

Napi Monitor – Erste Bank Pénz- és Tőkepiacok – 2022. április 1.

- Ma folytatódnak az orosz-ukrán egyeztetések
- A cseh jegybank 50 bázisponttal emelte a kamatokat
- Ma az uniós inflációra figyelünk

Nemzetközi és hazai hírek

Az **orosz jegybank** deviza és arany tartalékának értéke 25 milliárd dollárral 604 milliárd dollárra csökkent egy hónap alatt. A tartalékot a rubel árfolyamának védelmére használhatta fel a jegybank. A valóságban azonban ennél lényegesen alacsonyabb a jegybank felhasználható tartaléka, mivel körülbelül 300 milliárd dollárt befagyasztottak a szankciók keretében, így ahhoz nem fér hozzá az orosz jegybank. Ma virtuálisan folytatódnak az **orosz-ukrán egyeztetések**. A cél, hogy sikerüljön a két elnök közti egyeztetést tető alá hozni, azonban ezt még várhatóan megelőzi a külügyminiszterek újabb találkozója is.

A **Caixin** Insight Group kínai kutatóintézet pénteken közzétett adatai szerint a kínai feldolgozóipari beszerzési-menedzser-index (bmi) a februári 50,4 pontról 48,1 pontra csúszott vissza márciusban. Ez az adat a legkisebb 2020 februárja óta. A BMI 50 pont fölötti értéke növekedésre, az alatti pedig visszaesésre utal. Elemzők 50,0 pontot jósoltak.

A **cseh jegybank** a várakozásokkal összhangban 50 bázisponttal 5%-ra emelte tegnap az alapkamatot. Az emelkedő inflációval indokolta a kamatemelést a jegybank és egyúttal készen áll további kamatemelésre is, amennyiben az inflációs folyamatok ezt szükségessé teszik.

Az előzetes adatok szerint 3736 milliárd forint, a GDP 6,8%-a volt a kormányzati szektor 2021. évi hiánya.

Jelentős növekedést mutatott a **hazai feldolgozóipari beszerzési-menedzserindex**: a februári 53,2-ről 57,6 pontra nőtt a márciusi érték a várt 52 pont helyett a háború árnyékában is.

Kötvénypiac

Tegnap tovább csökkentek a hosszú oldali referenciahozamok az állampapírok másodpiacán. A 3 éves 6,41%-on, az 5 éves 6,34%-on, a 10 éves pedig 5,90%-on állt.

Rövid devizapiaci helyzetkép

Tegnap 370 felett is járt a forint az euró ellenében, de végül visszaerősödött a nyitás körüli, 367,4-es szintekre. A mai napon a kiváráse lehet a főszerep a vasárnapi parlamenti választások előtt.

A nemzetközi devizapiacra tegnap az EURUSD árfolyama 1,116 körüli szintekről indult és a dollár erősödésével egészen 1,106-ig jutott és ma reggel is ezen értéknél oldalaz a kurzus.



