

Napi Monitor – Erste Bank Pénz- és Tőkepiacok – 2021. november 23.

- Történelmi mélypontra süllyedt a forint tegnap
- Powell maradhat a Fed élén
- Stabilizálódott az olajár

Nemzetközi és hazai hírek

Janet Yellen, amerikai pénzügyminiszter, azt nyilatkozta, hogy szerinte az infláció 2022 második felében csökkenhet, miután egyre többen állnak vissza munkába, illetve az ellátásláncbeli problémák is megoldódhatnak. A várakozások szerint 2022 második részében 0,2 és 0,3% között emelkedhet az infláció hó/hó alapon.

A szállítmányozási, gyártási és kiskereskedelmi szakemberek szerint csak a jövő év második felében tér vissza a világkereskedelem a megszokott kerékvágásba. **Ázsiából kedvező hírek érkeztek az elmúlt időben, ugyanis a fő gyártóbázisokon elindult a termelés, enyhült az energiahiány, és a kikötői korlátozások szorítása is oldódik.** Ennek ellenére a közgazdászok szerint az erős kereslet, a nyugati kikötők túltelítettsége, és a megemelkedett fuvardíjak továbbra is gátolják a fellendülést. Emellett a Covid járvány ismételt fellángolását sem lehet kizárni.

Joe Biden amerikai elnök bejelentette, hogy **Jerome Powell lesz a Federal Reserve elnöke a következő négy évben is.** Powell 2018-ban nevezte ki Donald Trump a Fed élére, és most újabb 4 évre kapta meg a kinevezést, ezúttal egy demokrata elnöktől.

A **WTI 75,9, a Brent 79 dollár** volt ma reggel. A piac várja a döntés a stratégiai kőolaj készletek piacra dobásáról. Az USA lépését India, Japán és Dél-Korea is követné, illetve Kína is dolgozik a kérdésen. A hírek szerint az Egyesült Államok 35 millió hordó nyersolajat adna el, hogy leverje az árakat, ami jelentősen mozgatná a piacot. Az OPEC+ delegáltjai szerint a lépés nem igazolható és a termelőknek emiatt el kell gondolkodniuk a kínálat növelésének lassításáról.

Kötvénypiac

Ma 3 hónapos DKJ aukciót tart az ÁKK, a meghirdetett mennyiség 15 milliárd forint lesz. **Az állampapírok másodpiacán a megelőző napok jelentősebb hozamemelkedése folytatódott a hét első napján.** A 3 éves referenciahozam 3,99%-on, az 5 éves 4,24%-on, a 10 éves 4,31%-on állt.

Rövid devizapiaci helyzetkép

Az euró gyengült a dollárral szemben: hétfő este 1,1258 dolláron, kedd reggel 1,1234 dolláron állt.

Hétfő reggel új történelmi mélypontra gyengült a forint az euróval szemben, azóta is 370 felett jár a jegyzés. Persze ebben az időszakban nem csak a forint gyengült intenzíven, a régiós devizák közül az elmúlt egy hónapban a lengyel zloty is 2,5%-ot esett az euróval szemben, miközben a cseh korona még erősödni is tudott.



Magyar és nemzetközi adatközlések

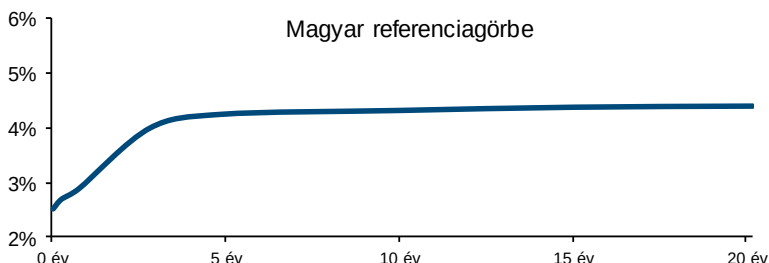
Külföldi és hazai adatok							
Dátum	Idő	Ország	Adat	Időszak	Korábbi	Várt	Tény
nov. 23.	9:30	GE	Feldolgozóipari beszerzési menedzser index - előzetes	nov.	57.8	56.9	
nov. 23.	9:30	GE	Szolgáltatóipari beszerzési menedzser index - előzetes	nov.	52.4	51.5	
nov. 23.	10:00	EMU	Feldolgozóipari beszerzési menedzser index - előzetes	nov.	58.3	57.4	
nov. 23.	10:00	EMU	Szolgáltatóipari beszerzési menedzser index - előzetes	nov.	54.6	53.5	
nov. 23.	10:30	UK	Feldolgozóipari beszerzési menedzser index - előzetes	nov.	57.8	57.3	
nov. 23.	10:30	UK	Szolgáltatóipari beszerzési menedzser index - előzetes	nov.	59.1	58.5	
nov. 23.	15:45	US	Feldolgozóipari beszerzési menedzser index	nov.	58.4	59.1	
nov. 23.	15:45	US	Beszerzési menedzser index	nov.	57.6		
nov. 23.	15:45	US	Szolgáltatóipari beszerzési menedzser index	nov.	58.7	59	
nov. 23.	16:00	US	Richmondi Fed feldolgozóipari index	nov.	12	11	

Fontosabb árfolyamok, kamatok, előrejelzések

Devizák			Bankközi kamatlábak (%)						BIRS fixingek (%)		
EURUSD	1.124	-0.48%		HUF	PL	EUR	USD	CHF	GBP	2 év	4.25
USDJPY	115.02	0.90%	O/N	2.08	1.01	-0.49	0.08	-0.57	0.04	3 év	4.31
EURHUF	370.45	0.86%	1 hónap	2.53	1.45	-0.56	0.09	-0.70	0.06	5 év	4.25
USDHUF	329.69	1.36%	3 hónap	2.78	1.68	-0.56	0.16	-0.68	0.12	10 év	4.13
CHFHUF	353.65	0.74%	6 hónap	3.04	2.04	-0.53	0.23	-0.69	0.30	15 év	4.14
EURPLN	4.71	0.12%	12 hónap	3.31	2.44	-0.50	0.39	-0.63	0.66	20 év	4.25
Tíz éves hozamok* (%)			Erste-várakozások								
USA	1.55	-3.9bp	cseh	2.57	-4.9bp	Éves átlag	2021	2022	Év vége	2021	2022
német	-0.34	-6.7bp	lengyel	3.30	6.6bp	GDP (%)	6.7	4.7	3 hó Bubor	2.90	3.75
olasz	0.86	-5.7bp	magyar	4.31	18.0bp	CPI (%)	5	4.6	10 év hozam	4.00	4.10
spanyol	0.38	-5.5bp	román	5.26	2.5bp	lpar (%)	11.2	6.5	EURHUF	355.0	350.0
*előző napi adatok (forrás: Bloomberg)						Munkanélk. (%)	4.1	3.8	USDHUF	300.8	296.6

Magyar állampapír-piaci referenciahozamok

	11/22/2021	változás
3 hó	2.51%	0bp
6 hó	2.69%	3bp
12 hó	2.88%	10bp
3 év	3.99%	16bp
5 év	4.24%	17bp
10 év	4.31%	18bp
15 év	4.37%	15bp
20 év	4.39%	13bp



„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 szavatosságát 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.”