

Napi Monitor – Erste Bank Pénz- és Tőkepiacok – 2021. május 10.

- Negatív meglepetést hoztak az áprilisi átfogó munkapiaci adatok az USA-ban
- Csökkentek a hozamok és gyengült a dollár az adat hatására
- Lényegében stagnált pénteken a forint árfolyama

Hazai hírek, makrogazdaság

Piaci áttekintés

- Továbbra sem változtak érdemben a referenciahozamok az állampapírok másodpiacán. A 3 éves hozam 1,26%-on, az 5 éves 1,69%-on a 10 éves pedig 2,77%-on állt.

Nemzetközi hírek

Negatív meglepetésre a várt 933 ezer fő helyett áprilisban csak 266 ezer fővel bővült **a mezőgazdasági szektoron kívül foglalkoztattak száma** Amerikában. A munkanélküliségi ráta 6%-ról 6,1%-ra emelkedett.

Biden újabb tárgyalásra hívja a kongresszusi demokrata és republikánus politikusokat, annak érdekében, hogy sikerüljön egy pártközi megállapodásra jutni az infrastruktúra csomag tekintetében. Biden többször is hangoztatta, hogy bejelentett terve csak a párbeszéd beindítására szolgál, és a csomag minden aspektusában hajlandó kompromisszumot kötni.

Olli Rehn finn jegybankár és az EKB Kormányzótanácsának tagja szerint a jegybank inflációs célját úgy kell megváltoztatni, hogy az tolerálja az infláció átmeneti túllövését is, miután éveken keresztül a céltól elmaradt az infláció. Együttal a jegybank fókusza átkerülhetne a foglalkoztatás alakulására. Az EKB kormányzótanácsának lett tagja szerint júniusban a jegybank akár a PEPP heti vásárlásainak csökkentése mellett is dönthet. Azonban még így is kedvezőek maradnának a pénzügyi feltételek.

Nemzetközi piacok

- A meglehetősen gyenge munkaerőpiaci számoknak köszönhetően a növekedési részvények ismét előre törtek és a NASDAQ Composite Index 0,9%-os pluszban zárta a pénteki kereskedést.
- A CAC40 0,5%-ot, a FTSE100 0,8%-ot, a DAX 1,3%-ot emelkedett pénteken.
- Vegyes kereskedéssel indul a hét **Ázsiában**. A Nikkei 225 0,5%-ot emelkedik, a Hang Seng és CSI 300 indexek azonban 0,3 és 0,4%-os mínuszban kereskednek a nap végéhez közeledve.
- Péntek délután óriási negatív meglepetést okozott az amerikai munkaerőpiaci jelentés. A hírre a dollár gyengüléssel reagált. Ma reggel 1,215 környékén jegyzik az **EURUSD** devizapárt.
- A **WTI** árfolyama megugrott az ázsiai kereskedelemben a pénteki esést követően, miután a Colonial vezetékrendszer le kellett állítani egy kibertámadás miatt. A Colonial 2,5 millió hordó/nap kapacitású termékvezetékrendszer, amely az USA déli részéről, Houston környékéről szállítja a finomított termékeket a keleti partra. A leállás hiányt okozhat New York, Boston és Washington környékén benzinnél és repülő üzemanyagból, ami máris hatással volt a környék ellátási útvonalaira. A piac várhatóan reagál a helyzetre és több hajószállítmányt fognak az USA keleti régiója felé irányítani. A hír kihathat a WTI termelésére és a keresletre is, mivel több kapcsolódó finomítót és termelőt le kell állítani, ha nem sikerül újraindítani a vezetékrendszert.

