

Napi Monitor – Erste Bank Pénz- és Tőkepiacok – 2022. június 2.

- **Megérkezett a várt 30 bázispont az egyhetesre**
- **Az EU-s megállapodás lökte mélypontra a forintot a zlotyval szemben**
- **396 felett a forint**

Nemzetközi és hazai hírek

Ma délelőtt a keddi bejelentésnek megfelelően a korábbi ütemen nem lassítva 30 bázisponttal emelte a jelenleg irányadó, **egyhetes betéti kamatot** az MNB, így az mártól 6,75%-on áll.

Lassuló gazdasági növekedésről értekezik a **Fed** az évente nyolcszor megjelenő, gazdasági kondíciókat áttekintő Beige Book-jában. A gyengébb növekedési előrejelzések mellett azonban az infláció továbbra is komoly kockázatot jelenthet.

Az osztrák és holland jegybankárok után már a Deutsche Bank is úgy látja, **hogy az EKB részéről 50 bázispontos kamatemelés lenne szükséges a júliusi ülés alkalmával**. Eddig az elemzői konszenzus elég egységes volt a 25 bázispontos várakozással, melyet most megtört a Deutsche Bank.

Ma is tovább zajlanak az egyeztetések a **6. orosz szankciós csomagról**. Az egyik újból előtérbe kerülő vitás pont az orosz olajból előállított finomított termékek exportja, mely alól Magyarország (a MOL) kivételt kér. Ez a kivétel egyébként a környező országok ellátásbiztonsága szempontjából is fontos lenne.

Jöhet a horvát euró. Az **EKB** megállapította, hogy Horvátország teljesítette az eurozóna csatlakozási feltételeit és az Európai Bizottság is támogatja az euró bevezetését. Ezzel formálisan is eldőlt, hogy jövő év elejétől Horvátország is bevezetheti az eurót.

Az **EU megállapodott Lengyelországgal** a járvány utáni gazdasághelyreállítási támogatás felhasználásáról. A megállapodás fontos mérföldkő, de az egyéb viták miatt egyelőre Lengyelország mégsem tud azonnal hozzáférni a 35,4 milliárd euró értékű támogatáshoz.

Kötvénypiac

Az **állampapírok másodpiacán** tegnap ismét vegyes irányú, de alapvetően kisebb mértékű hozamváltozások történtek. A 3 éves referenciahozam 7,02%-on, az 5 éves 7,24%-on, a 10 éves pedig 7,18%-on állt. Ma kötvényaukciókat tart az ÁKK, háromféle papírból összesen 45 milliárd forint értékben.

Rövid devizapiaci helyzetkép

A hazai devizapiacra ma reggel 396,8 körül járt a **forint** az euró ellenében. Újabb hullámvasútra váltott jegyet a magyar deviza: reggel 398 felett is járt a jegyzés, már elérhető közelségbe került a történelmi mélypont elérése, majd napközben hirtelen erősödésbe kapcsol a forint egy pénzügyminisztériumi közleményt követően, miszerint közel a megállapodás az RRF-pénzekről, és egészen 394 közelébe ugrott, hogy aztán onnan délutánra egy újabb fordulattal ismét gyengülő pályára álljon. Az árfolyam érdemben nem reagált eddig a várakozásoknak megfelelő, 30 bázispontos emelésre.



Szerdán délután erősödött a dollár és 1,07 alá került az **EURUSD** kurzusa. Az amerikai deviza szárnyalása, mint általában rossz hír a forintnak. Jelenleg 1,066 körül jár a jegyzés.

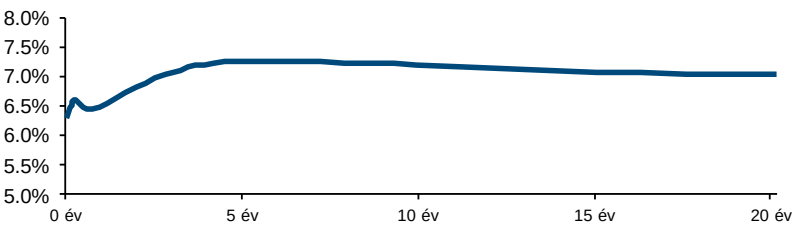
Magyar és nemzetközi adatközlések

Külföldi és hazai adatok							
Dátum	Idő	Ország	Adat	Időszak	Korábbi	Várt	Tény
jún. 2.	9:00	HU	Külkereskedelmi mérleg (millió euró) - végleges	márc.	-503		-708,00
jún. 2.	9:00	HU	MNB egyhetes betéti tender	jún.	6.45%	6.75%	6.75%
jún. 2.	14:15	US	ADP foglalkoztatottság változása (ezer/hó)	máj.	247.2	300	
jún. 2.	14:30	US	Friss munkanélküli-segély kérelmek (ezer fő/hét)	máj.	210	210	
jún. 2.	14:30	US	Tartós munkanélküli-segély kérelmek (ezer fő/hét)	máj.	1346	1340	
jún. 2.	16:00	US	Tartós cikkek rendelésállománya (hó/hó)	ápr.	0.4%	0.4%	
jún. 2.	16:00	US	Ipari rendelésállomány (hó/hó)	ápr.	1.8%	0.7%	

Fontosabb árfolyamok, kamatok, előrejelzések

Devizák		Bankközi kamatlábak (%)								BIRS fixingek (%)	
EURUSD	1.066	0.12%		HUF	PL	EUR	USD	CHF	GBP	2 év	8.39
USDJPY	130.03	-0.08%	O/N	6.00	5.67	-0.51	0.82	-0.63	0.18	3 év	8.07
EURHUF	396.84	0.03%	1 hónap	6.72	5.91	-0.54	1.12	-0.63	1.12	5 év	7.49
USDHUF	372.14	-0.09%	3 hónap	6.98	6.61	-0.34	1.61	-0.52	1.42	10 év	7.05
CHFHUF	386.45	-0.05%	6 hónap	7.26	6.80	-0.03	2.11	-0.32	1.87	15 év	6.94
EURPLN	4.59	0.00%	12 hónap	7.64	6.90	0.42	2.74	-0.11	0.81	20 év	6.96
Tíz éves hozamok* (%)				Erste-várakozások							
USA	2.91	6.2bp	cseh	4.63	0.0bp	Éves átlag	2022	2023	Év vége	2022	2023
német	1.12	6.7bp	lengyel	6.49	-10.2bp	GDP (%)	4.3	3.8	3 hó Bubor	7.35	6.35
olasz	3.12	12.1bp	magyar	7.18	2.0bp	CPI (%)	10.3	5.7	10 év hozam	6.16	5.03
spanyol	2.22	9.4bp	román	7.89	1.8bp	Ipar (%)	4.5	5.5	EURHUF	370.0	360.0
*előző napi adatok (forrás: Bloomberg)						Munkanélk. (%)	3.8	3.5	USDHUF	336.4	321.4

Magyar állampapír-piaci referenciahozamok

6/1/2022 változás			Magyar referenciagörbe								
3 hó	6.29%	-1bp									
6 hó	6.60%	-8bp									
12 hó	6.45%	-13bp									
3 év	7.02%	4bp									
5 év	7.24%	6bp									
10 év	7.18%	2bp									
15 év	7.06%	3bp									
20 év	7.03%	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.”