Napi Monitor – Erste Bank Pénz- és Tőkepiacok – 2021. február 2.

- **Jól alakult az USA-beli ISM adat januárban**
- **Tovább folyik az egyeztetés az olasz kormányalakításról**
- **Tovább erősödött tegnap a forint**

Hazai hírek, makrogazdaság

Piaci áttekintés

- Ma 3 hónapos DKJ aukciót tart az ÁKK. A felkínált mennyiség 15 Mrd forint lesz.
- Enyhén emelkedtek tegnap a hozamok az állampapírok másodpiacán a leghosszabb lejáratokon. A 3 éves hozam 1,04%-on, az 5 éves 1,45%-on a 10 éves pedig 2,34%-on állt.

Nemzetközi hírek, makrogazdaság

Az **USA-ban** az **ISM index értéke** 58,7 pont volt januárban, kissé elmaradva a várttól.

Angela Merkel tegnapi nyilatkozata alapján legkésőbb szeptember végéig sikerülhet a teljes német lakosságot beoltani a COVID elleni vakcinával. Mivel az oltások elosztása az EU-ban lakosságszám arányosan történik, ez irányadó lehet az EU egészére nézve is. Az oltási folyamatot további vakcinák engedélyeztetése tudná felgyorsítani, például a Johnson and Johnson féle, melyből szintén jelentős mennyiséget rendelt az EU. Az EU-ban eddig 3 vakcinát engedélyeztek, a Pfizer/BionTech, a Moderna és az AstraZeneca félét.

Az olasz köztársasági elnököt ma kell tájékoztatni az olasz kormányalakítás állásáról. Az egyeztetések a z elmúlt napokban a színfalak mögött zajlottak. Amennyiben nem sikerülne a kormányalakítás, akkor szakértői kormány vagy előrehozott választás kiírása is elképzelhető. Azonban a köztársasági elnök elsődleges célja, hogy olyan kormány alakulhasson ami a 2023-as választásokig működőképes maradhat.

Nemzetközi piacok

- Erős teljesítménnyel indult a hét az **USA-ban**. A múlt heti 3,7%-os korrekciót követően 1,6%-os pluszban zárt az S&P 500.
- **Európában** a FTSE100 0,9%-ot, a CAC40 1,2%-ot, a DAX pedig 1,4%-ot emelkedett.
- **Ázsiában** a Hang Seng és CSI 300 indexek 1,3 és 1,5%-os pluszban kereskednek, a Nikkei 225 pedig 1%-ot emelkedik a nap végéhez közeledve.
- A **WTI** 54,2 dollárra ugrott ma reggelre, miután a dollár jelentősen gyengült és a piaci befektetők körében erősödött a várakozás, hogy nőhet a kereslet a kőolaj iránt, ahogy a világban terjed a koronavírus elleni oltás. Az OPEC oldaláról is meglepően erős volt a megfelelési ráta januárban. A kartell a korábban meghatározott mennyiségeket termelte le. Ehhez persze hozzájárult az is, hogy Líbiában egy vezeték meghibásodása miatt napi 60 ezer hordóval kisebb volt a termelés. Nigériában szintén gondok voltak az infrastruktúrával, ami miatt csökkent az olajbányászat. Irak pedig nem növelte kihozatalát, bár korábbi ígéretei szerint csökkentette volna a termelését, de az elmúlt hónapok jelentős emelkedése után ez is jó eredménynek számít. Mindenesetre az olajárra kedvező, ha az OPEC a korábbi elvárt szinteknek megfelelően termel, ami növekvő kereslet mellett jó eséllyel további drágulást eredményez.

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

- Az **arany** 1.853 dollárig süllyedt, miután tegnap megállt az ezüst árrobbanása. A hatóságok szigorítottak a letéti követelményeken, ezért az ezüst határidős vevők csak kisebb mennyiségű nemesfémet tudtak venni. Az ezüst egy hét alatt 10% felett drágult. A gyengülő dollár segítette az arany jegyzését. A nemesfém áralakulását továbbra is a reálkamatok, a dollár helyzete és a gazdasági kilátások határozzák meg elsősorban. Az arany az idei évet gyengén kezdte, de több jel van arra, hogy nem fog további áresés bekövetkezni.

