

Napi Monitor – Erste Bank Pénz- és Tőkepiacok – 2022. szeptember 13.

- Szivárognak a részletek az európai energetikai megállapodással kapcsolatban
- Enyhén csökkent az olaj ára
- 400 alatt látszik stabilizálódni az EURHUF

Nemzetközi és hazai hírek

Szivárognak a részletek az energetikai megállapodással kapcsolatban. A csomag része lehet az elektromos áram felhasználásának csökkentése. Ez két részből állna: egy általános felhasználás csökkentéséből, továbbá speciálisan a csúcsidezési felhasználás csökkentéséből. Az áramár esetében jöhet az ársapka, ami a megújuló erőműveket, atomerőműveket, valamint az olaj és lignit tüzelésű erőműveket érintené. Ezáltal megvalósulna az áramár és a gázár szétválasztása. Az ársapkával elvont extraprofitot pedig a legkiszolgáltatottabb felhasználók kapnák meg támogatásként. A mostani hírek nem szólnak közös gázbeszerzésről, illetve a gázár sapka alkalmazásáról sem, így ezek a megosztó javaslatok valószínűleg kikerültek a csomagból. Ma vagy holnap várhatóan véglegesítik fog a megállapodás-tervezetet még Ursula von der Leyen holnapi beszédét megelőzően.

A WTI 87,9, a Brent 94,5 dollár volt ma reggel a novemberi leszállításra, míg az Ural azonnali jegyzésére 75,4 dollár/hordót tett ki. A nyersolaj három nap emelkedés után enyhén esett, elsősorban a keresleti bizonytalanságok miatt. A kínai hatóságok szigorítottak a lezárásokon országszerte, miközben a magasabb kamatok miatt a gazdasági aktivitás globálisan is lassul. Az Iránnal való megegyezés nincs a porondon, ezt Anthony Blinken amerikai külügyminiszter mondta tegnap. Tegnap több európai állam is elégedetlenségének adott okot, szerintük az iráni követelések elfogadhatatlanok.

Kötvénypiac

Visszakorrigáltak tegnap a hozamok az **állampapírok másodpiacán a pénteki nagy ugrás után**. A 3 éves referenciahozam 11,63%-on, az 5 éves 10,16%-on, míg a 10 éves 9,10%-on állt. Ma 3 hónapos DKJ aukciót tart az ÁKK, a felkínált mennyiség 20 Mrd forint lesz.

Rövid devizapiaci helyzetkép

Tegnap sem mutatkoztak nagy elmozdulások a forintpiacon, az EURHUF 397,8-on zárt. A mai nyitásban további kisebb forinterősödés látszik. A gázárak csökkenése miatt a nemzetközi hangulat kedvező, ami segíti a forint stabilizálódását. Ma nem-kamatdöntő ülést tart a jegybank, ami után várhatóan az új likviditáslekötő eszközökkel kapcsolatos további részleteket tudhatunk meg.

A nemzetközi devizapiacra 0,8%-ot emelkedett tegnap, az EURUSD, s a mai nyitásban további kisebb euróerősödés látszik. Ma az USA-beli inflációs adatokra figyelhet a piac, aminek kapcsán a teljes index csökkenését várja a konszenzus.



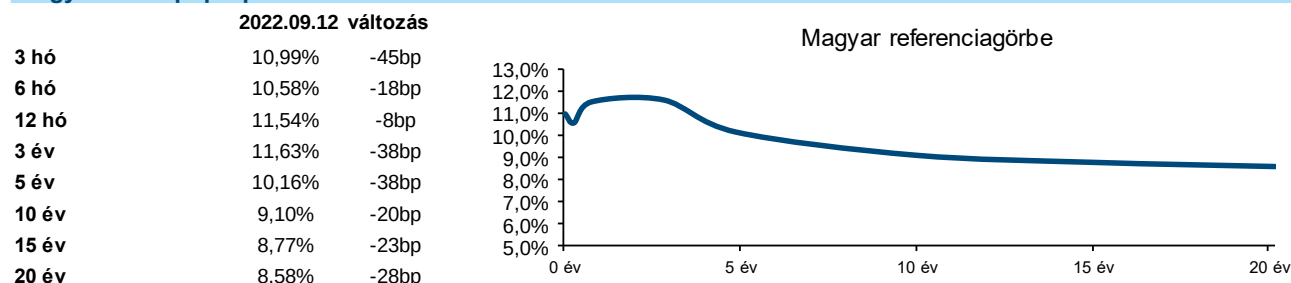
Magyar és nemzetközi adatközlések

Külföldi és hazai adatok							
Dátum	Idő	Ország	Adat	Időszak	Korábbi	Várt	Tény
szept. 13.	8:00	GE	Fogyasztói árindex (év/év) - végleges	aug.	7.5%	7.9%	7.9%
szept. 13.	8:00	UK	Átlagbérek változása 3 hónap	júl.	5.2%	5.4%	5.5%
szept. 13.	8:00	UK	ILO munkanélküliségi ráta	júl.	3.8%	3.8%	3.6%
szept. 13.	8:00	UK	Munkanélküli segélykérelmek számának változása	aug.	-14.5		6.3
szept. 13.	11:00	GE	ZEW index	szept.	-47.6	-52.1	
szept. 13.	11:00	EMU	ZEW index	szept.	-54.9		
szept. 13.	14:30	US	Maginfláció (év/év)	aug.	5.9%	6.1%	
szept. 13.	14:30	US	Fogyasztói árindex (év/év)	aug.	8.5%	8.1%	
szept. 13.	20:00	US	Költségvetési egyenleg (milliárd dollár)	aug.	-211.052	-217	

Fontosabb árfolyamok, kamatok, előrejelzések

Devizák			Bankközi kamatlábak (%)							BIRS fixingek (%)	
EURUSD	1,015	0,24%		HUF	PL	EUR	USD	CHF	GBP	2 év	14,19
USDJPY	142,27	-0,40%	O/N	11,27	6,56	-0,51	2,31	-0,52	0,18	3 év	13,16
EURHUF	396,71	-0,26%	1 hónap	11,88	7,00	0,59	2,77	0,21	2,24	5 év	11,35
USDHUF	390,97	-0,51%	3 hónap	12,85	7,15	0,99	3,25	0,49	2,67	10 év	9,85
CHFHUF	411,54	-0,12%	6 hónap	13,63	7,33	1,49	3,81	1,07	3,37	15 év	9,67
EURPLN	4,70	0,26%	12 hónap	14,18	7,48	2,08	4,19	1,46	0,81	20 év	9,68
Tíz éves hozamok* (%)			Erste-várakozások								
USA	3,36	4,8bp	cseh	4,45	-20,2bp	Éves átlag	2022	2023	Év vége	2022	2023
német	1,65	-4,5bp	lengyel	5,89	1,9bp	GDP (%)	5	0,9	3 hó Bubor	13,95	8,95
olasz	3,96	-5,5bp	magyar	9,10	-20,0bp	CPI (%)	14,3	13,3	10 év hozam	8,18	6,44
spanyol	2,79	-5,6bp	román	8,05	-0,4bp	Ipar (%)	3,3	4,1	EURHUF	390,0	380,0
*előző napi adatok (forrás: Bloomberg)						Munkanélk. (%)	3,5	3,7	USDHUF	371,4	339,3

Magyar állampapír-piaci referenciahozamok



„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.”