

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

- Változatlan kamatszint mellett enyhén csökkenti a havi eszközvásárlást az EKB
- Az EKB felfelé módosította az inflációs és a GDP előrejelzéseit
- Alig változott a forint árfolyama tegnap

Nemzetközi és hazai hírek

Az EKB kormányzótanácsa tegnapi ülésén nem változtatott az irányadó kamatokon. A következő három hónapra vonatkozóan a vártak megfelelően bejelentették, hogy csökkenteni fogják a PEPP program vásárlásainak ütemét. A PEPP eszközvásárlási program jelen tervek szerint legalább 2022 márciusáig fennmarad, s a program kivezetéséről a jegybankankárok az EKB decemberi ülésén fognak tárgyalni. A jegybank felfelé módosította az inflációs előrejelzését (2,2%) és a GDP-prognózist is (5%) az idei évre vonatkozóan. A gazdaság a negyedik negyedévben érheti el a válság előtti szintet. Az infláció a következő hónapokban emelkedhet, de ez az emelkedés szerintük átmeneti lesz. 2022-ben (1,7%) és 2023-ban (1,5%) ismét cél alatt lehet az éves áremelkedés üteme.

Az előzetesen vártnál nagyobb mértékben, 3,8%-kal bővült az ipari termelés az Egyesült Királyságban júliusban éves összevetésben. Havi szinten 1,2%-os volt a növekedés.

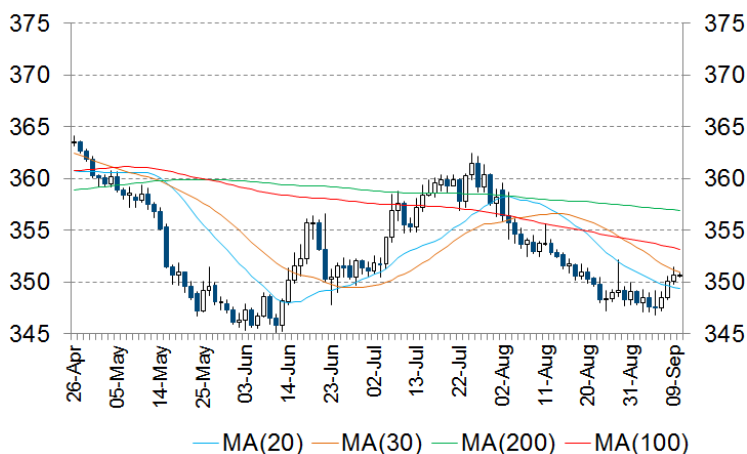
Kötvénypiaci áttekintés

Tegnap az ÁKK 3 hosszú lejáratú, fix kamatozású államkötvényt kínált eladásra a befektetőknek, és az elmúlt napok hozamemelkedésének eredményeként a tervezettnél nagyobb mennyiség talált gazdára. A másodlagos piacon lényegében stagnáltak a hozamok, a 3 éves hozam 2,19%-on, az 5 éves 2,54%-on a 10 éves 3,07%-on állt.

Rövid devizapiaci helyzetkép

A csütörtök reggeli órákban egészen 351,4-ig emelkedett az EURHUF árfolyama, azaz gyengült a forint. Később Christine Lagarde délután beszédét követően kisebb forinterősödést láthattunk, s végül 350,7-en zárt az EURHUF árfolyam.

Az EKB eszközvásárlási programjának enyhe csökkentése és Lagarde sajtótájékoztatója megfelelt a várakozásoknak, így nagy elmozdulás nem történt az EURUSD árfolyamában. A devizapár 1,1816-ról 1,1825-re emelkedett a csütörtöki kereskedés során.



Magyar és nemzetközi adatközlések

Külföldi és hazai adatok								
Dátum	Idő	Ország	Adat	Időszak	Korábbi	Várt	Tény	
szept. 10.	8:00	GE	Fogyasztói árindex (év/év) - végleges	aug.	3.8%	3.9%	3.9%	
szept. 10.	8:00	UK	Ipari termelés (év/év)	júl.	8.3%	3%	3.8%	
szept. 10.	8:00	UK	Külkereskedelmi mérleg (millió font)	júl.	-2514	-1600	-3117	

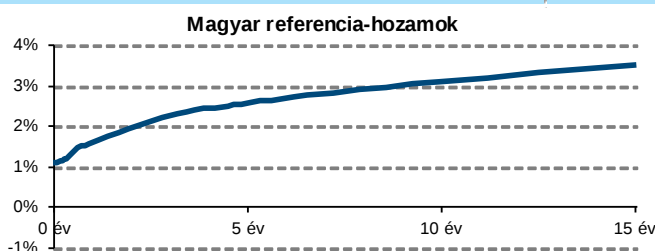
Fontosabb árfolyamok, kamatok

Devizák			Bankközi kamatlábak (%)							
Bux	53.015,67	0,95%	EURUSD	1,1827	0,02%	HUF	EUR	USD	CHF	GBP
S&P500	4.493,28	-0,46%	USDJPY	109,92	0,18%	O/N	1,19	-0,48	0,07	-0,57
Nikkei225	30.381,84	1,25%	EURHUF	350,67	0,00%	1 hónap	1,46	-0,56	0,08	-0,73
DAX	15.623,15	0,08%	USDHUF	296,50	0,00%	3 hónap	1,57	-0,54	0,12	-0,70
Shanghai	3.711,09	0,49%	CHFHUF	323,50	-0,03%	6 hónap	1,64	-0,52	0,15	-0,70
			EURPLN	4,5465	0,04%	12 hónap	1,85	-0,49	0,22	-0,63
Tíz éves hozamok* (%)			Nyersanyagok							
USA	1,30	-4,1bp	cseh	1,81	1,9bp	Kukorica	213,50	Arany (\$/uncia)		1801,32
német	-0,36	-3,8bp	lengyel	1,95	-4,5bp	(€/t, Euronext)				
olasz	0,67	-8,2bp	magyar	3,07	-1,0bp	Búza (€/t, Euronext)	239,50	Ezüst(\$/uncia)		24,20
spanyol	0,30	-6,3bp	román	4,04	0,8bp	Brent kőolaj (\$/hordó)	72,04	Réz (\$/t, LME)		9387,50

*előző napi adatok (forrás: Bloomberg)

Magyar állampiaci referenciahozamok

	9/9/2021	változás
3 h.	1,11%	-1bp
6 h.	1,16%	-1bp
12 h.	1,50%	-1bp
3 év	2,19%	-1bp
5 év	2,54%	-1bp
10 év	3,07%	-1bp
15 év	3,48%	-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.”