

Napi Monitor – Erste Bank Pénz- és Tőkepiacok – 2021. november 5.

- **Meglepetésre 125 bázisponttal emelte a kamatot a cseh jegybank**
- **Itthon szeptemberben már zsugorodott az ipari termelés, a kiskereskedelem bővülése ugyanakkor gyorsult**
- **Mérsékeltten gyengült tegnap a forint az euróval szemben**

Nemzetközi és hazai hírek

Váratlanul sima eredményt hozott a brit kamatdöntő ülés. Bár rendkívül kiélezett vitára és szoros eredményre számított a piac, ehhez képest a jegybankárok 7-2 arányban szavaztak a kamatok tartása mellett. Várhatóan decemberben a brit jegybank is a kamatemelés útjára lép majd. Az eszközvásárlási program szinten tartása mellett 6-3 arányban tették le voksukat a jegybankárok.

Isabel Schnabel megerősítette az EKB vezetőjének szavait, mely szerint valószínűtlen, hogy jövőre teljesüljenek a kamatemelés feltételei. Az EKB igazgatósági tagja a korai emelés gazdasági és foglalkoztatási kockázataival érvelt.

Ismét meglepte a piacokat a cseh jegybank. A vártól jóval nagyobb, 125 bázispontot emelt, ami 1997 óta a legnagyobb lépés a jegybank részéről. A cseh alapkamat így 2,75% lett.

Szeptemberben a **német ipari termelés** év/év alapon 1%-kal esett vissza, ami elmaradt a várt 1,3%-os emelkedéstől. Havi szinten 1,1%-os volt az ipari termelés zsugorodása.

A **KSH közleménye** alapján a **hazai ipari termelés** munkanaphatástól megtisztítva 1,7%-kal csökkent éves szinten, míg augusztushoz képest 0,3%-os volt a visszaesés. A hazai ipart is leginkább a globális félvezetőhiány miatti gyárleállások terhelik. A **szeptemberi kiskereskedelmi forgalmi adatok** ugyanakkor pozitív meglepetést hoztak: a forgalom volumene a 5,8%-kal nőtt éves szinten, szemben a várt 3,3%-kal.

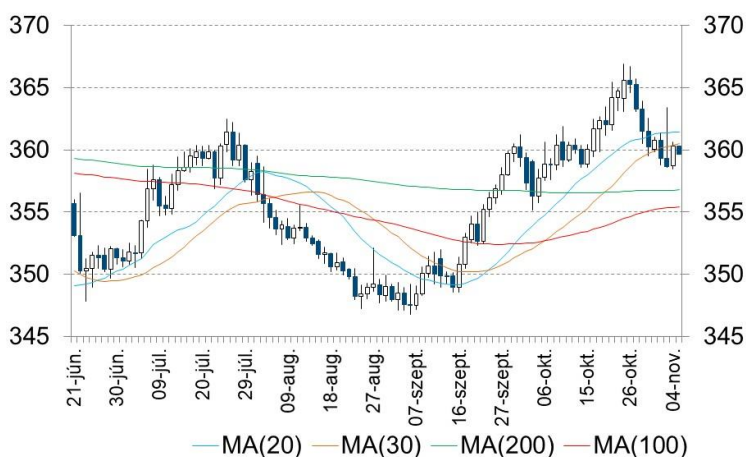
Kötvénypiac

Tegnap lényegében stagnáltak a hosszabb oldali referenciahozamok. A 3 éves hozam 2,52%-on, az 5 éves 3,14%-on, a 10 éves 3,86%-on állt.

Rövid devizapiaci helyzetkép

A cseh korona 0,8%-ot erősödött az euróval szemben a nagymértékű 125 bázispontos kamatemelésre. Ez azonban nem hatott a többi régiós devizára, a lengyel zloty és a forint mérsékeltten gyengült. Az EURHUF a 30 napos mozgóátlag 360,3-as értékéig emelkedett a nyitól 358,7-ről.

Az 1,153-as mélypontig szűrt le tegnap az **EURUSD** devizapár, azonban a támaszról 1,155-ig visszapattant az árfolyam. Ma az USA-beli októberi átfogó munkapiaci adatokra fókuszálhat leginkább a devizapiac.



