

Napi Monitor – Erste Bank Pénz- és Tőkepiacok – 2021. augusztus 30.

- Powell Fed elnök a vártnál lazábbnak bizonyult pénteki beszédében
- Tovább nőtt az SPD előnye Németországban
- Erősödik ma reggel a forint

Nemzetközi és hazai hírek

A vártak megfelelően nem került sor a QE kivezetésének bejelentésére a Jackson Hole konferencia során. Leginkább a Covid delta variáns elterjedése miatt volt óvatos előadásában Powell Fed-elnök. A munkaerőpiaci folyamatok alakulását kulcsfontosságúnak tartja, s az infláció megugrását továbbra is átmentetinek tekinti. A kamatemeléseket sem fogja elcsúsztatni a Fed. Mindesetre a szeptemberi ülésen nem kizárt, hogy döntenének az eszközvásárlási program kivezetésének menetrendről, de sok függ a héten publikálásra kerülő USA-beli munkapiaci statisztikáktól.

A hétvégi közvéleménykutatások eredménye alapján tovább nőtt az SPD előnye Németországban. A párt támogatottsága 22-ről 24%-ra emelkedett, ami 2017 szeptembere óta a legmagasabb érték. Közben a CDU/CSU támogatottsága 1 százalékponttal 21%-ra csökkent a kancellárjelöltek első nyilvános TV vitáját követően. A többség szerint az SPD jelöltje szerepelt legjobban a vitán (38%), szorosan mögötte végzett a Zöldek jelöltje (37%), míg a CDU/CSU kancellárjelöltje messze lemaradt a többiektől (22%). Az SPD magas támogatottsága elsősorban kancellárjelöltjük, a jelenlegi pénzügyminiszter Olaf Scholz személyes népszerűségének köszönhető. A választási programok tekintetében nem volt óriási különbség a jelöltek között.

A Bloomberg értesülései szerint az EU a héten korlátozhatja az USA-ból érkező turisták beutazását az EU-ba. A téma már egy hónapja napirenden van, de a két hetente esedékes felülvizsgálatok alkalmával eddig még mindig úgy döntöttek, hogy fennmaradhat a szabad beutazás.

Kötvénypiaci áttekintés

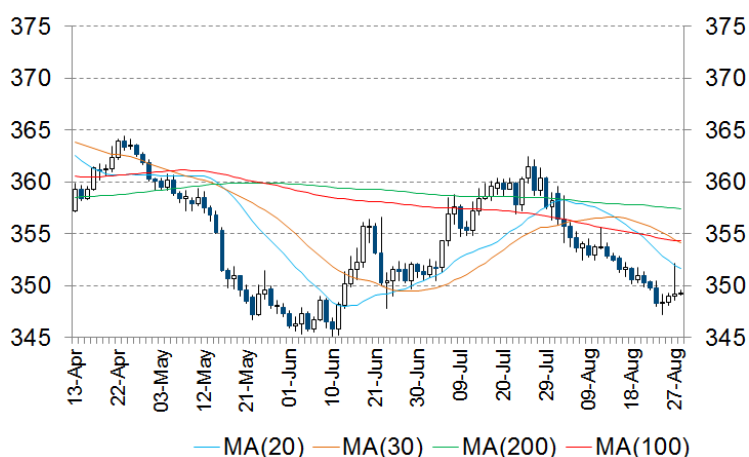
Pénteken enyhén tovább emelkedtek a referenciaszintek. A 3 éves hozam 2,13%-on, az 5 éves 2,39%-on a 10 éves pedig 2,94%-on állt.

Rövid devizapiaci helyzetkép

Enyhén gyengült a forint

Összességében enyhén gyengült pénteken a forint az euróval szemben. Az EURHUF kurzusa a nyitó 348,9-ről 349,2-re emelkedett a nap végére. A mai nyitásban azonban forinterősödés látszik, amit leginkább a Powell elnök múlt pénteki, a tovább fennmaradó laza monetáris politika irányába mutató kommentárjai fűtenek. Az előtünk álló napokban elsősorban a „core” piaci történésekre fókuszálhatnak a forintpiaci befektetők is.

A nemzetközi devizapiacra Powell Fed elnök beszédét követően érdemi gyengülésnek indult az amerikai fizetőeszköz, s az EURUSD 1,1752-ről 1,1795-ig emelkedett.



Magyar és nemzetközi adatközlések

Külföldi és hazai adatok

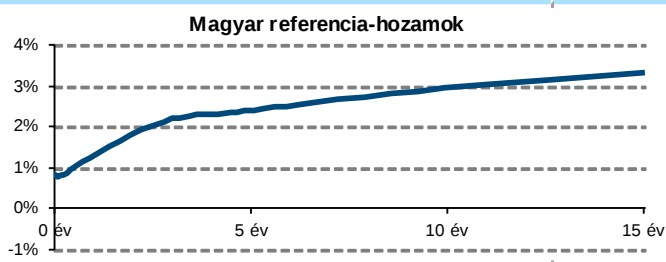
Dátum	Idő	Ország	Adat	Időszak	Korábbi	Várt	Tény
aug. 30.	1:50	JP	Kiskereskedelmi forgalom (év/év)	júl.	0.1%	2.1%	2.4%
aug. 30.	11:00	EMU	Fogyasztói bizalom - végleges	aug.	-5.3		
aug. 30.	14:00	GE	Fogyasztói árindex (év/év) - előzetes	aug.	3.8%	3.9%	
aug. 30.	16:00	US	Függőben lévő lakásértékesítések (év/év)	júl.	-3.29%	-8.5%	

Fontosabb árfolyamok, kamatok

			Devizák		Bankközi kamatlábak (%)							
Bux	51.068,80	0,85%	EURUSD	1,1800	0,04%		HUF	EUR	USD	CHF		GBP
S&P500	4.509,37	0,88%	USDJPY	109,78	-0,05%	O/N	1,05	-0,49	0,08	-0,72		0,04
Nikkei225	27.789,29	0,54%	EURHUF	349,29	0,03%	1 hónap	1,49	-0,56	0,09	-0,73		0,05
DAX	15.851,75	0,37%	USDHUF	296,02	0,00%	3 hónap	1,61	-0,55	0,12	-0,71		0,07
Shanghai	3.524,49	0,07%	CHFHUF	324,61	-0,09%	6 hónap	1,66	-0,53	0,15	-0,68		0,10
			EURPLN	4,5795	0,07%	12 hónap	1,86	-0,50	0,24	-0,64		0,23
Tíz éves hozamok* (%)						Nyersanyagok						
USA	1,31	-4,2bp	cseh	1,79	-0,4bp	Kukorica		221,25	Arany			1814,50
német	-0,42	-1,6bp	lengyel	1,78	-1,4bp	(€/t, Euronext)			(\$/uncia)			
olasz	0,63	-3,8bp	magyar	2,94	4,0bp	Búza (€/t, Euronext)		246,75	Ezüst(\$/uncia)			23,98
spanyol	0,29	-2,0bp	román	3,79	1,9bp	Brent kőolaj		72,56	Réz			9410,00
*előző napi adatok (forrás: Bloomberg)						(\$/hordó)			(\$/t, LME)			
Magyar állampapírpiaci referenciahozamok												

Magyar állampapírpiazi referenciahozamok

	8/27/2021	változás
3 h.	0,79%	0bp
6 h.	0,81%	0bp
12 h.	1,13%	1bp
3 év	2,13%	3bp
5 év	2,39%	3bp
10 év	2,94%	4bp
15 év	3,33%	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 szavatosságát 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.”