

Napi Monitor – Erste Bank Pénz- és Tőkepiacok – 2021. június 15.

- **Pozitív tőzsdei hangulatban indult a hét az USA-ban**
- **Csökken az építőipar teljesítménye áprilisban**
- **A jövő heti jegybanki döntéssel kapcsolatos bizonytalanságok valamelyest gyengítették a forintot**

Hazai hírek, makrogazdaság

A KSH közleménye szerint az **építőipari termelés volumene** a nyers adatok szerint 7,2%-kal csökkent éves szinten áprilisban. Mindkét építménycsoport termelése csökkent: az épületeké 0,8, az egyéb építményeké 14,5%-kal. A szezonálisan és munkanaphatással kiigazított indexek alapján az építőipar termelése havi szinten 7,3%-kal esett vissza.

Piaci áttekintés

- Ma 3 hónapos DKJ aukciót tart az ÁKK. A felkínált mennyiség 15 Mrd forint lesz.
- Vegyesen változtak a referenciahozamok az állampapírok másodpiacán tegnap. A 3 éves hozam 1,69%-on, az 5 éves 1,93%-on a 10 éves pedig 2,73%-on állt.

Nemzetközi hírek

A görög 5 éves állampapírok hozama is a negatív tartományba esett. Mostanra az euró tagországok közül az 5 éves ötvények esetében már csak az olasz állampapíroknak van pozitív hozama.

Ahogy az várható volt Boris Johnson bejelentette, hogy jövő hétfőn még nem kerülnek feloldásra a járványügyi korlátozások, helyette négy héttel meghosszabbítják azokat a delta variáns terjedése miatt.

Nemzetközi piacok

- **Pozitív hangulatban indult a hét az USA-ban**, az S&P 500 index 0,2%-os pluszban zárta a kereskedést. A múlt csütörtöki inflációs jelentés publikálását követően a legjobb teljesítményt a növekedési papírok mutatják.
- A DAX 0,1%-ot csökkent tegnap, míg a FTSE100 és a CAC40 0,2%-ot emelkedett.
- Az **ázsiai részvények** vegyes teljesítményt mutattak a keddi nap folyamán. Japánban a Nikkei 225 index 0,96%-os emelkedést mutatott, a Hang Seng Index 0,65%-kal kereskedett lejjebb, illetve a Shanghai Composite Index is 0,82%-kal a pirosban kereskedett.
- A **WTI** 71,2 dollár volt ma reggel, az árfolyam tegnap a 72 dolláros szint közelében is volt, de a koronavírus járvány terjedéséről szóló hírek elbizonytalanították a befektetőket. Nagy-Britannia egy hónappal meg kívánja hosszabbítani a mostani lezárásokat, mivel országban megjelenő delta (indiai) variáns gyorsabban terjed, mint a korábbi brit változat. Az ország egyfajta mintaként szolgálhat más nemzetek számára is, mivel mutatja, hogy mennyire hatékony az átoltottság az új delta variánssal szemben. A hír mindenesetre kicsit megtántorította az olajpiacot is, mely bízik abban, hogy az idei második félév masszív keresletnövekedést fog eredményezni és az olaj iránti világpiaci igény akár 5 millió hordó/nappal is nőhet az év végére. Az OPEC július 1-én ül össze legközelebb és dönt a termelés növeléséről. A kartell kezében továbbra is közel 6 millió hordó/nap tartalék van, így kielégíthetik a növekvő globális keresletet.
- Az **arany** 1.865 dollárig süllyedt tegnap a világpiacon. A 10 éves dollár hozam kisebb mértékben, 1,49%-ig emelkedett. A befektetők nem várják, hogy a jegybank szeptember előtt változtassa a kötvénypászlási politikáját, vagyis továbbra is havi 120 milliárd dollárért vehet amerikai államkötvényeket a FED.

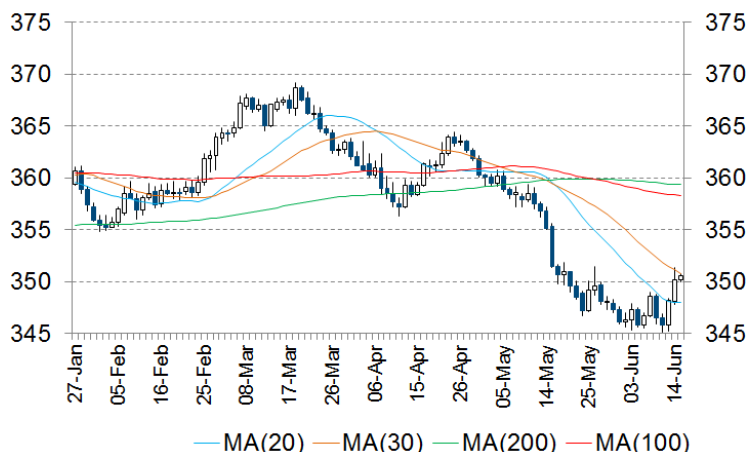
- Az **EURUSD** devizapár tekintetében visszafogott mozgások voltak tapasztalhatóak tegnap. Az árfolyam 1,213-on áll ma reggel. Továbbra is kivárás tapasztalható a Fed ülését megelőzően.
- A főbb amerikai és európai **határidős indexek** pluszban voltak ma reggel.

