

Napi Monitor – Erste Bank Pénz- és Tőkepiacok – 2021. július 22.

- Az EKB kamatdöntést követő sajtótájékoztatója lesz ma a fókuszban
- A britek újratárgyalnák az ír protokollt
- Alig változott tegnap a forint árfolyama

Nemzetközi és hazai hírek

A nap legfontosabb eseményének az EKB kamatdöntő ülését követő sajtótájékoztató ígérkezik délután fél 3-kor. A mai ülés lesz az első kamatdöntő ülés a jegybanki inflációs cél újradefiniálása óta, így várhatóan változni fog a jegybanki kommunikáció is. Főleg, hogy az EKB elnöke Christine Lagarde közérthetőbb megfogalmazást ígért. Másrészt a piac arra számít, hogy szeptembertől elkezdődik a PEPP program vásárlásainak visszafogása, melynek már most meg kell alapoznia a jegybanknak.

Az új brit javaslat szerint újra tárgyalnák az EU-val a Brexit megállapodás egyik sarkalatos és igen nehezen tető alá hozott részét az ír protokollt. A megállapodás ezen része az Ír-tengerre helyezte a vámhatárt, hogy Írország és Észak-Írország között ne létesüljön határ. A britek most rossznak nevezték az egész konstrukciót és teljesen újra akarják tárgyalni, míg korábban csak egyes termékekre kérték, hogy átmenetileg ne vonatkozzon rájuk az ír protokoll. Az EU elutasítja a teljes újra tárgyalást, és legfeljebb részletekről lenne halandó egyeztetni.

Virág Barnabás jegybanki alelnök interjút adott ma a portfolio.hu-nak. A fő téma a magyar euróbevezetés volt, az alelnök szerint olyan módon kell a jövőben bevezetni az eurót, hogy az biztosítsa a magyar gazdaság számára a felzárkózás folytatásának lehetőségét. **A kamatpolitika is szóba került:** az alelnök szerint a júniusban megkezdett kamatemelés havi lépésekben tovább folytatódik, mindaddig amíg az infláció vissza nem kerül – nemcsak a toleranciasávba, hanem a 3%-os cél közelébe. A szigorítás eredményei szerint már 2022 elejétől érezhetőek lesznek az inflációban.

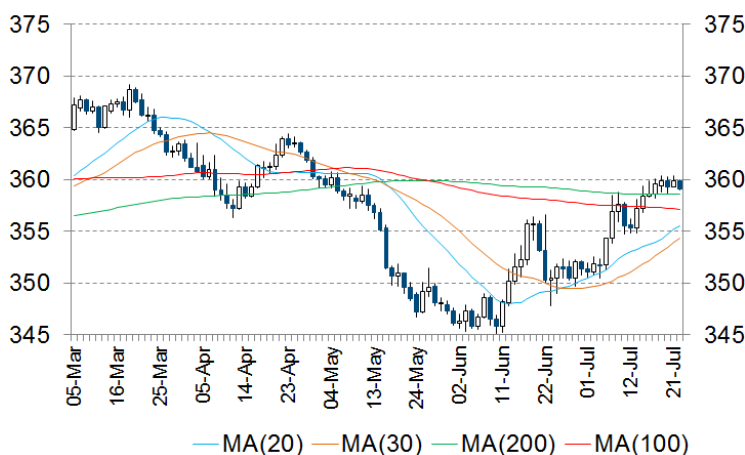
Kötvénypiaci áttekintés

Ma 12 hónapos DKJ aukciót és változó kamatozású kötvényaukciót tart az ÁKK. A felkínált mennyiség 20-20 Mrd forint lesz. A másodpiacon vegyes irányú, de csak kisebb mértékű hozamváltozások történtek. A 3 éves hozam 1,79%-on, az 5 éves 2,02%-on a 10 éves pedig 2,77%-on állt.

Rövid devizapiaci helyzetkép

Szűk tartományban mozgott a forint tegnap. Az EURHUF enyhe emelkedést követően ismét 360 közelében tartózkodik, de az ellenállást továbbra sem tudta áttörni a kurzus. A régióban egyedül a lengyel zloty-nál volt jelentősebb mozgás, mely a 4,6-os szintről lefordult és erősödésnek indult.