- Tegnap jelentősebb dollárerősödés volt tapasztalható, mely során az **EURUSD** 1,206 alá esett, és ezzel gyakorlatilag az idei lokális mélypontra csökkent a devizapár. A dollárt erősítette a kedvező amerikai ISM adat, míg az eurót gyengítette Angela Merkel azon nyilatkozata, hogy a felnőtt lakosság teljes körű beoltása csak nyár végére történhet meg, ami a vártnál lassabb európai gazdasági kilábalást jelentene.

- Pozitív hangulat uralkodott a **határidős piacokon** ma reggel.

Magyar és nemzetközi adatközlések

Külföldi és hazai adatok

Dátum	Idő	Ország	Adat	Időszak	Korábbi	Várt	Tény
febr. 2.	9:00	HU	Termelői árindex (év/év)	dec.	5.5%		**6.8%**
febr. 2.	10:00	IT	GDP (év/év, igazított)	Q4	-5.0%	-6.6%	
febr. 2.	11:00	EMU	GDP (év/év, igazított)	Q4	-4.3%	-5.3%	

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

Rövid forintpiaci helyzetkép

A forint tegnap erősödött az euróval szemben, s így az EURHUF árfolyamjegyzés a 200 napos mozgóátlagra esett le. Ma reggel 355,8-on jegyzik a devizapárt. Az elmúlt alkalmakkor a 200 napos mozgóátlag rendszerint erős támaszszintnek bizonyult, és felpattant róla az EURHUF árfolyama. A régiós devizák többsége, a cseh korona és a lengyel zloty is a forinthoz hasonló erősödést mutatott tegnap.

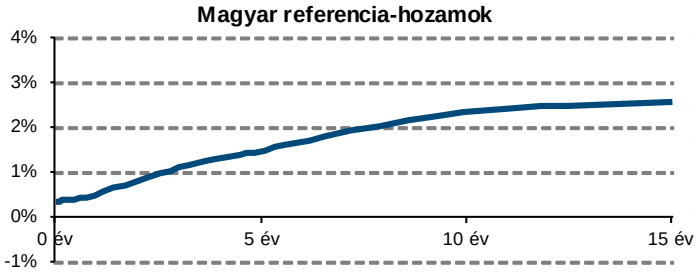
			Devizák			Bankközi kamatlábak (%)					
Bux	43.703,87	0,43%	**EURUSD**	1,2069	0,07%		**HUF**	**EUR**	**USD**	**CHF**	**GBP**
S&P500	3.773,86	1,61%	**USDJPY**	105,00	0,07%	**O/N**	0,59	-0,48	0,08	-0,75	0,04
Nikkei225	28.362,17	0,97%	**EURHUF**	355,44	-0,14%	**1 hónap**	0,75	-0,56	0,12	-0,83	0,03
DAX	13.622,02	1,41%	**USDHUF**	294,50	-0,22%	**3 hónap**	0,75	-0,54	0,20	-0,73	0,04
Shanghai	3.533,69	0,81%	**CHFHUF**	328,20	-0,24%	**6 hónap**	0,76	-0,53	0,22	-0,76	0,04
			EURPLN	4,5055	-0,11%	**12 hónap**	0,78	-0,51	0,31	-0,69	0,08

Tíz éves hozamok* (%)						Nyersanyagok			
USA	1,08	1,4bp	**cseh**	1,34	0,2bp	**Kukorica (€/t, Euronext)**	216,50	**Arany ($/uncia)**	1846,27
német	-0,52	0,2bp	**lengyel**	1,15	-0,2bp				
olasz	0,62	-2,2bp	**magyar**	2,34	3,0bp	**Búza (€/t, Euronext)**	223,50	**Ezüst($/uncia)**	27,81
spanyol	0,09	-0,4bp	**román**	2,69	0,8bp	**Brent kőolaj ($/hordó)**	56,78	**Réz ($/t, LME)**	7798,50

*előző napi adatok (forrás: Bloomberg)

Magyar állampapírpiaci referenciahozamok

	2/1/2021	változás
3 h.	0,34%	-2bp
6 h.	0,39%	0bp
12 h.	0,45%	0bp
3 év	1,04%	1bp
5 év	1,45%	0bp
10 év	2,34%	3bp
15 év	2,56%	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