

Napi Monitor – Erste Bank Pénz- és Tőkepiacok – 2022. szeptember 6.

- Liz Truss lesz a brit miniszterelnök
- Az energiabiztonságra fókuszálnak az európai döntéshozók
- Erősödéssel nyitott ma reggel a forint a tegnapi gyengülés után

Nemzetközi és hazai hírek

A várakozásoknak megfelelően az eddigi külügyminisztert Liz Truss-t választotta meg a párttagság a brit Konzervatív Párt elnökének és ezzel egyúttal miniszterelnöknek. Liz Truss fő ígérete a gazdaságtámogató adópolitika, vagyis az adók csökkentése. Továbbá első intézkedései között szerepelhet valamilyen formában a lakossági energiaárak részleges támogatása, ez a várakozások szerint 130 milliárd fontos kiadás lehet. Tervezett intézkedéseit adószágnövelésből tervezi finanszírozni.

Olaf Scholz és Emmanuel Macron tegnapi találkozásánál is az energiabiztonság volt a fő téma. Megállapodtak abban, hogy mindent megtesznek annak érdekében, hogy Franciaország gázt tudjon szállítani Németországnak hiány esetén, Németország pedig elektromos árammal tudja támogatni Franciaországot.

Németország bejelentette, hogy a még üzemelő, eredetileg év végén leállító három atomerőműből kettő még a mostani télre is üzemben marad. A futamidő rövid idejű meghosszabbítására a gázhiány miatt van szükség.

A WTI 88,7, a Brent típusú kőolaj pedig 95 dollár/hordó volt ma reggel. A piac elsősorban az iráni tárgyalások eredményére vár, illetve figyeli, hogy a G7-es államok milyen megállapodást hoznak létre az orosz kőolaj ársapkájával kapcsolatban. Az ötlet sokak szerint nem kivitelezhető hatékonyan, mivel olyan jelentős a kereslet a kőolaj iránt, hogy az orosz vállalatok a harmadik világ finomítóinak el tudják adni a terméket. Az orosz kormány kijelentette, hogy az ország nem ad el kőolajat olyan állam cégei felé, akik csatlakoznak a programhoz. A kőolaj piac várja a kínai gazdasági adatokat is, mivel az ázsiai ország kereslet megtorpant az elmúlt hónapokban a gazdasági lassulás és a Covid járvány okozta lezárások miatt.

Rövid devizapiaci helyzetkép

A gázellátással, illetve a gázárakkal kapcsolatos félelmek miatt gyengült tegnap a forint árfolyama az euróval szemben. Összességében a nyitó 400-ról zárásra 404,4-re emelkedett az EURHUF devizapár. A mai nyitásban kisebb erősödés látszik, ami egyrészt összefüggésben lehet a ma reggel csökkenést mutatott gázárakkal, illetve azzal a tegnapi esti hírrel, ami szerint a kormány független korrupcióellenes intézmény felállítását tervezi. A piac úgy tűnik, bízik abban, hogy ez a lépés közelebb vihet a Bizottsággal fennálló viták lezárásához.

A nemzetközi devizapiacra tegnapi az energiaválság réme miatt gyors gyengüléssel nyitott az euró a dollárral szemben. Napközben valamelyest visszavett az eséséből az euró, és végül csak 0,3%-os csökkenéssel zárt az EURUSD kurzusa. A mai nyitásban euróerősödés látszik, de kicsivel még mindig a paritás alatt tartózkodik az árfolyam. Az uniós ársapka lehetősége a gázáron úgy tűnik, segíti a közös európai devizát. Az USA piacok nyitásával ma a devizapiacra is nőhet a forgalom, alapvetően az EKB csütörtöki kamatdöntésére és a pénteki, az energiaárak megfékezésére célzó EU-s válságtanácsra fókuszál a devizapiac az elkövetkező napokban.



Magyar és nemzetközi adatközlések

Külföldi és hazai adatok

Dátum	Idő	Ország	Adat	Időszak	Korábbi	Várt	Tény
szept. 6.	8:00	GE	Ipari rendelésállomány (év/év)	júl.	-9%	-13.4%	-13.6%
szept. 6.	15:45	US	Beszerezési menedzser index	aug.	45	45	
szept. 6.	15:45	US	Szolgáltatóipari beszerzési menedzser index	aug.	44.1	44.2	
szept. 6.	16:00	US	ISM szolgáltatóipari index	aug.	56.7	55.4	

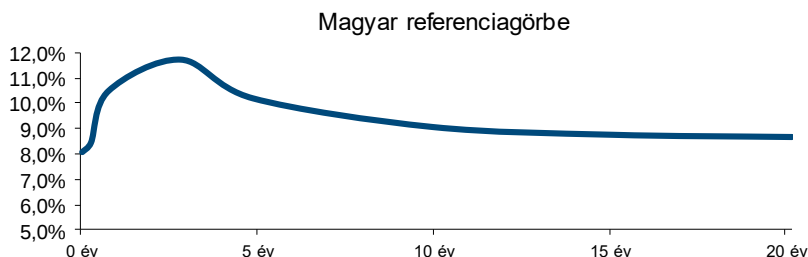
Fontosabb árfolyamok, kamatok, előrejelzések

Devizák			Bankközi kamatlábak (%)						BIRS fixingek (%)		
EURUSD	0,995	0,23%	HUF	PL	EUR	USD	CHF	GBP	2 év	14,49	
USDJPY	141,11	0,36%	O/N	11,29	6,74	-0,51	2,31	-0,16	0,18	3 év	13,39
EURHUF	403,47	-0,22%	1 hónap	11,86	7,05	0,30	2,66	-0,25	2,11	5 év	11,31
USDHUF	405,36	-0,48%	3 hónap	12,81	7,16	0,78	3,16	0,17	2,61	10 év	9,51
CHFHUF	413,60	-0,48%	6 hónap	13,58	7,36	1,30	3,74	0,72	3,34	15 év	9,33
EURPLN	4,72	-0,14%	12 hónap	14,09	7,51	1,87	4,22	1,18	0,81	20 év	9,33
Tíz éves hozamok* (%)			Erste-várakozások								
USA	3,19	0,0bp	cseh	4,73	5,4bp	Éves átlag	2022	2023	Év vége	2022	2023
német	1,56	3,8bp	lengyel	6,11	8,3bp	GDP (%)	5,5	1,5	3 hó Bubor	13,95	8,95
olasz	3,83	-8,7bp	magyar	9,04	12,0bp	CPI (%)	14,3	13,3	10 év hozam	8,18	6,44
spanyol	2,77	5,8bp	román	7,92	3,6bp	Ipar (%)	4,3	4,1	EURHUF	390,0	375,0
*előző napi adatok (forrás: Bloomberg)						Munkanélk. (%)	3,5	3,7	USDHUF	371,4	334,8

Magyar állampapír-piaci referenciahozamok

2022.09.05 változás

3 hó	8,04%	1bp
6 hó	8,41%	3bp
12 hó	10,47%	1bp
3 év	11,72%	27bp
5 év	10,18%	24bp
10 év	9,04%	12bp
15 év	8,73%	7bp
20 év	8,64%	8bp



„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.”