jelentősen szigorítja a beutazást Nagy-Britanniából, kordinált Uniós szintű választól pedig ma született döntés, hogy ezzel próbálják meg megakadályozni az új vírustörzs terjedését. A járványügyi intézkedéseken túl az egyhelyben toporgó Brexit megállapodás is elszigeteli Nagy-Britanniát az EU-tól. Továbbra sincs megállapodás, a vasárnapi határidőt ismét nem sikerült tartani, de a tárgyalásokat ma is folytatják.

Magyar és nemzetközi adatközlések

Külföldi és hazai adatok							
Dátum	Idő	Ország	Adat	Időszak	Korábbi	Várt	Tény
dec. 21.	8:30	HU	Folyó fizetési mérleg (millió euró)	Q3	-847.2	124.5	752
dec. 21.	14:30	US	Chicagói Fed index	nov.	0.83		
dec. 21.	16:00	EMU	Fogyasztói bizalom - előzetes	dec.	-17.6	-17.3	

Rövid forintpiaci helyzetkép

A részvénypiacok mellett ma a több eszközosztály is kockázatkerülő üzemmódba kapcsol. Veszik a menedéknek számító dollárt és aranyat a befektetők. Adják a régiós devizákat, köztük a forintot is. Az EURHUF kurzusa ma reggel így hirtelen 360 fölé emelkedett. A jegybank ma negyedév végi eurólikviditást nyújtó FX-swap tender tart.

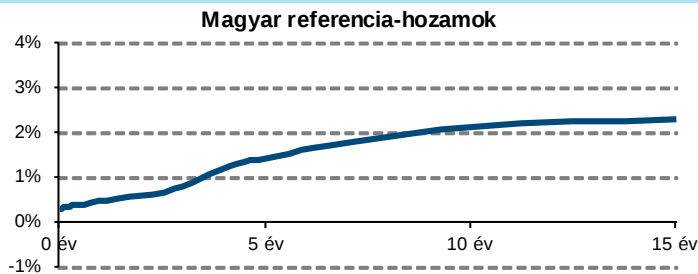


			Devizák	Bankközi kamatlábak (%)							
Bux	40.682,95	-2,24%	EURUSD	1,2198	-0,48%		HUF	EUR	USD	CHF	GBP
S&P500	3.709,41	-0,35%	USDJPY	103,57	0,26%	O/N	0,51	-0,47	0,08	-0,71	0,04
Nikkei225	26.714,42	-0,18%	EURHUF	360,83	0,90%	1 hónap	0,75	-0,56	0,14	-0,73	0,02
DAX	13.370,98	-1,90%	USDHUF	295,81	1,37%	3 hónap	0,75	-0,54	0,24	-0,65	0,04
Shanghai	3.420,57	0,76%	CHFHUF	333,29	0,92%	6 hónap	0,76	-0,52	0,26	-0,76	0,03
			EURPLN	4,5124	0,95%	12 hónap	0,78	-0,50	0,33	-0,71	0,11
Tíz éves hozamok* (%)					Nyersanyagok						
USA	0,95	1,3bp	cseh	1,25	-2,0bp	Kukorica		193,75	Arany		1896,67
német	-0,57	-0,1bp	lengyel	1,25	-0,8bp	(€/t, Euronext)			(\$/uncia)		
olasz	0,56	2,5bp	magyar	2,10	-2,0bp	Búza (€/t, Euronext)	208,50		Ezüst(\$/uncia)		26,79
spanyol	0,04	1,4bp	román	3,00	-0,5bp	Brent kőolaj		50,58	Réz		7985,00
*előző napi adatok (forrás: Bloomberg)						(\$/hordó)			(\$/t, LME)		

*előző napi adatok (forrás: Bloomberg)

Magyar állampapírpiazi referenciahozamok

	12/18/2020	változás
3 h.	0,29%	0bp
6 h.	0,35%	1bp
12 h.	0,43%	0bp
3 év	0,73%	-2bp
5 év	1,39%	-2bp
10 év	2,10%	-2bp
15 év	2,27%	-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.”