

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

- Vegyes képet mutatnak a tengerentúli konjunktúra adatok
- Végre jó hírek is jönnek Kínából
- Tovább gyengült a forint tegnap

Nemzetközi és hazai hírek

Az Egyesült Államokban a kiskereskedelmi forgalom augusztusban 0,3%-kal emelkedett júliushoz képest, az előző havi 0,4%-os csökkenést követően, és felülmúlta a 0,1%-os visszaesésre vonatkozó előrejelzéseket. Ehhez nagyban hozzájárult, hogy a csökkenő benzinárak lehetővé tették a fogyasztók számára, hogy más termékekből többet vásároljanak.

A New York-i feldolgozóipari beszerzési menedzser index szeptemberben -1,5 pontra emelkedett az augusztusi -31,3 pontról. A nagymértékű javulás az elemzőket is meglepte, akik előzetesen -12,9-es értéket vártak.

Augusztusban az ipari termelés Kínában 4,2%-kal nőtt éves összevetésben, miközben az elemzők arra számítottak, hogy nem lesz változás a júliusi 3,8%-os értékhez képest. Az ipari termelés így már negyedik hónapja növekszik, és egyre gyorsul, miután a közelmúltbeli covid-hullám tetőzésén túl van az ország. A feldolgozóiparon belül legnagyobb mértékben a gépjárműipar és a villamosenergia- és hőtermelés nőtt.

A kínai kiskereskedelem 5,4%-kal nőtt éves szinten a múlt hónapban, ami meghaladta a 3,5%-os piaci várakozást, és a júliusi 2,7%-os növekedést is, mivel a fogyasztás erősödött a covid-korlátozások enyhítését követően. Az eladások növekedését a gépjárművek és az olajtermékek vezették.

A spanyol jegybankár, Luis de Guindos szerint is további jegybanki szigorításra van szükség az EKB részéről az infláció megfékezésére érdekében.

Augusztusban 3,4%-kal emelkedtek az európai új autó eladások, ezzel egy hónapja tartó negatív trend tört meg. A Mercedes 16%-kal, a Stellantis 11%-kal, a Volkswagen csoport 6%-kal, a BMW pedig 3,4%-kal tudta növelni eladásait.

Kötvénypiac

Tegnap ismét emelkedtek a fontosabb hozamok az **állampapírok másodpiacán**. A 3 éves referenciahozam 11,75%-on, az 5 éves 10,31%-on, míg a 10 éves 9,25%-on állt.

Rövid devizapiaci helyzetkép

Tegnap a forint tovább gyengült az euró ellenében. A 405,4-es nyitó szintről indulva egészen 409 fölé jutott a kurzus. Az uniós források és a jogállamisági mechanizmus van a fókuszban napok óta: csütörtökön az Európai Parlament megszavazott egy hazánkat elmarasztaló jelentést, aminek ugyan konkrét következménye nincs, de indikatív lehet a napokban várt bizottsági reakciót illetően. A legfrissebb hírek szerint vasárnap születhet döntés a folytatásról. Ma reggel erősödést láthatunk.

A nemzetközi devizapiacra valamivel az egységnyi szint alatt kezdték a kereskedést csütörtökön is, napközben némi hullámzást tapasztalhattunk a vegyes képet kirajzoló, amerikai konjunktúra adatok láttán, de a nap végére visszatért a kiindulási helyzethez a kurzus. Ma reggel 0,998-nál folyik a kereskedés.



Magyar és nemzetközi adatközlések

Külföldi és hazai adatok

Dátum	Idő	Ország	Adat	Időszak	Korábbi	Várt	Tény
szept. 16.	4:00	CHN	Ipari termelés (év/év)	aug.	3.8%	3.8%	4.2%
szept. 16.	4:00	CHN	Kiskereskedelmi forgalom (év/év)	aug.	2.7%	3.3%	5.4%
szept. 16.	8:00	UK	Kiskereskedelmi forgalom (év/év)	aug.	-3.2%	-3.7%	-5.4%
szept. 16.	11:00	EMU	Fogyasztói árindex - végleges	aug.	9.1%	9.1%	
szept. 16.	16:00	US	Michigani Egyetem fogyasztói bizalmi index - előzetes	szept.	58.2	60	

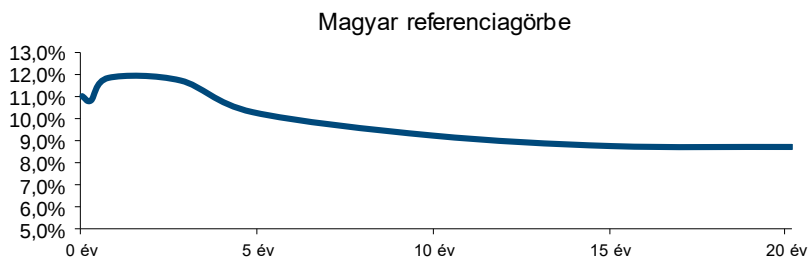
Fontosabb árfolyamok, kamatok, előrejelzések

Devizák	Bankközi kamatlábak (%)						BIRS fixingek (%)				
EURUSD	0,999	-0,15%		HUF	PL	EUR	USD	CHF	GBP	2 év	14,02
USDJPY	143,66	0,10%	O/N	11,26	6,75	-0,51	2,32	-0,23	0,18	3 év	12,95
EURHUF	408,70	-0,09%	1 hónap	11,90	6,99	0,68	2,94	0,33	2,22	5 év	11,04
USDHUF	409,25	0,05%	3 hónap	12,90	7,15	1,03	3,48	0,60	2,74	10 év	9,56
CHFHUF	424,55	-0,19%	6 hónap	13,67	7,32	1,61	4,01	1,11	3,50	15 év	9,39
EURPLN	4,72	-0,02%	12 hónap	14,24	7,45	2,22	4,53	1,67	0,81	20 év	9,39
Tíz éves hozamok* (%)				Erste-várakozások							
USA	3,45	4,5bp	cseh	4,55	6,7bp	Éves átlag	2022	2023	Év vége	2022	2023
német	1,77	5,4bp	lengyel	6,07	11,5bp	GDP (%)	5,5	2,8	3 hó Bubor	11,45	8,45
olasz	4,05	5,5bp	magyar	9,25	15,0bp	CPI (%)	10,9	7,2	10 év hozam	8,42	6,31
spanyol	2,92	6,3bp	román	8,10	1,1bp	Ipar (%)	5,2	4,6	EURHUF	385,0	375,0
*előző napi adatok (forrás: Bloomberg)						Munkanélk. (%)	3,6	3,5	USDHUF	385,0	334,8

Magyar állampapír-piaci referenciahozamok

2022.09.15 változás

3 hó	11,04%	4bp
6 hó	10,84%	12bp
12 hó	11,87%	27bp
3 év	11,75%	9bp
5 év	10,31%	14bp
10 év	9,25%	15bp
15 év	8,77%	11bp
20 év	8,73%	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.”