Magyar és nemzetközi adatközlések

Külföldi és hazai adatok								
Dátum	Idő	Ország	Adat	Időszak	Korábbi	Várt	Tény	
jún. 15.	8:00	GE	Fogyasztói árindex (év/év) - végleges	máj.	2%	2.5%	2.5%	
jún. 15.	8:00	UK	Átlagbérek változása 3 hónap	ápr.	4%	4.9%	5.6%	
jún. 15.	8:00	UK	ILO munkanélküliségi ráta	ápr.	4.8%	4.7%	4.7%	
jún. 15.	8:00	UK	Munkanélküli segélykérelmek számának változása	máj.	-55.8		-92.6	
jún. 15.	14:30	US	New York-i feldolgozóipari beszerzési menedzser index	jún.	24.3	22.7		
jún. 15.	14:30	US	Kiskereskedelmi forgalom (hó/hó)	máj.	0%	-0.7%		
jún. 15.	15:15	US	Kapacitás kihasználtság	máj.	74.6%	75.1%		
jún. 15.	15:15	US	Ipari termelés (év/év)	máj.	0.6%	0.7%		
jún. 15.	16:00	US	Üzleti raktárkészlet állomány	ápr.	0.3%	-0.1%		
jún. 15.	16:00	US	NAHB házárs index	jún.	83	83		

Rövid forintpiaci helyzetkép

Tegnap gyengült a forint a jegybanki eszköztár lehetséges átalakításával kapcsolatban megemelkedett bizonytalanság miatt. Ma reggelre a lengyel zloty gyengülése is felzárkózott a forint mellé. A jövő heti MNB kamatdöntő ülésen már nemcsak a kamatemelés mértékét lesz érdemes figyelni, hanem azt is, hogy változik-e az effektív jegybanki eszköz. Az EURHUF a forint tegnapi gyengülésével 350,6-ra emelkedett, ezzel a 30 napos mozgóátlag pattant fel a kurzus.

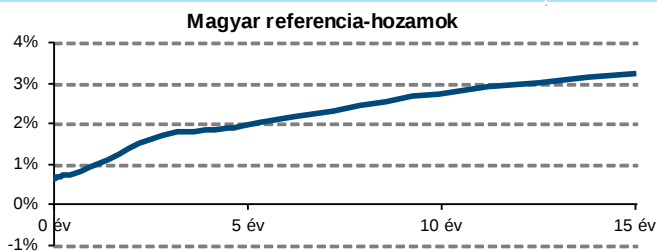


			Devizák		Bankközi kamatlábak (%)						
Bux	49.015,24	0,35%	EURUSD	1,2133	0,11%	HUF	EUR	USD	CHF	GBP	
S&P500	4.255,15	0,18%	USDJPY	110,08	0,01%	O/N	0,56	-0,48	0,06	-0,57	0,04
Nikkei225	29.441,30	0,96%	EURHUF	350,53	0,10%	1 hónap	0,80	-0,55	0,07	-0,73	0,05
DAX	15.673,64	-0,13%	USDHUF	288,91	0,02%	3 hónap	0,93	-0,55	0,12	-0,71	0,08
Shanghai	3.555,49	-0,95%	CHFHUF	321,55	0,09%	6 hónap	1,05	-0,52	0,15	-0,74	0,11
			EURPLN	4,5259	0,21%	12 hónap	1,21	-0,49	0,24	-0,66	0,17
Tíz éves hozamok* (%)					Nyersanyagok						
USA	1,49	4,2bp	cseh	1,62	-0,3bp	Kukorica	259,75	Arany		1867,26	
német	-0,25	2,3bp	lengyel	1,72	-0,2bp	(€/t, Euronext)		(\$/uncia)			
olasz	0,78	3,7bp	magyar	2,73	4,0bp	Búza (€/t, Euronext)	209,00	Ezüst(\$/uncia)		27,71	
spanyol	0,39	3,6bp	román	3,25	0,4bp	Brent kőolaj	73,23	Réz		9971,50	
*előző napi adatok (forrás: Bloomberg)						(\$/hordó)		(\$/t, LME)			
Magyar állampapírpiaci referenciahozamok											

*előző napi adatok (forrás: Bloomberg)

Magyar állampapírpiazi referenciahozamok

	6/14/2021	változás
3 h.	0,64%	2bp
6 h.	0,73%	1bp
12 h.	0,82%	1bp
3 év	1,69%	-3bp
5 év	1,93%	0bp
10 év	2,73%	4bp
15 év	3,21%	5bp



„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 azért 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.”