

Napi Monitor – Erste Bank Pénz- és Tőkepiacok – 2021. október 14.

- Novemberben elkezdődhet a „tapering” a Fed jegyzőkönyv szerint
- 5,4% volt a teljes infláció az USA-ban szeptemberben
- Hajsza nyit erősödött tegnap a forint az euróval szemben

Nemzetközi és hazai hírek

A szeptemberi Fed FOMC ülésről készült jegyzőkönyv alapján a legtöbb amerikai jegybankár azt a scenáriót támogatja, hogy novemberben bejelentésre kerüljön az eszközvásárlási program kivezetésének megkezdése, ami akár már november közepén el is indulhatna. A FOMC tagok többsége havi 15 milliárd dollárral csökkentené a jelenlegi havi 120 milliárdos vásárlási összeget, így novemberi kezdés esetén 2022 júniusára végleg kivezetésre kerülhetne a program.

A fogyasztói infláció 5,4%-ra emelkedett szeptemberben az USA-ban, augusztushoz képest pedig 0,4%-kal emelkedtek az árak, felülmúlva a 0,3%-os várakozásokat. Az élelmiszer- és az energia áraktól tisztított maginfláció 4% lett, ami megegyezett a várttal.

Az EU október 26-án rendkívüli energiaügyi miniszteri találkozót tart, hogy megvitassák az energiapiacokon kialakult helyzetet. A téma emellett már a jövő heti EU csúcson is napirendre kerül.

Kötvénypiac

Ma 12 hónapos DKJ aukciót, 2029-es lejáratú változó kamatozású, valamint 2041-es lejáratú 20 éves fix kamatozású kötvényaukciókat tart az ÁKK. A felkínált mennyiség rendre 15, 15 és 20 Mrd forint lesz. A másodpiacon tegnap tovább emelkedtek a referenciahozamok. A 3 éves hozam 2,53%-on, az 5 éves 3%-on, a 10 éves 3,65%-on állt.

Rövid devizapiaci helyzetkép

A szerdai kereskedés során 360,4-ről 360,1-re csökkent az EURHUF árfolyama, azaz minimális mértékű forintérsődés következett be. A hét hátralévő részében a figyelem egyre inkább a jövő keddi MNB kamatdöntő ülésre terelődhet. Várhatóan 15 bázisponttal tovább nő az alapkamat, 1,80%-ra.

A nemzetközi devizapiacra a továbbra is magas amerikai infláció hatására egyre nagyobb valószínűséget áraz a piac a 2022 szeptemberi kamatemelésnek, ami segíti a dollár árfolyamát az euróval szemben. Ennek megfelelően az EURUSD devizapár új lokális mélypontra zárt a szerdai kereskedés során.



Eközben a feltörekvő piacokon új mélypontra gyengült a török líra, miután Erdogan három jegybankárt is kirúgott. Az USDTRY jegyzése már 9,15 fölött jár. A lépés amellett, hogy erősen sérti a jegybank függetlenségét, egyértelművé teszi, hogy továbbra sem várható észszerű török monetáris politika, helyette újabb kamatvágás jöhet.

Magyar és nemzetközi adatközlések

Külföldi és hazai adatok							
Dátum	Idő	Ország	Adat	Időszak	Korábbi	Várt	Tény
okt. 14.	4:30	CHN	Fogyasztói árindex (év/év)	szept.	0.8%	0.8%	0.7%
okt. 14.	7:30	JP	Ipari termelés (év/év)	aug.	11.6%		8.8%
okt. 14.	7:30	JP	Ipari termelés (hó/hó)	aug.	-1.5%		-3.6%
okt. 14.	15:30	US	Friss munkanélküli-segély kérelmek (ezer fő/hét)	okt.	326	320	
okt. 14.	15:30	US	Tartós munkanélküli-segély kérelmek (ezer fő/hét)	okt.	2714	2670	
okt. 14.	16:45	US	Bloomberg fogyasztói elégedettség	okt.	53.4		

Fontosabb árfolyamok, kamatok

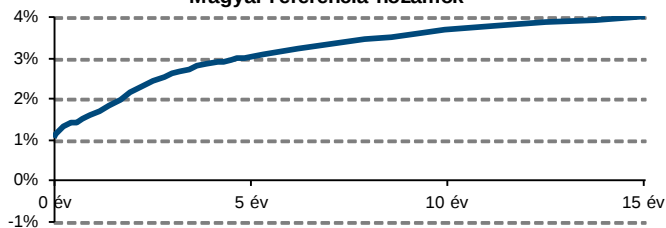
			Devizák		Bankközi kamatlábak (%)						
Bux	54.733,73	0,16%	EURUSD	1,1599	0,04%	HUF	EUR	USD	CHF	GBP	
S&P500	4.363,80	0,30%	USDJPY	113,48	0,20%	O/N	1,50	-0,48	0,07	-0,70	0,04
Nikkei225	28.550,93	1,46%	EURHUF	359,84	-0,06%	1 hónap	1,69	-0,56	0,09	-0,73	0,07
DAX	15.249,38	0,68%	USDHUF	310,23	-0,11%	3 hónap	1,85	-0,55	0,13	-0,65	0,12
Shanghai	3.564,81	0,09%	CHFHUF	336,63	0,17%	6 hónap	1,96	-0,52	0,16	-0,63	0,25
			EURPLN	4,5780	0,07%	12 hónap	2,13	-0,47	0,26	-0,61	0,52
Tíz éves hozamok* (%)					Nyersanyagok						
USA	1,54	-4,0bp	cseh	2,30	12,4bp	Kukorica	240,00	Arany		1794,05	
német	-0,13	-4,1bp	lengyel	2,63	-0,6bp	(€/t, Euronext)		(\$/uncia)			
olasz	0,90	-2,2bp	magyar	3,65	8,0bp	Búza (€/t, Euronext)	264,75	Ezüst(\$/uncia)		23,20	
spanyol	0,49	-3,9bp	román	4,96	0,9bp	Brent kőolaj	83,90	Réz		9651,00	
*előző napi adatok (forrás: Bloomberg)						(\$/hordó)		(\$/t, LME)			
Magyar állampapírci referenciahozamok											

*előző napi adatok (forrás: Bloomberg)

Magyar állampapírpiazi referenciahozamok

	10/13/2021	változás
3 h.	1,06%	0bp
6 h.	1,36%	-1bp
12 h.	1,51%	1bp
3 év	2,53%	1bp
5 év	3,00%	2bp
10 év	3,65%	8bp
15 év	3,99%	8bp

Magyar referencia-hozamok



„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.”