

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

- Több európai országban is újabb járványügyi intézkedésekről döntöttek
- Várhatóan kamatot emel ma a cseh jegybank
- Enyhén erősödött tegnap a forint

Nemzetközi és hazai hírek

Több európai országban is újabb járványügyi intézkedésekről döntöttek. Németországban 10 főben maximalizálták a családi rendezvények létszámát az oltottak számára is. Az oltatlanok esetében pedig legfeljebb további egy háztartással, de abból is csak 2 emberrel találkozhatnak. Németország mellett Franciaország is betiltotta a nagy év végi ünnepeket. Portugáliában az éjszakai szórakozóhelyek bezárását hozták egy héttel korábbra az eredeti tervekhez képest. Boris Johnson egyelőre nem jelentett be újabb intézkedéseket, de nyilatkozata alapján karácsony után erre is sor kerülhet. Ugyanakkor a betegség gyorsabb lefolyása miatt Angliában a korábbi 10 napról 7 napra csökkentették a pozitív tesztet követő kötelező karantén hosszát.

Madis Muller **az EKB kormányzótanácsának tagja** szerint az Omikron mindkét irányba kilendítheti az inflációt az alappályához képest, attól függően, hogy a kormányok és a vállalatok hogyan reagálnak. Ha szigorú lezárások lesznek az csökkentheti az inflációt, míg ha az ellátási láncok sérülnek az tovább emelheti az árnyomást.

A **cseh jegybank** ma várhatóan 75 bázisponttal 3,5%-ra emeli az irányadó kamatot.

A **KSH** adatai szerint 302 millió euró volt a **külkereskedelmi mérleg** végleges hiánya októberben, ami valamivel alacsonyabb lett az előzetesen közölt 335 millió eurónál.

Kötvénypiac

Az állampapírok másodpiacán a rövidebb oldalon csökkentek, a hosszabb oldalon nem változtak érdemben a referenciaszintek. A 3 éves referenciahozam 4,16%-on, az 5 éves 4,29%-on, a 10 éves pedig 4,45%-on állt.

Rövid devizapiaci helyzetkép

Lényegében stabil maradt tegnap a forint árfolyama az euróval szemben. Az EURHUF devizapár a nyitó 367,9-ről 367,5-re csökkent, ám továbbra is a mozgóátlagok fölött van kurzus. A többi régiós devizapárnál is oldalazó mozgás volt tapasztalható. Kivárható a forintpiac ma a holnapi egyhetes betéti tender előtt.

Oldalaz az EURUSD devizapár. Az árfolyam alulról a 20 napos mozgóátlaghoz tapadt. Ma reggel 1,127-en kereskednek a devizapárral.



Magyar és nemzetközi adatközlések

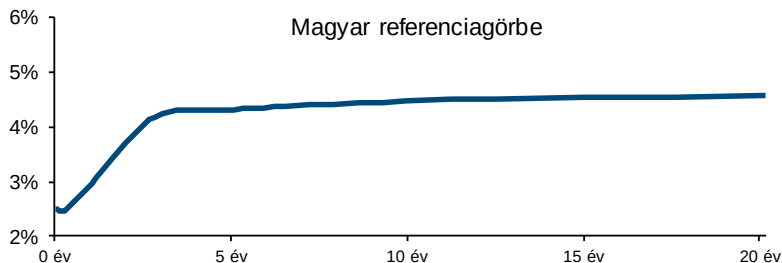
Külföldi és hazai adatok							
Dátum	Idő	Ország	Adat	Időszak	Korábbi	Várt	Tény
dec. 22.	8:00	UK	Folyó fizetési mérleg (milliárd font)	Q3	-8.88	-15.6	-8.605
dec. 22.	8:00	UK	GDP (év/év) - végleges	Q3	23.6%	6.6%	6.6%
dec. 22.	9:00	HU	Külkereskedelmi mérleg (millió euró) - végleges	okt.	-335		-302
dec. 22.	13:00	US	Jelzáloghitel igénylések	dec.	-4%		
dec. 22.	14:30	US	GDP (negyedév/negyedév, évesített) - végleges	Q3	2.1%	2.1%	
dec. 22.	14:30	US	Chicagói Fed index	nov.	0.76	0.4	
dec. 22.	16:00	US	Conference Board fogyasztói bizalmi index	dec.	109.5	110.95	
dec. 22.	16:00	US	Használati-értékesítések (hó/hó)	nov.	0.79%	3%	

Fontosabb árfolyamok, kamatok, előrejelzések

Devizák			Bankközi kamatlábak (%)							BIRS fixingek (%)	
EURUSD	1,127	-0,10%		HUF	PL	EUR	USD	CHF	GBP	2 év	5,02
USDJPY	114,17	0,06%	O/N	2,83	1,47	-0,49	0,07	-0,57	0,18	3 év	4,94
EURHUF	366,72	-0,20%	1 hónap	3,65	1,95	-0,61	0,10	-0,75	0,17	5 év	4,67
USDHUF	325,26	-0,15%	3 hónap	3,94	2,40	-0,59	0,21	-0,63	0,24	10 év	4,28
CHFHUF	351,76	-0,22%	6 hónap	4,27	2,64	-0,55	0,32	-0,69	0,42	15 év	4,30
EURPLN	4,62	-0,09%	12 hónap	4,48	2,89	-0,52	0,53	-0,64	0,76	20 év	4,37
Tíz éves hozamok* (%)						Erste-várakozások					
USA	1,46	3,9bp	cseh	2,66	1,4bp	Éves átlag	2021	2022	Év vége	2021	2022
német	-0,31	6,0bp	lengyel	3,44	0,0bp	GDP (%)	6,7	4,7	3 hó Bubor	3,90	3,75
olasz	1,01	7,6bp	magyar	4,45	0,0bp	CPI (%)	5,1	4,9	10 év hozam	4,20	4,10
spanyol	0,44	8,1bp	román	5,19	-0,1bp	Ipar (%)	9,5	6,5	EURHUF	360,0	350,0
*előző napi adatok (forrás: Bloomberg)						Munkanélk. (%)	4,1	3,8	USDHUF	318,6	301,7

Magyar állampapír-piaci referenciahozamok

	12/21/2021	változás
3 hó	2,51%	-4bp
6 hó	2,47%	-12bp
12 hó	2,76%	-1bp
3 év	4,16%	-8bp
5 év	4,29%	-4bp
10 év	4,45%	0bp
15 év	4,51%	0bp
20 év	4,55%	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.”