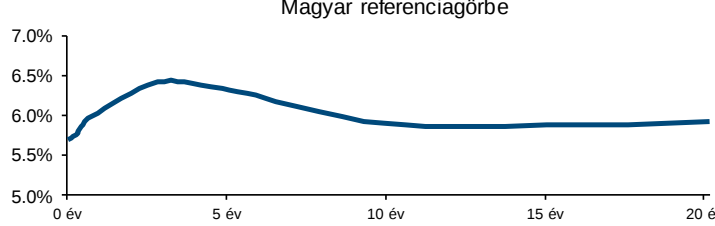
Magyar és nemzetközi adatközlések

Külföldi és hazai adatok							
Dátum	Idő	Ország	Adat	Időszak	Korábbi	Várt	Tény
ápr. 1.	1:50	JP	Tankan üzleti hangulat index	Q1	17	12	14
ápr. 1.	1:50	JP	Tankan üzleti hangulat index előreutató	Q1	13	10	9
ápr. 1.	2:30	JP	Feldolgozóipari beszerzési menedzser index	márc.	52.7		54.1
ápr. 1.	3:45	CHN	Caixin feldolgozóipari beszerzési menedzser index	márc.	50.4	49.9	48.1
ápr. 1.	9:00	HU	Beszerzési menedzser index	márc.	53.2	52	57,6
ápr. 1.	9:00	HU	Külkereskedelmi mérleg (millió euró) - végleges	jan.	-196		-244
ápr. 1.	9:55	GE	Feldolgozóipari beszerzési menedzser index - végleges	márc.	57.6	57.6	
ápr. 1.	10:00	EMU	Feldolgozóipari beszerzési menedzser index - végleges	márc.	57	57	
ápr. 1.	10:30	UK	Feldolgozóipari beszerzési menedzser index - végleges	márc.	55.5	55.5	
ápr. 1.	11:00	EMU	Fogyasztói árindex (év/év)	márc.	5.8%	6.7%	
ápr. 1.	14:30	US	Átlagos órabérek	márc.	5.1%	5.5%	
ápr. 1.	14:30	US	Magánszektor foglalkoztatottak változása (ezer fő)	márc.	654	495	
ápr. 1.	14:30	US	Foglalkoztatottság változása (ezer fő)	márc.	36	32	
ápr. 1.	14:30	US	Nem-mezőgazdasági foglalkoztatottak változása (ezer fő)	márc.	678	490	
ápr. 1.	14:30	US	Aktivitási ráta	márc.	62.3%	62.4%	
ápr. 1.	14:30	US	Munkanélküliségi ráta	márc.	3.8%	3.7%	
ápr. 1.	14:30	US	Tisztított munkanélküliségi ráta	márc.	7.2%		
ápr. 1.	15:00	US	Teljes gépjárműértékesítés (millió darab)	márc.	14.07	13.4	
ápr. 1.	15:45	US	Feldolgozóipari beszerzési menedzser index	márc.	58.5	58.5	
ápr. 1.	16:00	US	ISM feldolgozóipari index	márc.	58.6	59	

Fontosabb árfolyamok, kamatok, előrejelzések

Devizák			Bankközi kamatlábak (%)						BIRS fixingek (%)		
EURUSD	1.106	-0.11%		HUF	PL	EUR	USD	CHF	GBP	2 év	7.54
USDJPY	122.36	0.54%	O/N	4.58	3.48	-0.51	0.33	-0.58	0.18	3 év	7.15
EURHUF	367.39	-0.03%	1 hónap	6.20	4.12	-0.53	0.46	-0.68	0.72	5 év	6.61
USDHUF	332.34	0.05%	3 hónap	6.48	4.77	-0.46	0.97	-0.68	1.03	10 év	6.00
CHFHUF	360.06	0.04%	6 hónap	6.80	5.05	-0.37	1.47	-0.52	1.47	15 év	5.95
EURPLN	4.65	0.01%	12 hónap	7.01	5.16	-0.07	2.13	-0.25	0.81	20 év	5.99
Tíz éves hozamok* (%)						Erste-várakozások					
USA	2.34	-1.1bp	cseh	3.69	-4.0bp	Éves átlag	2022	2023	Év vége	2022	2023
német	0.55	-9.8bp	lengyel	5.20	0.8bp	GDP (%)	4.8	3.8	3 hó Bubor	7.35	6.35
olasz	2.04	-9.0bp	magyar	5.90	-32.0bp	CPI (%)	8.6	4.8	10 év hozam	5.52	4.86
spanyol	1.43	-10.6bp	román	6.07	-5.9bp	Ipar (%)	5.5	5.5	EURHUF	360.0	350.0
*előző napi adatok (forrás: Bloomberg)						Munkanélk. (%)	3.8	3.5	USDHUF	313.0	299.1

Magyar állampapír-piaci referenciahozamok

3/31/2022 változás			Magyar referenciagörbe	
3 hó	5.70%	-4bp		
6 hó	5.76%	-2bp		
12 hó	5.99%	2bp		
3 év	6.41%	-15bp		
5 év	6.34%	-21bp		
10 év	5.90%	-32bp		
15 év	5.88%	-33bp		
20 év	5.92%	-31bp		

„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.”