Napi Monitor – Erste Bank Pénz- és Tőkepiacok – 2021. április 1.

- **Biden elnök felfedte infrastruktúra csomagjának részleteit**
- **50 pont alatt maradt márciusban is a hazai BMI index**
- **Lassan tovább erősödik a forint**

Hazai hírek, makrogazdaság

A februári 49 pontról 48,7 pontra csökkent márciusban a **magyar feldolgozóipar beszerzési menedzserindexe** (BMI).

Piaci áttekintés

- Tegnap már nem változtak érdemben a hazai referenciahozamok is az állampapírok másodpiacán. A 3 éves hozam 1,43%-on, az 5 éves 1,91%-on a 10 éves pedig 2,71%-on állt.

Nemzetközi hírek,

Pittsburgh-i látogatása során Biden elnök felfedte infrastruktúra csomagjának részleteit. A teljes csomag 2300 Mrd dollárba kerülne és nyolc év alatt kerülne felhasználásra. Azonban a csomag nemcsak infrastruktúra elemekből tevődik össze, az egyik legnagyobb tétel az idősek otthonában lakók és hátrányos helyzetűek ellátására szolgáló Medicaid program támogatása lenne, ami 400 milliárd dollárba kerülne. A költségeket Biden vállalati adóemelésekkel tervezi finanszírozni. A két legfőbb tétel a vállalati adókulcs 21%-ról 28%-ra való megemelése, illetve a külföldi profitot érintő 10,5%-os GILTI adóráta 21%-ra való megemelése. A Fehér Ház szerint a vállalatok adóinak megemelése 15 év alatt fedezné az infrastruktúra csomag teljes költségét, azt követően pedig pluszt termelne. A fenti részletek a végleges csomag tekintetében jelentős mértékben megváltozhatnak.

Erős hangvételű üzenettel próbálta meg visszaszorítani a hozamok emelkedését Christine Lagarde az EKB elnöke. Mint fogalmazott, nem lesznek szégyenlősek a jegybank teljes erejét használni a kötvényhozamok megállítása érdekében. A Bloombergnek adott nyilatkozatban úgy fogalmazott, hogy „annyiszor tesztelhetnek – a piaci szereplők - minket amennyiszer csak akarnak". A nyilatkozatra egyelőre nem volt érdemi piaci reakció.

Nemzetközi piacok

- 0,4%-os pluszban zárta a tegnapi napot az S&P 500. A ciklikus papírok jellemzően csökkentek, a legjobb teljesítményt a technológiai szektor nyújtotta, amely 1,5%-ot emelkedett.
-
- A CAC40 0,3%-ot, a FTSE100 0,9%-ot csökkent tegnap, míg a DAX index értéke nem változott.
- A várakozások szerint a mai OPEC+ országok tanácskozásán nem várható a kitermelés növelése. A keresletet várhatóan még törékenynek fogják megítélni, emiatt nem fogják növelni a kitermelést. Az előzetesen megtartott bizottsági ülések nem fogalmaztak meg ajánlást a mai döntésre vonatkozóan.
- Az 1680-as szintnél húzódó támaszvonalak ismét megfogták az arany árfolyamát. Az első érdemi ellenállás 1760-nál található.
- Minimálisan változott tegnap az EURUSD értéke. A devizapár jegyzése ma reggel 1,172 környékén áll. Technikailag 1,17-nél látható egy kisebb támaszszint.

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

- A főbb amerikai és európai **határidős indexek** többsége pluszban volt ma reggel, egyedüli kivétel a Dow volt.