Jelentősen javult tegnap a befektetői hangulat, melynek eredményeként alább hagyott a kereslet a menedékeszközök iránt, és ismét a kockázatosabb kitétséget keresték a befektetők. A hangulat változására a dollár gyengüléssel reagált, s az EURUSD lényegében visszatért az 1,18-as szinthez. Ez hozzájárulhatott az EURHUF stabilitásához is.



Magyar és nemzetközi adatközlések

Külföldi és hazai adatok

Dátum	Idő	Ország	Adat	Időszak	Korábbi	Várt	Tény
júl. 22.	13:45	EMU	Európai Központi Bank kamatdöntés	júl.	0%	0%	
júl. 22.	14:30	US	Friss munkanélküli-segély kérelmek (ezer fő/hét)	júl.	360	350	
júl. 22.	14:30	US	Tartós munkanélküli-segély kérelmek (ezer fő/hét)	júl.	3241	3100	
júl. 22.	14:30	US	Chicagói Fed index	jún.	0.29	0.3	
júl. 22.	15:45	US	Bloomberg fogyasztói elégedettség	júl.	52.2		
júl. 22.	16:00	US	Használatkás értékesítések (hó/hó)	jún.	-0.85%	1.72%	
júl. 22.	16:00	US	Leading indicators kompozit mutató	jún.	1.3%	0.8%	
júl. 22.	16:00	EMU	Fogyasztói bizalom - előzetes	júl.	-3.3	-2.6	

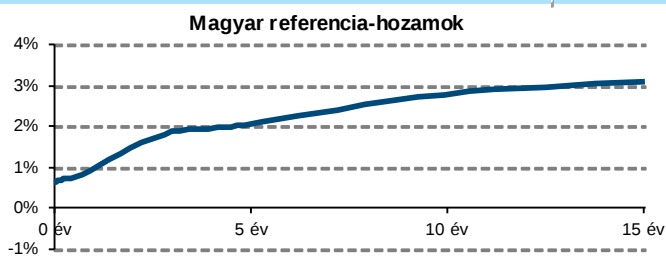
Fontosabb árfolyamok, kamatok

Devizák			Bankközi kamatlábak (%)							
Bux			EURUSD			HUF	EUR	USD	CHF	GBP
S&P500	47.882,56	0,55%	USDJPY	1,1795	0,01%	O/N	0,70	-0,48	0,09	-0,57
Nikkei225	4.358,69	0,82%	EURHUF	110,11	-0,16%	1 hónap	0,90	-0,55	0,09	-0,73
DAX	27.548,00	0,58%	USDHUF	359,05	-0,22%	3 hónap	1,07	-0,55	0,14	-0,70
Shanghai	15.422,50	1,36%	CHFHUF	304,41	-0,21%	6 hónap	1,16	-0,51	0,15	-0,68
	3.573,00	0,29%	EURPLN	331,84	-0,16%	12 hónap	1,43	-0,48	0,24	-0,63
				4,5767	-0,06%					
Tíz éves hozamok* (%)			Nyersanyagok							
USA	1,29	6,7bp	cseh	1,70	-1,2bp	Kukorica	260,00	Arany		1801,48
német	-0,40	1,5bp	lengyel	1,55	5,8bp	(€/t, Euronext)		(\$/uncia)		
olasz	0,69	0,2bp	magyar	2,77	1,0bp	Búza (€/t, Euronext)	216,50	Ezüst(\$/uncia)		25,26
spanyol	0,27	1,4bp	román	3,70	-1,6bp	Brent kőolaj	72,17	Réz		9347,00
						(\$/hordó)		(\$/t, LME)		

*előző napi adatok (forrás: Bloomberg)

Magyar állampapírpiazi referenciahozamok

	7/21/2021	változás
3 h.	0,61%	0bp
6 h.	0,69%	-1bp
12 h.	0,81%	0bp
3 év	1,79%	1bp
5 év	2,02%	-2bp
10 év	2,77%	1bp
15 év	3,07%	0bp



„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.”