- Az **arany** 1.835 dollárra emelkedett, miután pénteken csalódást okozott a munkaerő piaci jelentés. Ez a csalódás a 10 éves állampapír hozamot 1,6% alá vitte le, az aranyra viszont pozitív hatással volt. A gyenge új munkahelyteremtési adat az inflációs várakozásokat is mélybe lökte: a héten szerdán lát napvilágot az USA fogyasztói inflációs adata. A szakértők szerint a laza monetáris politika újra emelkedő pályára viheti az aranyat, így a korábbi csúcsokat is elérheti a nemesfém ára.
- A Nasdaq kivételével pluszban voltak ma reggel a főbb amerikai és európai **határidős indexek**.

Magyar és nemzetközi adatközlések

Külföldi és hazai adatok							
Dátum	Idő	Ország	Adat	Időszak	Korábbi	Várt	Tény
máj. 10.	11:00	HU	Államháztartási egyenleg (év eleje óta, milliárd Ft)	ápr.	-1144.1		

Rövid forintpiaci helyzetkép

Pénteken átmenetileg 357,2 közelébe esett az EURHUF árfolyam, azonban késő délután már ismét 358,5 körül jegyezték a devizapárt. Ma reggel 358,2 környékén áll a devizapár bankközi jegyzése. Ezúttal a régiós devizák is összességében erős képet mutatnak, a cseh korona és a lengyel zloty is erősödött pénteken az euróval szemben. Kivárás jöhet ma a piacon a holnap esedékes áprilisi hazai infációs adatok előtt.

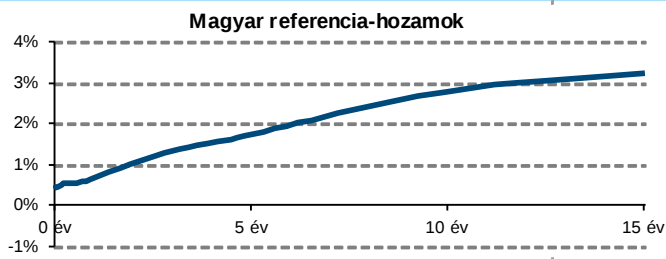


			Devizák			Bankközi kamatlábak (%)					
Bux	44,164.37	-0.69%	EURUSD	1.2158	-0.07%	HUF	EUR	USD	CHF	GBP	
S&P500	4,232.60	0.74%	USDJPY	108.84	0.22%	O/N	0.65	-0.48	0.06	-0.72	0.04
Nikkei225	29,518.34	0.55%	EURHUF	357.97	-0.18%	1 hónap	0.75	-0.55	0.10	-0.73	0.05
DAX	15,399.65	1.34%	USDHUF	294.45	-0.14%	3 hónap	0.79	-0.53	0.16	-0.70	0.08
Shanghai	3,411.80	-0.21%	CHFHUF	326.86	-0.10%	6 hónap	0.86	-0.51	0.19	-0.73	0.11
			EURPLN	4.5530	-0.03%	12 hónap	0.91	-0.48	0.27	-0.64	0.16
Tíz éves hozamok* (%)						Nyersanyagok					
USA	1.58	0.8bp	cseh	1.78	0.9bp	Kukorica	263.00	Arany		1837.52	
német	-0.22	1.0bp	lengyel	1.68	-0.6bp	(€/t, Euronext)		(\$/uncia)			
olasz	0.96	4.8bp	magyar	2.77	-1.0bp	Búza (€/t, Euronext)	232.00	Ezüst(\$/uncia)		27.75	
spanyol	0.49	3.0bp	román	3.01	0.2bp	Brent kőolaj	68.84	Réz		10417.00	
*előző napi adatok (forrás: Bloomberg)						(\$/hordó)		(\$/t, LME)			
Magyar állampapírpiazi referenciahozamok											

*előző napi adatok (forrás: Bloomberg)

Magyar állampapírpiaci referenciahozamok

	5/7/2021	változás
3 h.	0.40%	0bp
6 h.	0.52%	1bp
12 h.	0.58%	-2bp
3 év	1.26%	0bp
5 év	1.69%	-1bp
10 év	2.77%	-1bp
15 év	3.21%	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 szavatosságát 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.”