

Napi Monitor – Erste Bank Pénz- és Tőkepiacok – 2021. július 16.

- Várhatóan a jövő héten még nem kommunikál a szigorításról az EKB
- Csökkentette idei évi növekedési előrejelzését a japán jegybank
- Lényegében stagnált tegnap a forint az euróval szemben

Nemzetközi és hazai hírek

Több, a jelenlegi infrastruktúra csomagot korábban támogató republikánus Szenátor is azt nyilatkozta az elmúlt napokban, hogy mégsem tetszik nekik a tervezet a jelenlegi formában. Az ok nem a költségelemekben hanem azok finanszírozásában van. Chuck Schumer a jövő héten tervezi szavazásra bocsátani az infrastruktúra javaslatot, azonban egyáltalán nem biztos, hogy a következő napokban sikerül ismét megállapodni a republikánus kollégákkal. A 3500 milliárd dolláros családi támogatási csomag elfogadásához szükséges új költségvetési keret szintén szerdán tervezi szavazásra bocsátani a szenátusi demokraták vezetője.

A Bloomberg felmérése alapján a piaci szereplők arra számítanak, hogy az EKB jövő heti ülésén még csak a jegybank kommunikációja fog változni, de formálisan nem kötelezik el magukat amellet, hogy szeptembertől megkezdik a PEPP program visszafogását. Valószínűbb, hogy most csak elkezdik erre a lehetőségre felkészíteni a piacot, de döntés csak később fog róla születni, ahogy tisztulnak a növekedési kilátások a beérkező gazdasági adatok hatására. A júniusi 40%-kal szemben most már a megkérdezett szakértők 52%-a számít arra, hogy a program teljes, 1850 milliárd eurós keretösszegét felhasználja az EKB.

A Bank of Japan levágta az idei évi gazdasági növekedési előrejelzését. Az előrejelzések szerint a japán gazdaság 3,8%-kal növekedhet idén, ami kevesebb, mint az előzetesen várt 4%-os növekedés. A központi bank egy új finanszírozási rendszerről is beszámolt, ami segítségével a bankok olyan vállalatoknak, akik az éghajlatváltozás elleni küzdelemre fókuszálnak, hosszú távú hitelekkel adhatnak nulla százalékos kamattal. Ezt az új rendszert idén indítják, és egészen 2030-ig tarthat.

Kötvénypiaci áttekintés

Továbbra sem változtak érdemben a referenciahozamok az állampapírok másodpiacán. A 3 éves hozam 1,77%-on, az 5 éves 2,06%-on a 10 éves pedig 2,84%-on állt.

Rövid forintpiaci helyzetkép

Az EURHUF tegnap ismét megpróbálta áttörni a 358,6-nál húzódó 200 napos mozgóátlagot, azonban ismét lepattant erről a szintről. A devizapár árfolyama 358,6-on zárta a kereskedést, azaz lényegében stagnált a forint az euróval szemben. Az EURUSD árfolyama a tegnapi napon 1,1837-ről 1,1812-re csökkent. A dollár erősödő tendenciájában mutatkozó kisebb szünet segített a forint stabilizációjában is.

A jövő héten egyre inkább az MNB július végi kamatdöntő ülése lehet a fókuszban, miközben az EU-val éleződő ellentétek is befolyásolhatják az árfolyamot.



Magyar és nemzetközi adatközlések

Külföldi és hazai adatok

Dátum	Idő	Ország	Adat	Időszak	Korábbi	Várt	Tény
júl. 16.	4:56	JP	BoJ alapkamat (Policy-Rate Balance)	júl.	-0.1%	-0.1%	-0.1%
júl. 16.	11:00	EMU	Fogyasztói árindex - végleges	jún.	1.9%	1.9%	
júl. 16.	14:30	US	Kiskereskedelmi forgalom (hó/hó)	jún.	-1.3%	-0.3%	
júl. 16.	16:00	US	Michigani Egyetem fogyasztói bizalmi index - előzetes	júl.	85.5	86.5	
júl. 16.	16:00	US	Üzleti raktárkészlet állomány	máj.	-0.2%	0.5%	
júl. 19.	16:00	US	NAHB házár index	júl.	81	82	

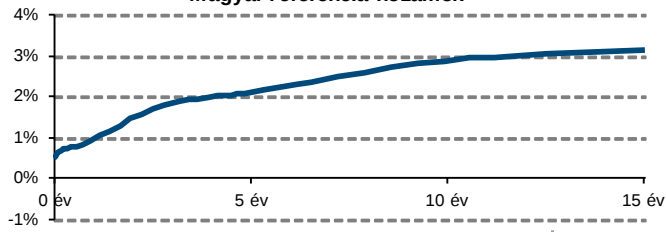
Fontosabb árfolyamok, kamatok

Devizák				Bankközi kamatlábak (%)					
Bux	47.677,82	1,05%	EURUSD	1,1810	-0,02%	HUF	EUR	USD	CHF
S&P500	4.360,03	-0,33%	USDJPY	109,98	0,14%	O/N	0,53	-0,48	0,09
Nikkei225	28.003,08	-0,98%	EURHUF	358,33	-0,08%	1 hónap	0,90	-0,56	0,09
DAX	15.629,66	-1,01%	USDHUF	303,42	-0,05%	3 hónap	1,07	-0,55	0,13
Shanghai	3.541,46	-0,65%	CHFHUF	330,22	-0,18%	6 hónap	1,16	-0,51	0,15
			EURPLN	4,5764	-0,12%	12 hónap	1,43	-0,49	0,24
Tíz éves hozamok* (%)				Nyersanyagok					
USA	1,30	-4,7bp	cseh	1,73	-0,1bp	Kukorica	242,25	Arany	1824,18
német	-0,33	-1,5bp	lengyel	1,66	-2,1bp	(€/t, Euronext)		(\$/uncia)	
olasz	0,72	1,0bp	magyar	2,84	-1,0bp	Búza (€/t, Euronext)	209,75	Ezüst(\$/uncia)	26,21
spanyol	0,31	-0,5bp	román	3,68	-6,3bp	Brent kőolaj	73,07	Réz	9486,50
*előző napi adatok (forrás: Bloomberg)				(\$/hordó)					

Magyar állampapírpiazi referenciahozamok

	7/15/2021	változás
3 h.	0,47%	-1bp
6 h.	0,70%	0bp
12 h.	0,81%	0bp
3 év	1,77%	0bp
5 év	2,06%	0bp
10 év	2,84%	-1bp
15 év	3,10%	-3bp

Magyar referencia-hozamok



„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.”