

Napi Monitor – Erste Bank Pénz- és Tőkepiacok – 2021. május 4.

- Elmaradt a várttól az ISM index értéke az USA-ban
- Újabb zöld fejlesztések jöhetnek Németországban
- Kissé erősödött tegnap a forint

Hazai hírek, makrogazdaság

Piaci áttekintés

- Ma 3 hónapos DKJ aukciót tart az ÁKK. A felkínált mennyiség 15 Mrd forint lesz.
- Továbbra sem változtak érdemben a referenciahozamok az állampapírok másodpiacán tegnap. A 3 éves hozam 1,26%-on, az 5 éves 1,73%-on a 10 éves pedig 2,74%-on állt.

Nemzetközi hírek

Az **USA-ban** az **ISM feldolgozóipari index** értéke 60,7 pont volt áprilisban, ami elmaradt a 65 pontos Bloomberg piaci konszenzustól.

Németország 5 milliárd eurót fordít az acélipar fejlesztésére a károsanyag kibocsátás érdekében. Többek között a hidrogén alkalmazásával kapcsolatos kísérleteket fogják finanszírozni. Németországban az elmúlt hetekben óriási zöld fejlesztésekről döntöttek, melynek politikai okai is vannak, hiszen a kormányzó CDU/CSU pártszövetség legnagyobb kihívójának a Zöld Párt ígérkezik az őszi választásokon. A környezetbarát gazdasági fordulat is a politikai csatározás része lehet, hiszen ezzel próbál szavazókat magához vonzani a CDU és a CSU a zöldektől.

Nemzetközi piacok

- Enyhe emelkedéssel indult a hét **Amerikában**, az S&P 500 Index 0,3%-os pluszban zárt a hétfői kereskedést.
- A FTSE100 0,1%-ot, a CAC40 0,6%-ot, a DAX 0,7%-ot emelkedett tegnap.
- Sorozatos ünnepeknek köszönhetően Japánban és Kínában a héten először csütörtökön fognak nyitni a részvénytőzsdék és érkezni gazdasági számok. Egyedül a hongkongi részvénytőzsdén van ma nyitva, ahol a Hang Seng Index 0,3%-os emelkedést mutat a nap végéhez közeledve.
- A **WTI** 64,3 dollár volt ma reggel a júniusi határidőre. A befektetők egyre optimistábbak a globális olajkeresleti kilátásokkal kapcsolatban. A piac egészében látható, hogy a nyersanyagok emelkednek: a Bloomberg nyersanyag indexe 9 évi csúcsra jutott. A réz, a vas és a puha nyersanyagok (mezőgazdasági termékek) jegyzései a csúcson vannak, hozzájuk képest a nyersolaj lemaradóban van. A befektetők egyedül az indiai nyersolaj kereslet alakulása miatt aggódnak, mivel az ázsiai ország továbbra is súlyos járványügyi helyzettel küzd. Az USA nyersolaj készlete a várakozások szerint 2 millió hordóval csökkent a múlt héten. A szokásos API adat ma, az EIA jelentése pedig szerdán lát napvilágot.
- Az **arany** 1.786 dollárig tudott emelkedni ma reggel. A dollár erősödése lassította a drágulás ütemét. A héten több makrogazdasági adat is napvilágra kerül az USA növekedéséről: az eddig kijött adatok azt mutatják, hogy egyre robusztusabb a növekedés a világ vezető gazdasági hatalmában a koronavírus járvány visszahúzóódásával. Ennek megfelelően a befektetők félnek az infláció felpörgésétől és a magasabb kamatoktól, ami segíti a dollár értéknövekedését és gyengítheti az arany árfolyamát. A 10 éves USA dollár hozam ma reggel 1,62% volt. A Bloomberg nyersanyag indexe 2012 óta a legmagasabb értékét érte el: a

nemesfémek árfolyamára is hat a többi nyersanyag áremelkedése. Ráadásul a platina és a palládium fontos szerepet játszhat az új energia gazdaságban is, tehát az átalakulás miatti többletkereslet közvetlenül is érinti ezek a fémeket.

