

Napi Monitor – Erste Bank Pénz- és Tőkepiacok – 2021. augusztus 10.

- A német ZEW index lehet ma fókuszban a piacokon
- 4,6%-on állt júliusban a hazai infláció
- Tovább erősödött tegnap a forint

Nemzetközi és hazai hírek

A Bloomberg értesülései szerint a várakozásokkal szemben az EU mégsem fogja korlátozni az USA-ból történő beutazást az emelkedő amerikai megbetegedés-számok ellenére sem.

Ma érkeznek a német és EU-s ZEW indexek. A várakozások vegyese: a német index tekintetében várhatóan a jelenlegi gazdasági helyzet megítélése jelentősen javulhatott, ugyanakkor a várakozások romolhattak.

A **KSH** közleménye szerint a **fogyasztói árak** havi szinten 0,5%-kal emelkedtek júliusban, s az éves inflációs ráta ezzel a 4,6%-ra lassult. Az adat kissé alacsonyabb lett az általunk várt 4,7%-nál. Kedvező hír, hogy a maginflációs mutató is mérséklődött, 3,8%-ról 3,5%-ra.

A **PM** közleménye szerint júliusban 99,1 milliárd forintos hiánnyal zárt **az államháztartás mérlege**. Az évkezdettől számított hiány így 1803,7 Mrd forintra emelkedett.

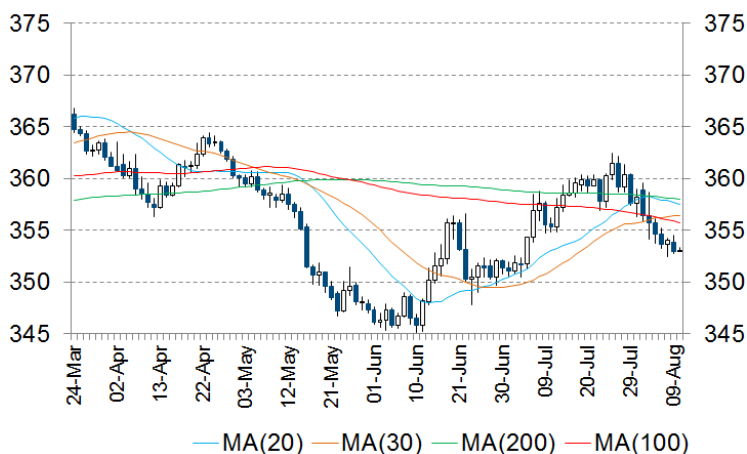
Kötvénypiaci áttekintés

Ma 3 hónapos DKJ aukciót tart az ÁKK. A felkínált mennyiség 15 Mrd forint lesz. Az állampapírok másodpiacán tegnap a hosszabb lejáratokon enyhén tovább emelkedtek a referenciaszintek. A 3 éves hozam 1,88%-on, az 5 éves 2,06%-on a 10 éves pedig 2,83%-on állt.

Rövid devizapiaci helyzetkép

Tegnap ismét erősödött a forint az euróval szemben, s az EURHUF kurzusa 354-ről 352,9-re csökkent. A ma reggel közzétett júliusi inflációs adatok kissé alacsonyabbak lettek a vártnál, ami – az alacsony nyári forgalomban – fenntarthatja a piac optimizmusát

A nemzetközi devizapiacokon az **EURUSD** tovább folytatta tegnap a csökkenését, s a pénteki 1,1762-ről 1,1737-re változott a devizapár árfolyama. A dollár tehát tovább erősödött, amit leginkább a Fed-től várt monetáris szigorítási remények, illetve az USA-beli erős munkapiaci adatok tápláltak. Néhányan azonban szkeptikusak a tartós dollárerőt illetően, s ezen várakozást leginkább az USA gazdaságának várható lassulásával magyarázzák.



Magyar és nemzetközi adatközlések

Külföldi és hazai adatok

Dátum	Idő	Ország	Adat	Időszak	Korábbi	Várt	Tény
aug. 10.	9:00	HU	Fogyasztói árindex (év/év)	júl.	5.3%	4.8%	4.6%
aug. 10.	11:00	GE	ZEW index	aug.	21.9	31	
aug. 10.	11:00	EMU	ZEW index	aug.	61.2		
aug. 11.	8:00	GE	Fogyasztói árindex (év/év) - végleges	júl.	3.8%	3.8%	
aug. 11.	13:00	US	Jelzáloghitel igénylések	aug.	-1.7%		
aug. 11.	14:30	US	Maginfláció (év/év)	júl.	4.5%	4.3%	
aug. 11.	14:30	US	Fogyasztói árindex (év/év)	júl.	5.4%	5.3%	
aug. 11.	20:00	US	Költségvetési egyenleg (milliárd dollár)	júl.	-174.161	-266.5	

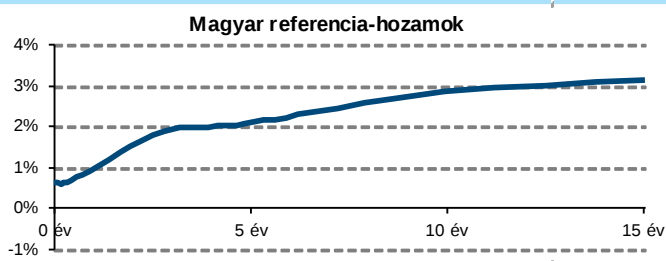
Fontosabb árfolyamok, kamatok

			Devizák	Bankközi kamatlábak (%)							
Bux	49.721,84	-0,66%	EURUSD	1,1739	0,02%	HUF	EUR	USD	CHF	GBP	
S&P500	4.432,35	-0,09%	USDJPY	110,37	0,07%	O/N	1,00	-0,48	0,08	-0,72	0,04
Nikkei225	27.888,15	0,24%	EURHUF	353,01	0,02%	1 hónap	1,20	-0,56	0,10	-0,73	0,05
DAX	15.745,41	-0,10%	USDHUF	300,71	0,00%	3 hónap	1,35	-0,54	0,13	-0,71	0,07
Shanghai	3.511,30	0,48%	CHFHUF	326,74	0,02%	6 hónap	1,46	-0,53	0,15	-0,69	0,09
			EURPLN	4,5631	-0,05%	12 hónap	1,67	-0,50	0,24	-0,63	0,21
Tíz éves hozamok* (%)				Nyersanyagok							
USA	1,32	2,7bp	cseh	1,67	1,8bp	Kukorica	213,50	Arany			1736,00
német	-0,46	-0,4bp	lengyel	1,79	0,3bp	(€/t, Euronext)		(\$/uncia)			
olasz	0,55	-1,6bp	magyar	2,83	3,0bp	Búza (€/t, Euronext)	232,50	Ezüst(\$/uncia)			23,64
spanyol	0,23	-0,7bp	román	3,80	11,0bp	Brent kőolaj	69,89	Réz			9369,50
*előző napi adatok (forrás: Bloomberg)				(\$/hordó)							
Magyar állampapírpiaaci referenciahozamok											

*előző napi adatok (forrás: Bloomberg)

Magyar állampapírpiazi referenciahozamok

	8/9/2021	változás
3 h.	0,64%	-1bp
6 h.	0,61%	-2bp
12 h.	0,83%	2bp
3 év	1,88%	1bp
5 év	2,06%	2bp
10 év	2,83%	3bp
15 év	3,12%	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.”