

Napi Monitor – Erste Bank Pénz- és Tőkepiacok – 2022. augusztus 16.

- Nem csitul a vihar a Csendes-óceánon
- A ZEW index és az amerikai konjunktúra adatok lehetnek ma a fókuszban
- Masszívan gyengült a forint tegnap

Nemzetközi és hazai hírek

A **német kormány** közölte, hogy októbertől a fogyasztóknak kilowattóránként 2,419 eurócenttel többet kell fizetniük a földgázért. "Az illeték Putyin Ukrajna elleni háborújának és az Oroszország által okozott mesterséges energiahányknak a következménye" - mondta Robert Habeck gazdasági miniszter Berlinben újságíróknak. Az új illeték által befolyt pénzből kárpótolják majd azokat a vállalatokat, amelyek veszteségesé váltak az ukrajnai háború és a Moszkvát sújtó szankciók miatt. Olaf Scholz kancellár jelezte, hogy a kormány kompenzációs csomagon dolgozik azon fogyasztók számára, akiknek az illeték megfizetése nehézséget jelent. Eközben a német gáztárolók töltöttsége elérte az eredetileg szeptember 1-re tervezett 75%-os szintet.

Az **Egyesült Államok** és két legfontosabb ázsiai szövetségese, **Japán illetve Dél-Korea** bejelentette, hogy közös rakétavédelmi gyakorlatot hajtottak végre Hawaii mellett, hogy felkészüljenek az Észak-Korea és Kína által jelentett fenyegetésre. A rakétavédelmi gyakorlatra augusztus 8. és 14. között került sor, a Pacific Dragon elnevezésű több ország részvételével zajló hadgyakorlattal egyidőben. Ezen túl augusztus 22-től Dél-Korea és az USA újabb közös hadgyakorlatra készül.

2022 júniusában az **építőipari termelés** volumene a nyers adatok szerint 8,1%-kal elmaradt az egy évvel korábbtól. Az építményfőcsoportok termelése közül az épületek építéséé 4,8, az egyéb építményeké 11,7%-kal csökkent. A szezonálisan és munkanaphatással kiigazított indexek alapján az építőipar termelése 5,2%-kal alacsonyabb volt a májusinál.

Kötvénypiac

Hétfőn vegyes képet mutattak a fontosabb referenciahozamok: a rövidlejáratúak hozama csökkent, a hosszúaké emelkedett. A 3 éves hozam 9,97%-on, az 5 éves 8,72%-on, a 10 éves 7,59%-on állt. Ma 3 hónapos DKJ aukciót tart az ÁKK, a meghirdetett mennyiség 15 mrd forint.

Rövid devizapiaci helyzetkép

Hétfőn nyitás után szinte csak ütötték a forintot. Ennek hátterében a péntek esti S&P bejelentése állhat, illetve rossz fényt vet az uniós tárgyalások kimenetere a Fővárosi Ítéltábláról napvilágra került korrupciós ügy. A kezdeti 392-es szint aljától egészen 399 fölé értékelődött le a magyar deviza az euróval szemben. Ma reggel is 400 körül jár a jegyzés.

A **nemzetközi devizapiac**on mintegy 1%-kal gyengült az euró tegnap a dollárral szemben. Több, mérsékeltebbnek mondható Fed-tisztviselő is egyértelműen arról nyilatkozott, hogy jelenleg kicsi a valószínűsége annak, hogy az amerikai jegybank jövőre kamatvágásba kezdjen, ami erősítette a világ elsőszámú devizáját. Emellett a továbbra az egekben lévő európai gázárak is megkeserítik az uniós befektetők hangulatát. Ma délelőtt 1,016-nál jár a kurzus.