- Tegnap a 20 napos mozgóátlagról felpattant az **EURUSD** árfolyam, de ma reggel közel azonos mértékben korrigál az árfolyam és 1,204 körül kereskednek a devizapárral ma reggel.
- Vegyes képet mutattak a **határidős piacok** ma reggel.

Magyar és nemzetközi adatközlések

Külföldi és hazai adatok							
Dátum	Idő	Ország	Adat	Időszak	Korábbi	Várt	Tény
máj. 4.	10:30	UK	Feldolgozóipari beszerzési menedzser index - végleges	ápr.	60.7	60.7	
máj. 4.	14:30	US	Külkereskedelmi mérleg (milliárd dollár)	márc.	-71.078	-74.3	
máj. 4.	16:00	US	Tartós cikkek rendelésállománya (hó/hó)	márc.	0.5%	0.5%	
máj. 4.	16:00	US	Ipari rendelésállomány (hó/hó)	márc.	-0.8%	1.3%	

Rövid forintpiaci helyzetkép

Erősödés jellemezte tegnap a régiós devizákat. Ebből a forint is próbálta kivenni a részét, azonban a 200 napos mozgóátlag ezúttal is megtartotta az árfolyamot. Ma reggel az EURHUF devizapárt 359,5 körül jegyzik, míg a 200 napos mozgóátlag 359,3-nál húzódik. A tegnapi tender után nem változott érdemben a kinnlévő FX-swap állomány.

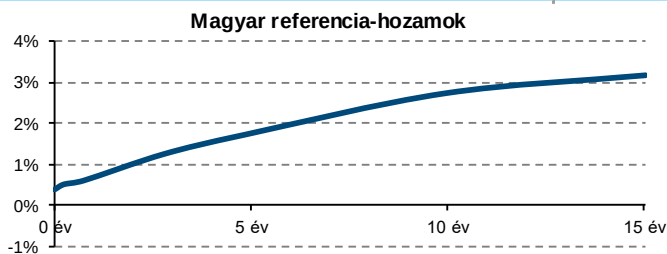


			Devizák	Bankközi kamatlábak (%)							
Bux	43 179,67	0,20%	EURUSD	1,2036	-0,23%		HUF	EUR	USD	CHF	GBP
S&P500	4 192,66	0,27%	USDJPY	109,37	0,28%	O/N	0,64	-0,48	0,07	-0,57	0,04
Nikkei225	28 812,63	-0,83%	EURHUF	359,45	-0,01%	1 hónap	0,75	-0,56	0,11	-0,71	0,05
DAX	15 236,47	0,66%	USDHUF	298,66	0,21%	3 hónap	0,79	-0,54	0,18	-0,70	0,08
Shanghai	3 446,86	-0,81%	CHFHUF	326,80	-0,06%	6 hónap	0,86	-0,52	0,20	-0,69	0,11
			EURPLN	4,5418	-0,10%	12 hónap	0,91	-0,49	0,28	-0,65	0,17
Tíz éves hozamok* (%)						Nyersanyagok					
USA	1,60	-2,8bp	cseh	1,75	-0,2bp	Kukorica		243,25	Arany		1786,58
német	-0,20	-0,2bp	lengyel	1,71	1,8bp	(€/t, Euronext)			(\$/uncia)		
olasz	0,87	-3,0bp	magyar	2,74	0,0bp	Búza (€/t, Euronext)		215,75	Ezüst(\$/uncia)		26,82
spanyol	0,45	-2,0bp	román	3,00	0,4bp	Brent kőolaj		67,42	Réz		9825,00
*előző napi adatok (forrás: Bloomberg)						(\$/hordó)			(\$/t, LME)		
Magyar állampapírpiaci referenciahozamok											

*előző napi adatok (forrás: Bloomberg)

Magyar állampapírpiazi referenciahozamok

	2021.05.03	változás
3 h.	0,39%	0bp
6 h.	0,52%	2bp
12 h.	0,61%	-1bp
3 év	1,26%	1bp
5 év	1,73%	0bp
10 év	2,74%	0bp
15 év	3,18%	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.”