

Napi Monitor – Erste Bank Pénz- és Tőkepiacok – 2021. július 26.

- Feloldották a bankok osztalékfizetési tilalmát
- Ismét gyengül a forint

Nemzetközi és hazai hírek

Péntek késő délután a várakozásoknak megfelelően feloldották a bankok osztalékfizetési tilalmát. Így a jelenleg érvényben lévő szabályozás szeptember végi lejártát követően ismét fizethetnek osztalékot az Európai Bankfelügyelet (EBA) alá tartozó bankok - legkorábban a negyedik negyedévtől. Az EKB minden esetben óvatosságot kért a bankoktól, olyan mértékű osztalékfizetést ami nem veszélyezteti a bankok prudenciáját és, hogy ne becsüljék alá a hitelkockázatok nagyságát. A Bloomberg számításai szerint a 10 legnagyobb európai bank összesen 22 milliárd eurónyi osztalék kifizetését tervezi, legnagyobbat, közel 6 milliárd eurót a BNP.

Az EU kereskedelemért felelős vezetője, Valdis Dombrovskis szerint az ideális az lenne, ha az acél- és alumínium kereskedés terén minden korlátozást meg tudnának szüntetni az USA-val való kereskedelemben, azonban ez nem biztos, hogy megvalósul, ezért más lehetséges megoldásokra is törekedni kell.

Kötvénypiaci áttekintés

Alig változtak pénteken a referenciaszintek az állampapírok másodpiacán. A 3 éves hozam 1,80%-on, az 5 éves 2,02%-on a 10 éves pedig 2,78%-on állt.

Rövid devizapiaci helyzetkép

Illikvid nyári kereskedésben **gyengült a forint pénteken az euróval szemben**, és ma reggel már a 360-as szintet is áttörte az EURHUF árfolyam. Ma reggel 360,8-on jegyzik az EURHUF devizapárt. A gyengülés forint specifikus volt, a többi régiós deviza csak minimálisan gyengült az euróval szemben. Ebben ezúttal is szerepet kaphatott az EU-val kapcsolatos kormányzati vita. A holnapi MNB kamatdöntő ülés meghatározó lehet, hiszen a biztosra vett kamatemelés mértéke rendkívül bizonytalan. A jegybank kommunikációja meghatározó lehet az árfolyam további alakulásának szempontjából.

Az **EURUSD mozgásai** mindenestre most nem nagyon hatottak a forintpiacon, hiszen a pénteki kereskedésben csak minimálisan mozdult az EURUSD árfolyama, és ma reggel is 1,177-en áll az árfolyam. A deviza szempontjából a szerdai Fed kamatdöntő ülés, illetve annak üzenetei lehetnek majd kulcsfontosságú.



Magyar és nemzetközi adatközlések

Külföldi és hazai adatok

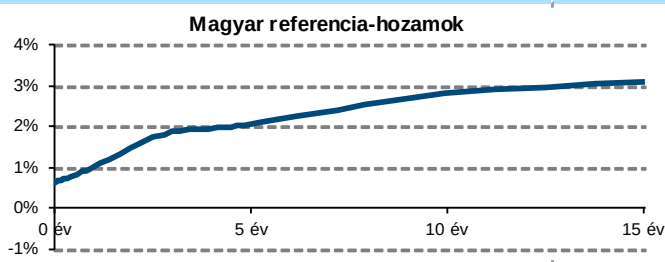
Dátum	Idő	Ország	Adat	Időszak	Korábbi	Várt	Tény
júl. 26.	2:30	JP	Feldolgozóipari beszerzési menedzser index	júl.	52.4		52.2
júl. 26.	10:00	GE	IFO üzleti hangulatindex	júl.	101.8	102.5	
júl. 26.	16:00	US	Újlakás építések (hó/hó)	jún.	-5.9%	4%	
júl. 26.	16:00	US	Újlakás értékesítések (ezer/hó)	jún.	769	800	

Fontosabb árfolyamok, kamatok

			Devizák		Bankközi kamatlábak (%)						
Bux	47.491,69	-0,56%	EURUSD	1,1774	0,03%		HUF	EUR	USD	CHF	GBP
S&P500	4.411,79	1,01%	USDJPY	110,24	-0,28%	O/N	0,79	-0,48	0,08	-0,72	0,04
Nikkei225	27.833,29	1,04%	EURHUF	360,75	0,12%	1 hónap	0,90	-0,56	0,09	-0,71	0,05
DAX	15.669,29	1,00%	USDHUF	306,39	0,08%	3 hónap	1,07	-0,54	0,13	-0,65	0,07
Shanghai	3.460,94	-2,52%	CHFHUF	333,46	0,18%	6 hónap	1,16	-0,52	0,16	-0,68	0,09
			EURPLN	4,5797	0,12%	12 hónap	1,43	-0,49	0,24	-0,65	0,18
Tíz éves hozamok* (%)					Nyersanyagok						
USA	1,28	-0,2bp	cseh	1,67	-2,4bp	Kukorica		259,00	Arany		1807,13
német	-0,42	0,6bp	lengyel	1,53	-3,1bp	(€/t, Euronext)			(\$/uncia)		
olasz	0,62	-1,9bp	magyar	2,78	-1,0bp	Búza (€/t, Euronext)		214,25	Ezüst(\$/uncia)		25,25
spanyol	0,27	-1,5bp	román	3,69	-1,3bp	Brent kőolaj		73,25	Réz		9516,00
*előző napi adatok (forrás: Bloomberg)						(\$/hordó)			(\$/t, LME)		
Magyar állampapírpiazi referenciahozamok											

Magyar állampapírpiazi referenciahozamok

	7/23/2021	változás
3 h.	0,61%	0bp
6 h.	0,69%	0bp
12 h.	0,87%	0bp
3 év	1,80%	0bp
5 év	2,02%	0bp
10 év	2,78%	-1bp
15 év	3,08%	-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 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.”