

Napi Monitor – Erste Bank Pénz- és Tőkepiacok – 2021. július 29.

- Nem hozott újdonságokat a Fed tegnapi ülése
- Az EKB nem tart a gazdaság túlhevülésétől
- Kissé gyengült tegnap a forint az euróval szemben

Nemzetközi és hazai hírek

Sem a Fed kamatdöntő ülésének közleménye, sem pedig Powell elnök sajtótájékoztatója nem szolgáltat újossággal a monetáris politikát illetően. A jegybankárok folytatták az eszközvásárlási programok jövőjének megvitatását, döntés azonban nem született. Powell szerint egy időben kellene kezdeni az államkötvények és jelzálogpapír vásárlások kivezetését. A közlemény alapján a következő ülések során a jegybankárok folytatni fogják a programok megvitatását, így elképzelhető, hogy akár a novemberi ülésig sem érkezik érdemi bejelentés.

Fabio Panetta az EKB igazgatóságának tagja szerint a gazdaság helyreállításának magas az esélye, miközben a gazdaság túlhevülésének és a magas inflációnak limitált a kockázata. A kommentár összhangban van az EKB múlt heti döntésével, ahol a monetáris kondíciókat nem változtatták meg, és a jegybanki iránymutatás az eddigieknél is tovább lazán maradó monetáris politika irányába mutatott.

Júniusban az Egyesült Királyság területén mindössze 69 ezer gépkocsit gyártottak, ami 1953 óta a második legalacsonyabb érték. A rendkívül gyenge adat mögött a chiphiány és a munkaerőhiány áll.

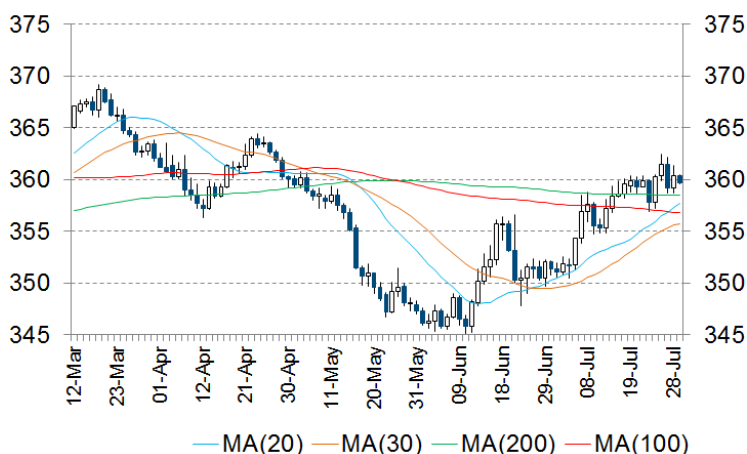
Kötvénypiaci áttekintés

Ma fix kamatozású kötvényaukciókat tart az ÁKK, összesen 65 Mrd forint értékben. Az állampapírok másodpiacán jórészt emelkedtek tegnap a referenciaszintek. A 3 éves hozam 1,83%-on, az 5 éves 2,03%-on a 10 éves pedig 2,85%-on állt.

Rövid devizapiaci helyzetkép

Az MNB jelentős kamatemelése végül nem hozott tartósabb forinterősödést, s tegnap az EURHUF 360 felett zárt. A ma reggeli nyitásban kisebb forinterősödést láthattunk, próbál megkapaszkodni 360 alatt a hazai deviza. A folyamatot segítheti a dollár kisebb gyengülése.

A nemzetközi devizapiacokon ugyanis a Fed továbbra is fennmaradó laza monetáris kondíciókról szóló üzenete gyengítette a dollárt. Az EURUSD 1,1817-ről 1,1845-ig emelkedett a nap végére.



Magyar és nemzetközi adatközlések

Külföldi és hazai adatok

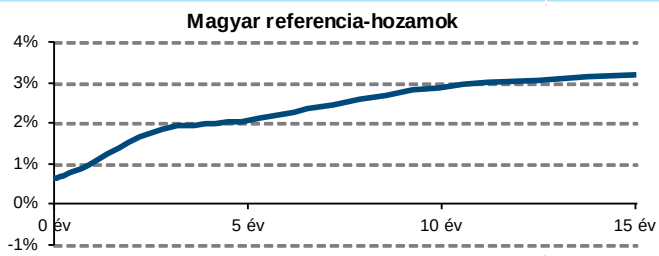
Dátum	Idő	Ország	Adat	Időszak	Korábbi	Várt	Tény
júl. 29.	9:55	GE	Munkanélküliek számának változása (ezer fő)	júl.	-38	-29	
júl. 29.	11:00	EMU	Fogyasztói bizalom - végleges	júl.	-4.4		
júl. 29.	14:00	GE	Fogyasztói árindex (év/év) - előzetes	júl.	2.3%	3.2%	
júl. 29.	14:30	US	GDP (negyedév/negyedév, évesített) - előzetes	Q2	6.4%	8.5%	
júl. 29.	14:30	US	Friss munkanélküli-segély kérelmek (ezer fő/hét)	júl.	419	385	
júl. 29.	14:30	US	Tartós munkanélküli-segély kérelmek (ezer fő/hét)	júl.	3236	3183	
júl. 29.	15:45	US	Bloomberg fogyasztói elégedettség	júl.	51.5		
júl. 29.	16:00	US	Függőben lévő lakásértékesítések (év/év)	jún.	13.9%	-3.3%	

Fontosabb árfolyamok, kamatok

			Devizák		Bankközi kamatlábak (%)						
Bux	47.527,53	1,12%	EURUSD	1,1853	0,07%		HUF	EUR	USD	CHF	GBP
S&P500	4.400,64	-0,02%	USDJPY	109,82	-0,08%	O/N	1,04	-0,48	0,08	-0,57	0,04
Nikkei225	27.782,42	0,73%	EURHUF	359,64	-0,21%	1 hónap	1,20	-0,56	0,09	-0,73	0,05
DAX	15.570,36	0,33%	USDHUF	303,42	-0,27%	3 hónap	1,33	-0,55	0,13	-0,70	0,07
Shanghai	3.404,44	1,27%	CHFHUF	333,67	-0,21%	6 hónap	1,42	-0,52	0,16	-0,73	0,09
			EURPLN	4,5919	-0,13%	12 hónap	1,62	-0,50	0,24	-0,65	0,18
Tíz éves hozamok* (%)			Nyersanyagok								
USA	1,23	-0,8bp	cseh	1,66	0,4bp	Kukorica	262,00	Arany			1818,84
német	-0,45	-0,9bp	lengyel	1,68	16,8bp	(€/t, Euronext)		(\$/uncia)			
olasz	0,62	-0,7bp	magyar	2,85	5,0bp	Búza (€/t, Euronext)	218,00	Ezüst(\$/uncia)			25,32
spanyol	0,27	0,1bp	román	3,67	-2,1bp	Brent kőolaj	75,11	Réz			9686,00
*előző napi adatok (forrás: Bloomberg)			(\$/hordó)								
Magyar állampapírpiazi referenciahozamok											

Magyar állampapírpiazi referenciahozamok

	7/28/2021	változás
3 h.	0,63%	1bp
6 h.	0,69%	0bp
12 h.	0,87%	0bp
3 év	1,83%	1bp
5 év	2,03%	2bp
10 év	2,85%	5bp
15 év	3,15%	7bp



„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.”