

Napi Monitor – Erste Bank Pénz- és Tőkepiacok – 2021. július 28.

- A britek lazítottak a beutazási korlátozásokon
- 30 bázisponttal, 1,20%-ra emelte az alapkamatot az MNB tegnap
- A kamatemelés erősítette a forintot

Nemzetközi és hazai hírek

A britek lazítottak az amerikai és EU-s állampolgárok számára a beutazási korlátozásokon. Ennek értelmében a teljesen beoltottak karanténkötelezettség nélkül beutazhatnak Nagy-Britanniába, ha legfeljebb közepes kockázatú országból utaznak be. Jelenleg több, mint 100 ország minősül közepes kockázatúnak. A lazítás bejelentését követően megugrott a repülőjegyek iránti kereslet, melyre a légitársaságok azonnal kapacitás növeléssel reagáltak.

Pablo Hernandez de Cos az EKB spanyol tagja szerint a PEPP programot kifizetését követően is meg kellene őrizni, legalább is a program által nyújtott rugalmasságot alkalmazni az EKB más eszközvásárlási programjainál is.

A vártnál nagyobb mértékben, 30 bázisponttal 1,20%-ra emelte tegnap az MNB az alapkamatot. A kamatfolyosó két széle is ugyanilyen mértékben emelkedett, az egynapos fedezett betéti kamat új szintje ezzel 0,25%, az egynapos fedezett hitelkamaté pedig 2,15% lett. A jegybank szerint a kamatemelési ciklus havi ütemű, határozott folytatása szükséges az inflációs kilátások kordában tartása érdekében. Augusztusban hasonló lépés jöhet, majd szeptemberben az új negyedéves Inflációs Jelentés függvényében dönt a jegybank a továbbiakról. A tanács döntött a hosszú lejáratú fedezett hiteleszköz megszűnéséről is.

A KSH szerint júniusban a **munkanélküliek száma** 193 ezer fő volt, az előző év azonos időszakánál 47 ezer fővel kevesebb. A munkanélküliségi ráta 4%-on állt.

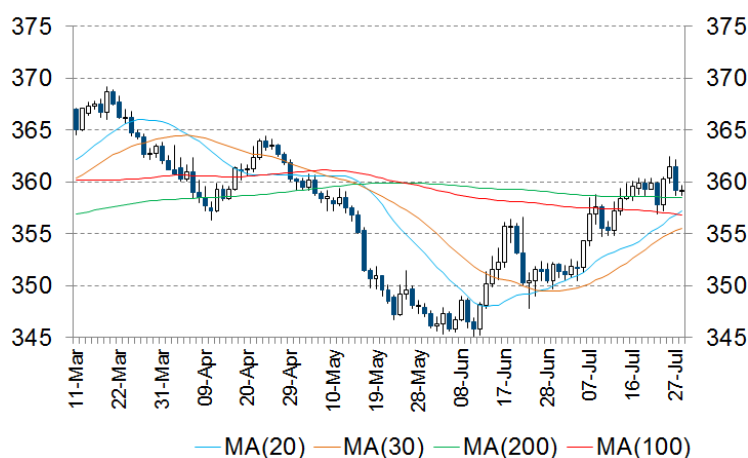
Kötvénypiaci áttekintés

Ma csereaukciókat tart az ÁKK, összesen 60 Mrd forint értékben. Az állampapírok másodpiacán továbbra sincs érdemi változás. A 3 éves hozam 1,82%-on, az 5 éves 2,01%-on a 10 éves pedig 2,80%-on állt.

Rövid devizapiaci helyzetkép

A várt 15-20 bázispontos kamatemelés helyett 30 bázisponttal szigorított a Magyar Nemzeti Bank tegnap, aminek következtében 361,4-ről 359,2-ig csökkent az EURHUF árfolyama. Augusztusban hasonló mértékű lépés jöhet, ami segítheti az erősebb szinten történő stabilizációját a forintnak.

A nemzetközi devizapiacokon továbbra sincs nagy mozgás az EURUSD kurzusban, a devizapár 1,1803-ról 1,1817-ig emelkedett a tegnapi kereskedés során.



Magyar és nemzetközi adatközlések

Külföldi és hazai adatok

Dátum	Idő	Ország	Adat	Időszak	Korábbi	Várt	Tény
júl. 28.	3:30	AU	Fogyasztói árindex (év/év)	Q2	1.1%	3.7%	3.8%
júl. 28.	13:00	US	Jelzáloghitel igénylések	júl.	-4%		
júl. 28.	20:00	US	Fed kamatdöntés	júl.	0.25%	0.25%	

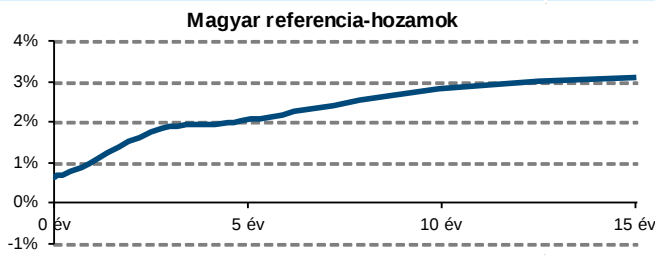
Fontosabb árfolyamok, kamatok

			Devizák	Bankközi kamatlábak (%)								
Bux	47.002,77	0,11%	EURUSD	1,1809	-0,07%		HUF	EUR	USD	CHF	GBP	
S&P500	4.401,46	-0,47%	USDJPY	109,87	0,08%	O/N	0,79	-0,48	0,08	-0,72	0,04	
Nikkei225	27.581,66	-1,39%	EURHUF	359,20	0,01%	1 hónap	0,90	-0,56	0,09	-0,73	0,05	
DAX	15.519,13	-0,64%	USDHUF	304,19	0,08%	3 hónap	1,07	-0,54	0,13	-0,70	0,07	
Shanghai	3.361,16	-0,59%	CHFHUF	332,23	-0,04%	6 hónap	1,16	-0,52	0,16	-0,72	0,09	
			EURPLN	4,5993	0,03%	12 hónap	1,43	-0,49	0,24	-0,61	0,18	
Tíz éves hozamok* (%)					Nyersanyagok							
USA	1,24	-4,9bp	cseh	1,66	-1,1bp	Kukorica		258,50	Arany		1804,67	
német	-0,44	-2,3bp	lengyel	1,51	-0,4bp	(€/t, Euronext)			(\$/uncia)			
olasz	0,62	-0,7bp	magyar	2,80	2,0bp	Búza (€/t, Euronext)		214,75	Ezüst(\$/uncia)		24,83	
spanyol	0,27	-0,8bp	román	3,69	-0,7bp	Brent kőolaj		74,83	Réz		9758,50	
*előző napi adatok (forrás: Bloomberg)						(\$/hordó)			(\$/t, LME)			
Magyar állampapírpiacon referenciahozamok												

*előző napi adatok (forrás: Bloomberg)

Magyar állampapírpiazi referenciahozamok

	7/27/2021	változás
3 h.	0,62%	-1bp
6 h.	0,69%	0bp
12 h.	0,87%	0bp
3 év	1,82%	0bp
5 év	2,01%	0bp
10 év	2,80%	2bp
15 év	3,08%	2bp



„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.”