

Napi Monitor – Erste Bank Pénz- és Tőkepiacok – 2021. július 21.

- Ma kezdődik az EKB kétnapos kamatdöntő ülése
- A vártnál jobban nőtt a japán export júniusban
- Kissé erősödött tegnap a forint

Nemzetközi és hazai hírek

Ma kezdődik az EKB két napos kamatdöntő ülése. A monetáris kondíciókon várhatóan nem fog a jegybank változtatni, ugyanakkor a kommunikációban és a jegybanki iránymutatásban is változás következhet be a nemrégiben jóváhagyott újrafogalmazott inflációs cél miatt. A korábbi nyilatkozatok alapján ezúttal nem várható egység a jegybankároktól, mert némileg másképpen ítélik meg a jelenlegi gazdasági környezetet.

Japánban az export 48,6%-kal emelkedett éves szinten júniusban, meghaladva az elemzői konszenzust.

Tegnap hozta nyilvánosságra az Európai Bizottság jogállamisági jelentését, mely Magyarországot több ponton elmarasztalja. Elsősorban a korrupció, bírói függetlenség és jogállamiság helyzete miatt fogalmazott meg aggályokat a bizottság. A jogállamisági jelentés ezúttal úgy tűnik, összekapcsolódik a 2500 milliárd forintos helyreállítási terv elfogadásával, így abban akár jelentős csúszások is elképzelhetők az EU-val folytatott vita miatt.

Kötvénypiaci áttekintés

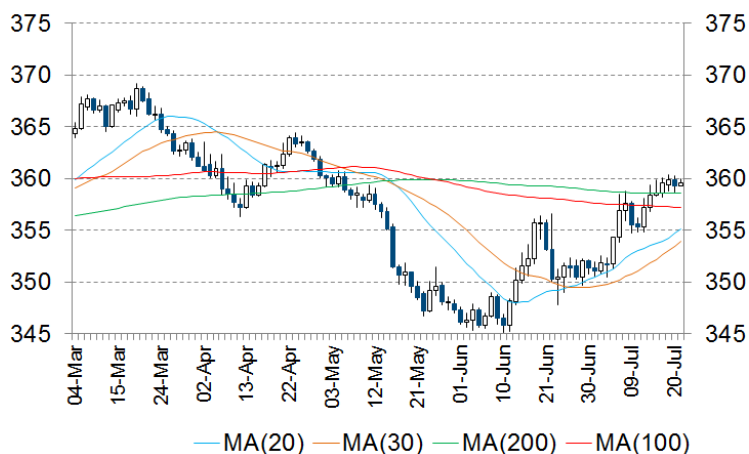
Ma csereaukciókat tart az ÁKK, összesen 30 Mrd forint értékben. A másodpiacon tovább csökkentek a referenciahozamok a leghosszabb lejáratokon. A 3 éves hozam 1,78%-on, az 5 éves 2,04%-on a 10 éves pedig 2,76%-on állt.

Rövid devizapiaci helyzetkép

Az EURHUF a 360-as szintről tegnap visszafordult, és átmenetileg a 200 napos mozgóátlagig erősödött vissza a forint. Ma reggel 359,6-on jegyzik a devizapárt. A többi régiós devizánál is hasonló, átmenetinek tűnő erősödés következett be a hétfői gyengülést követően.

A jogállamisági jelentés kapcsán az EU-val éleződő ellentétek az elkövetkező napokban fenntarthatják a bizonytalanságot a forintpiacon, miközben a jövő hétre várt újabb jegybanki kamatemelés fontos támasza lehet a hazai devizának.

Az elmúlt napok nagy részvénypiaci kilengései alig hatottak ki az EURUSD árfolyamára. Az elmúlt napokban a menedékdevizák iránti kereslet megemelkedett, ami némileg erősítette a dollárt, de nincs igazán szembeötlő változás az EURUSD árfolyamában. Mindenesetre az 1,18-as szintet sikerrel letörte a devizapár.



Magyar és nemzetközi adatközlések

Külföldi és hazai adatok

Dátum	Idő	Ország	Adat	Időszak	Korábbi	Várt	Tény
júl. 21.	1:50	JP	Export (év/év)	jún.	49.6%	46.2%	48.6%
júl. 21.	1:50	JP	Import (év/év)	jún.	27.9%	28.2%	32.7%
júl. 21.	8:00	JP	Gépipari rendelésállomány (év/év)	jún.	141.9%		96.6%
júl. 21.	13:00	US	Jelzáloghitel igénylések	júl.	16%		

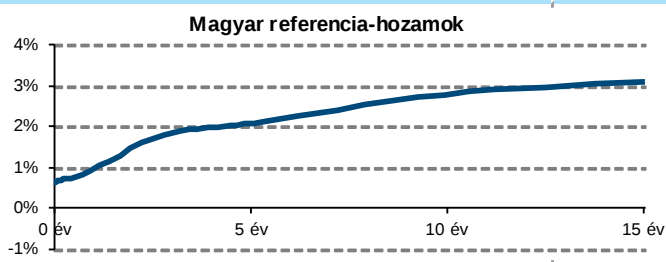
Fontosabb árfolyamok, kamatok

			Devizák		Bankközi kamatlábak (%)						
Bux	47.622,68	0,75%	EURUSD	1,1764	-0,14%		HUF	EUR	USD	CHF	GBP
S&P500	4.323,06	1,52%	USDJPY	109,90	0,05%	O/N	0,61	-0,48	0,09	-0,57	0,04
Nikkei225	27.548,00	0,58%	EURHUF	359,60	0,09%	1 hónap	0,90	-0,56	0,09	-0,73	0,05
DAX	15.216,27	0,55%	USDHUF	305,68	0,25%	3 hónap	1,07	-0,54	0,13	-0,68	0,07
Shanghai	3.561,12	0,69%	CHFHUF	331,55	0,16%	6 hónap	1,16	-0,52	0,15	-0,73	0,10
			EURPLN	4,5943	0,04%	12 hónap	1,43	-0,49	0,24	-0,66	0,20
Tíz éves hozamok* (%)					Nyersanyagok						
USA	1,22	3,3bp	cseh	1,71	-2,8bp	Kukorica		257,00	Arany		1812,78
német	-0,41	-2,4bp	lengyel	1,50	-1,0bp	(€/t, Euronext)			(\$/uncia)		
olasz	0,69	-2,7bp	magyar	2,76	-5,0bp	Búza (€/t, Euronext)		218,00	Ezüst(\$/uncia)		25,15
spanyol	0,26	-1,5bp	román	3,72	-0,7bp	Brent kőolaj		69,04	Réz		9336,00
*előző napi adatok (forrás: Bloomberg)						(\$/hordó)			(\$/t, LME)		
Magyar állampapírpiaci referenciahozamok											

*előző napi adatok (forrás: Bloomberg)

Magyar állampapírpiazi referenciahozamok

	7/20/2021	változás
3 h.	0,61%	13bp
6 h.	0,70%	0bp
12 h.	0,81%	0bp
3 év	1,78%	0bp
5 év	2,04%	-2bp
10 év	2,76%	-5bp
15 év	3,07%	-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.”