Magyar és nemzetközi adatközlések

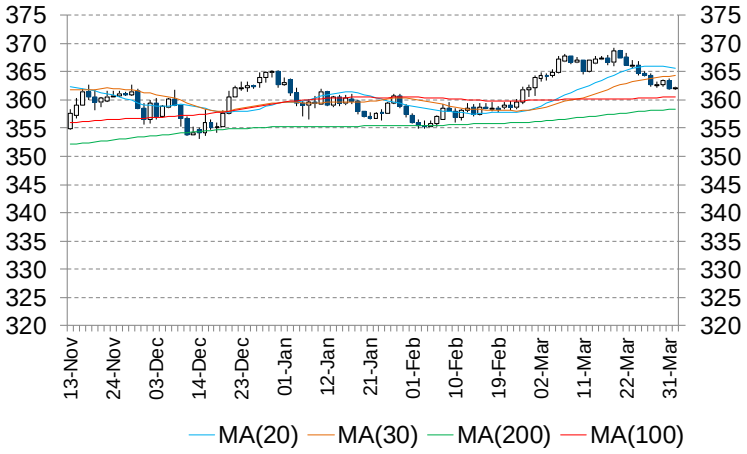
Külföldi és hazai adatok

Dátum	Idő	Ország	Adat	Időszak	Korábbi	Várt	Tény
ápr. 1.	1:50	JP	Tankan üzleti hangulat index	Q1	-10	-1	**5**
ápr. 1.	1:50	JP	Tankan üzleti hangulat index előremutató	Q1	-8	4	**4**
ápr. 1.	2:30	JP	Feldolgozóipari beszerzési menedzser index	márc.	51.4		**52.7**
ápr. 1.	8:00	GE	Kiskereskedelmi forgalom (év/év)	feb.	4.3%	-5%	**-9.3%**
ápr. 1.	9:00	HU	Beszerzési menedzser index	márc.	49.4	53	**48.7**
ápr. 1.	9:55	GE	Feldolgozóipari beszerzési menedzser index - végleges	márc.	66.6	66.6	**66.6**
ápr. 1.	10:00	EMU	Feldolgozóipari beszerzési menedzser index - végleges	márc.	62.4	62.4	**62.5**
ápr. 1.	14:30	US	Friss munkanélküli-segély kérelmek (ezer fő/hét)	márc.	684	675	
ápr. 1.	14:30	US	Tartós munkanélküli-segély kérelmek (ezer fő/hét)	márc.	3870	3750	
ápr. 1.	15:45	US	Bloomberg fogyasztói elégedettség	márc.	49.1		
ápr. 1.	15:45	US	Feldolgozóipari beszerzési menedzser index	márc.	59	59.2	
ápr. 1.	16:00	US	ISM feldolgozóipari index	márc.	60.8	61.5	

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

Rövid forintpiaci helyzetkép

A tegnap késő délutáni órákban erősödésnek indultak a régiós devizák, köztük a forint is. Az EURHUF jegyzése ma reggelre 362 alá csökkent. A tegnapi euró likviditást nyújtó devizaswap tenderen az MNB ismét elfogadta a teljes, 767 millió eurós ajánlatot. A negyedév végén tartott összesen 4 FX swap tender keretében összesen 1982 millió eurónyi likviditást biztosított az MNB a bankrendszer számára.



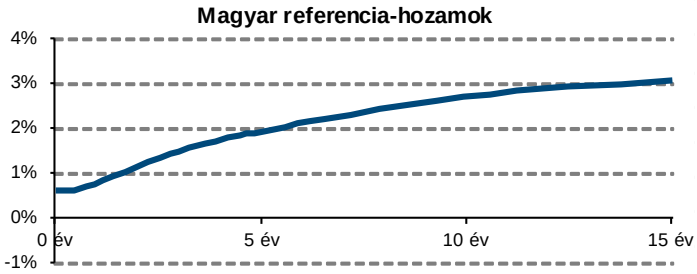
			Devizák			Bankközi kamatlábak (%)					
Bux	44.454,35	0,29%	**EURUSD**	1,1730	0,00%		**HUF**	**EUR**	**USD**	**CHF**	**GBP**
S&P500	3.972,89	0,36%	**USDJPY**	110,69	-0,03%	**O/N**	0,69	-0,49	0,08	-0,72	0,04
Nikkei225	29.388,87	0,72%	**EURHUF**	362,20	0,04%	**1 hónap**	0,75	-0,56	0,12	-0,73	0,05
DAX	15.045,49	0,25%	**USDHUF**	308,77	0,05%	**3 hónap**	0,77	-0,54	0,20	-0,76	0,09
Shanghai	3.466,33	0,71%	**CHFHUF**	326,70	-0,10%	**6 hónap**	0,85	-0,51	0,21	-0,69	0,11
			EURPLN	4,6343	0,03%	**12 hónap**	0,90	-0,48	0,29	-0,65	0,16

Tíz éves hozamok* (%)						Nyersanyagok			
USA	1,74	3,7bp	**cseh**	1,96	-1,7bp	**Kukorica (€/t, Euronext)**	216,75	**Arany ($/uncia)**	1718,18
német	-0,29	-0,6bp	**lengyel**	1,57	0,2bp				
olasz	0,67	-1,2bp	**magyar**	2,71	1,0bp	**Búza (€/t, Euronext)**	215,50	**Ezüst($/uncia)**	24,38
spanyol	0,34	-0,6bp	**román**	3,10	-0,1bp	**Brent kőolaj ($/hordó)**	63,37	**Réz ($/t, LME)**	8785,50

*előző napi adatok (forrás: Bloomberg)

Magyar állampapírpiaci referenciahozamok

	3/31/2021	változás
3 h.	0,61%	0bp
6 h.	0,63%	0bp
12 h.	0,69%	0bp
3 év	1,43%	1bp
5 év	1,91%	2bp
10 év	2,71%	1bp
15 év	3,07%	0bp



„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