Magyar és nemzetközi adatközlések

Külföldi és hazai adatok								
Dátum	Idő	Ország	Adat	Időszak	Korábbi	Várt	Tény	
aug. 16.	8:00	UK	Átlagbérek változása 3 hónap	jún.	6.4%	4.5%	5.1%	
aug. 16.	8:00	UK	ILO munkanélküliségi ráta	jún.	3.8%	3.8%	3.8%	
aug. 16.	8:00	UK	Munkanélküli segélykérelmek számának változása	júl.	-26.8		-10.6	
aug. 16.	11:00	GE	ZEW index	aug.	-45.8	-49		
aug. 16.	11:00	EMU	ZEW index	aug.	-51.1			
aug. 16.	14:30	US	Kiadott építési engedélyek (hó/hó)	júl.	0.1%	-3.3%		
aug. 16.	14:30	US	Megkezdett lakásépítések (hó/hó)	júl.	-2%	-2%		
aug. 16.	14:30	US	Kiadott építési engedélyek (ezer/hó)	júl.	1696	1640		
aug. 16.	15:15	US	Kapacitás kihasználtság	júl.	80%	80.2%		
aug. 16.	15:15	US	Ipari termelés (év/év)	júl.	-0.2%	0.3%		

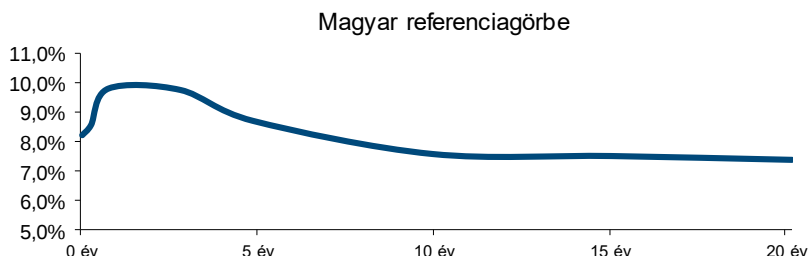
Fontosabb árfolyamok, kamatok, előrejelzések

Devizák			Bankközi kamatlábak (%)							BIRS fixingek (%)	
EURUSD	1,016	0,03%		HUF	PL	EUR	USD	CHF	GBP	2 év	12,81
USDJPY	133,36	0,03%	O/N	10,27	6,48	-0,51	2,31	-0,25	0,18	3 év	11,60
EURHUF	399,66	0,10%	1 hónap	11,01	6,82	-0,02	2,39	-0,20	1,72	5 év	9,52
USDHUF	393,26	0,11%	3 hónap	12,01	7,03	0,34	2,92	0,09	2,15	10 év	8,08
CHFHUF	415,74	0,13%	6 hónap	12,65	7,30	0,75	3,51	0,40	2,69	15 év	7,91
EURPLN	4,68	-0,05%	12 hónap	13,08	7,44	1,16	3,96	0,71	0,81	20 év	7,91
Tíz éves hozamok* (%)					Erste-várakozások						
USA	2,79	-4,3bp	cseh	3,76	-0,9bp	Éves átlag	2022	2023	Év vége	2022	2023
német	0,90	-8,7bp	lengyel	5,36	-0,6bp	GDP (%)	5,5	1,5	3 hó Bubor	13,95	8,95
olasz	2,97	-8,0bp	magyar	7,59	8,0bp	CPI (%)	12	10	10 év hozam	8,42	6,31
spanyol	2,00	-9,3bp	román	7,63	-5,6bp	Ipar (%)	5,2	4,6	EURHUF	390,0	375,0
*előző napi adatok (forrás: Bloomberg)						Munkanélk. (%)	3,6	3,5	USDHUF	371,4	334,8

Magyar állampapír-piaci referenciahozamok

2022.08.15 változás

3 hó	8,23%	-7bp
6 hó	8,57%	-13bp
12 hó	9,82%	0bp
3 év	9,77%	3bp
5 év	8,72%	1bp
10 év	7,59%	8bp
15 év	7,52%	15bp
20 év	7,39%	12bp



„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.”