Magyar és nemzetközi adatközlések

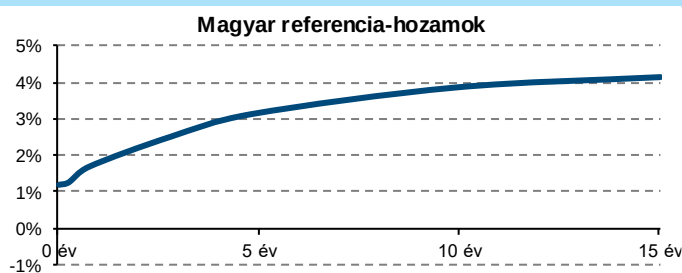
Külföldi és hazai adatok								
Dátum	Idő	Ország	Adat	Időszak	Korábbi	Várt	Tény	
nov. 5.	8:00	GE	Ipari termelés (év/év)	szept.	1.7%	1.3%	-1.0%	
nov. 5.	9:00	HU	Ipari termelés (év/év, igazított)	szept.	0.6%	-0.2%	-1.7%	
nov. 5.	9:00	HU	Kiskereskedelmi forgalom (év/év)	szept.	4.1%	3.3%	5.8%	
nov. 5.	11:00	EMU	Kiskereskedelmi forgalom (év/év)	szept.	0%	1.5%		
nov. 5.	13:30	US	Átlagos órabérek	okt.	4.6%	4.9%		
nov. 5.	13:30	US	Magánszektor foglalkoztatottak változása (ezer fő)	okt.	317	420		
nov. 5.	13:30	US	Foglalkoztatottság változása (ezer fő)	okt.	26	30		
nov. 5.	13:30	US	Nem-mezőgazdasági foglalkoztatottak változása (ezer fő)	okt.	194	450		
nov. 5.	13:30	US	Aktivitási ráta	okt.	61.6%	61.7%		
nov. 5.	13:30	US	Munkanélküliségi ráta	okt.	4.8%	4.7%		
nov. 5.	13:30	US	Tisztított munkanélküliségi ráta	okt.	8.5%			

Fontosabb árfolyamok, kamatok

			Devizák	Bankközi kamatlábak (%)							
Bux	55 925,58	1,84%	EURUSD	1,1560	0,05%		HUF	EUR	USD	CHF	GBP
S&P500	4 680,06	0,42%	USDJPY	113,73	-0,03%	O/N	1,32	-0,49	0,07	-0,74	0,04
Nikkei225	29 611,57	-0,61%	EURHUF	359,68	-0,17%	1 hónap	1,83	-0,57	0,09	-0,78	0,16
DAX	16 029,65	0,44%	USDHUF	311,14	-0,21%	3 hónap	2,06	-0,57	0,14	-0,69	0,23
Shanghai	3 491,57	-1,00%	CHFHUF	340,86	-0,24%	6 hónap	2,20	-0,54	0,22	-0,72	0,44
			EURPLN	4,6000	-0,05%	12 hónap	2,44	-0,48	0,36	-0,66	0,78
Tíz éves hozamok* (%)					Nyersanyagok						
USA	1,53	-7,7bp	cseh	2,51	-4,2bp	Kukorica		239,75	Arany		1796,99
német	-0,22	-5,6bp	lengyel	2,90	-7,5bp	(€/t, Euronext)			(\$/uncia)		
olasz	0,93	-11,5bp	magyar	3,86	1,0bp	Búza (€/t, Euronext)		285,75	Ezüst(\$/uncia)		23,87
spanyol	0,46	-6,1bp	román	4,93	0,0bp	Brent kőolaj		80,77	Réz		9439,00
*előző napi adatok (forrás: Bloomberg)						(\$/hordó)			(\$/t, LME)		

Magyar állampapírpiazi referenciahozamok

	2021.11.04	változás
3 h.	1,21%	1bp
6 h.	1,28%	0bp
12 h.	1,70%	0bp
3 év	2,52%	-3bp
5 év	3,14%	0bp
10 év	3,86%	1bp
15 év	4,14%	-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.”