

Napi Monitor – Erste Bank Pénz- és Tőkepiacok – 2021. október 22.

- **364 felett ébredt a forint**
- **Konjunktúraindex-dömping várható ma**
- **Nagy volt a kereslet az állampapírokra tegnap**

Nemzetközi és hazai hírek

Japánban a **fogyasztói árak** 0,1%-kal emelkedtek szeptemberben éves bázison, ami az első emelkedést jelenti 18 hónap alatt és ez végre egy pozitív jel a **Bank of Japan** számára, akik szerint hamarosan normális keretek között lesz az infláció.

A **Federal Reserve** tiltotta a jegybankárokat, hogy részvényekkel és kötvényekkel kereskedjenek, miután etikátlannak találták és emiatt már két régiós elnököt kirúgtak. A központi bank vezető alkalmazottjai a jövőben csak diverzifikált instrumentumokat vásárolhatnak, mint például a befektetési alapok. Ezen kívül, 45 nappal hamarabb be kell jelenteniük a vásárlási vagy eladási szándékot, legalább egy évig kell tartaniuk a befektetéseket, illetve az összes tranzakcióra jóváhagyást kell kérni.

A Bloomberg által készített elemzői felmérés alapján az **EKB** decemberben kezdheti meg a PEPP program kivezetését, ugyanakkor minden negyedik elemző arra számít, hogy a program márciusi kifutását követően valamilyen újfajta eszközvásárlási programba kezd az EKB. Legvalószínűbb forgatókönyvnek az tűnik, hogy a normál, havi 20 milliárd eurós eszközvásárlási program havi vásárlási összegét megduplázzák és rugalmasabbá teszik a programot.

Kötvénypiac

A meghirdetett mennyiségnél 20 milliárd forinttal nagyobb összegben, 80 milliárdért értékesített 5, 10 és 15 éves lejáratú államkötvényeket csütörtöki aukcióján az **ÁKK**. Csütörtökon minimálisan csökkentek a referenciahozamok. A 3 éves hozam 2,60%-on, az 5 éves 3,16%-on, a 10 éves 3,79%-on állt.

Rövid devizapiaci helyzetkép

Az **EURHUF** tegnap áttörte a júliusi lokális csúcst és egészen 365-ig emelkedett a devizapár jegyzése. Utoljára márciusban állt ilyen magasán az árfolyam. A régiós devizák is gyengültek, de a forint ezúttal is alul teljesítő volt. A forint gyengülését **Virág Barnabás, MNB alelnök** Bloombergnek adott nyilatkozata sem törte meg, aki arról nyilatkozott, hogy addig és olyan mértékben emelik a kamatot, amíg arra szükség van. Külön kiemelve, hogy ez novemberre is igaz, jelezve, hogy az ekkorra várt 15 bázispontos kamatemelés sincs kőbe vésve, ennél nagyobb emelésre is sor kerülhet.



Az **EURUSD** lefordult a 30 napos mozgóátlagról és 1,165-ről 1,162-re esett vissza az árfolyam. A piacon a reflációs várakozások és a stagfációs félelmek állnak egymással szemben és a két kimenet közti valószínűségek változása nyomra rá a bélyegét az **EURUSD** alakulására is.

Magyar és nemzetközi adatközlések

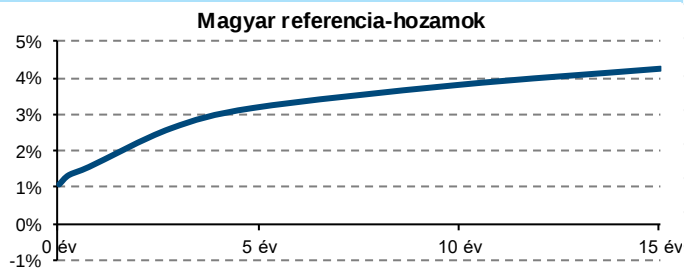
Külföldi és hazai adatok								
Dátum	Idő	Ország	Adat	Időszak	Korábbi	Várt	Tény	
okt. 22.	1:30	JP	Fogyasztói árindex (év/év)	szept.	-0.4%	0.2%	0.2%	
okt. 22.	2:30	JP	Feldolgozóipari beszerzési menedzser index	okt.	51.5		53	
okt. 22.	8:00	UK	Kiskereskedelmi forgalom (év/év)	szept.	-0.2%	-0.4%	-1.3%	
okt. 22.	9:30	GE	Feldolgozóipari beszerzési menedzser index - előzetes	okt.	58.4	56.6		
okt. 22.	9:30	GE	Szolgáltatóipari beszerzési menedzser index - előzetes	okt.	56.2	55.2		
okt. 22.	10:00	EMU	Feldolgozóipari beszerzési menedzser index - előzetes	okt.	58.6	57.1		
okt. 22.	10:00	EMU	Szolgáltatóipari beszerzési menedzser index - előzetes	okt.	56.4	55.4		
okt. 22.	10:30	UK	Feldolgozóipari beszerzési menedzser index - előzetes	okt.	57.1	56		
okt. 22.	10:30	UK	Szolgáltatóipari beszerzési menedzser index - előzetes	okt.	55.4	54.5		
okt. 22.	13:00	US	American Express	2021 Q3	1,30	1,77		
okt. 22.	15:45	US	Feldolgozóipari beszerzési menedzser index	okt.	60.7	60.5		
okt. 22.	15:45	US	Beszerzési menedzser index	okt.	55			
okt. 22.	15:45	US	Szolgáltatóipari beszerzési menedzser index	okt.	54.9	55.2		
okt. 22.	20:00	US	Költségvetési egyenleg (milliárd dollár)	szept.	-170.6	-59		

Fontosabb árfolyamok, kamatok

Devizák			Bankközi kamatlábak (%)							
Bux	55 121,35	1,34%	EURUSD	1,1634	0,09%	HUF	EUR	USD	CHF	GBP
S&P500	4 549,78	0,30%	USDJPY	113,95	-0,04%	O/N	1,69	-0,49	0,07	-0,70
Nikkei225	28 804,85	0,34%	EURHUF	364,10	-0,04%	1 hónap	1,81	-0,56	0,09	-0,73
DAX	15 472,56	-0,32%	USDHUF	312,96	-0,12%	3 hónap	1,98	-0,55	0,13	-0,67
Shanghai	3 585,27	-0,26%	CHFHUF	341,13	-0,03%	6 hónap	2,13	-0,53	0,17	-0,70
			EURPLN	4,6040	0,01%	12 hónap	2,32	-0,48	0,30	-0,61
Tíz éves hozamok* (%)			Nyersanyagok							
USA	1,70	4,4bp	cseh	2,51	-0,7bp	Kukorica	247,25	Arany		1792,99
német	-0,10	2,4bp	lengyel	2,71	4,3bp	(€/t, Euronext)		(\$/uncia)		
olasz	0,94	2,7bp	magyar	3,79	-4,0bp	Búza (€/t, Euronext)	271,25	Ezüst(\$/uncia)		24,30
spanyol	0,52	2,0bp	román	4,80	-2,5bp	Brent kőolaj	84,12	Réz		9831,50
*előző napi adatok (forrás: Bloomberg)			(\$/hordó)							
			(\$/t, LME)							

Magyar állampapírpiazi referenciahozamok

	2021.10.21	változás
3 h.	1,06%	0bp
6 h.	1,32%	-4bp
12 h.	1,54%	0bp
3 év	2,60%	0bp
5 év	3,16%	-3bp
10 év	3,79%	-4bp
15 év	4,24%	-6bp



„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.”