Napi Monitor – Erste Bank Pénz- és Tőkepiacok – 2022. október 10.

- **Hazai és tengerentúli események a hét fókuszában**
- **1,3 milliárd euró volt az áru-külkereskedelmi hiány augusztusban**
- **425-nél az EURHUF**

Nemzetközi és hazai hírek

2022. augusztusban az export euróban számított értéke 37, az importé 41%-kal nagyobb volt az előző év azonos időszakinál. A **termék-külkereskedelmi** egyenleg 582 millió euróval romlott, így 1,3 milliárd eurós deficitet mutatott az idei év nyolcadik hónapjában.

Janet Yellen amerikai pénzügyminiszter szerint a nagyon erős dollár nem lesz annyira rossz hatással az amerikai gazdaságra, mint ahogyan azt esetleg többen is gondolhatják. Állítása szerint a csapata folyamatosan követi az eseményeket és szerintük a piac „egészen jól" működik annak ellenére, hogy jelentős különbségek akadnak a világ különböző gazdaságainak stabilitását, valamint a recesszió rémére való különböző stratégiai válaszát illetően.

A vártnál alacsonyabb **amerikai munkaerőpiaci** adat komoly eladói nyomást okozott, hiszen azt jelentheti, hogy még nem értük el a munkaerőpiaci és így az inflációs fordulópontot sem, ezért további monetáris szigorításra van szükség.

A kínai **Caixin** médiavállalat kompozit beszerzési-menedzser indexe szeptemberben 48,5-re csökkent az előző havi 53-ról, mivel a kínai gazdaságra több kedvezőtlen tényező miatt egyre nagyobb nyomás nehezedik. A magánszektor aktivitásának visszaesése a feldolgozóiparban és a szolgáltatási szektorban is általános volt, a foglalkoztatás és az új megrendelések csökkentek.

Kötvénypiac

Enyhén tovább nőttek a főbb referenciahozamok az **állampapírok másodpiacán,** eltekintve egy-két rövidoldali tételtől. A 3 éves referenciahozam 12,18%-on, az 5 éves 10,56%-on, míg a 10 éves 9,90%-on állt.

Rövid devizapiaci helyzetkép

Kissé tovább gyengült a forint pénteken, a nap végén alig 425 alatt állt az **EURHUF** devizapár, és a ma reggeli kereskedésben is hasonló szinteken kereskednek a forinttal. A magyar deviza mérsékelt teljesítménye mögött főként a dollár újbóli erőre kapása húzódik meg. Hazai külkereskedelmi, államháztartási és inflációs adatok érkeznek a héten.

A **nemzetközi devizapiacon** a pénteki hírek ismét a dollár erejéről szólnak. Tegnap mintegy 0,5%-ot erősödött az USA devizája az euróval szemben, s egyelőre nem látszik korrekció. Az EURUSD 0,973-on áll jelenleg. A piac a héten elsősorban a Fed-jegykönyve mellett az amerikai headline inflációs, valamint kiskereskedelmi adatokra figyelhet.

Az Erste Pénz- és Tőkepiacok munkatársainak elérhetőségei:
Tel.: +36 1 237 8200
Email: ebhtreasurysales@erstebank.hu

Magyar és nemzetközi adatközlések

Külföldi és hazai adatok						
Dátum	**Idő**	**Ország**	**Adat**	**Időszak**	**Korábbi**	**Várt**
okt. 10.	9:00	HU	Külkereskedelmi mérleg (millió euró) - előzetes	aug.	-1298	-1300
okt. 10.	11:00	HU	Államháztartási egyenleg (év eleje óta, milliárd Ft)	szept.	-2872.7	

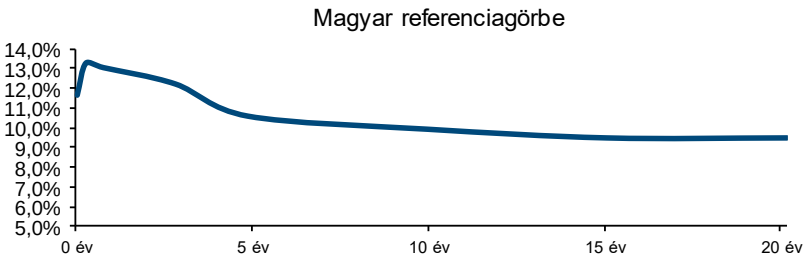
Fontosabb árfolyamok, kamatok, előrejelzések

Devizák			Bankközi kamatlábak (%)							BIRS fixingek (%)	
EURUSD	0,973	-0,18%		**HUF**	**PL**	**EUR**	**USD**	**CHF**	**GBP**	**2 év**	13,60
USDJPY	145,35	0,07%	**O/N**	12,74	6,68	-0,51	3,07	0,32	0,18	**3 év**	12,55
EURHUF	425,01	0,12%	**1 hónap**	13,43	7,08	0,78	3,31	0,22	2,40	**5 év**	11,15
USDHUF	436,94	0,32%	**3 hónap**	13,74	7,19	1,29	3,91	0,50	3,42	**10 év**	9,95
CHFHUF	439,21	0,22%	**6 hónap**	13,97	7,34	1,90	4,38	0,86	4,42	**15 év**	9,81
EURPLN	4,86	-0,07%	**12 hónap**	14,32	7,47	2,55	5,00	1,37	0,81	**20 év**	9,78

Tíz éves hozamok* (%)						Erste-várakozások					
USA	3,82	7,1bp	**cseh**	5,12	1,3bp	Éves átlag	**2022**	**2023**	Év vége	**2022**	**2023**
német	2,09	5,1bp	**lengyel**	7,34	15,5bp	**GDP (%)**	5	0,9	**3 hó Bubor**	13,50	8,95
olasz	4,51	4,5bp	**magyar**	9,90	8,0bp	**CPI (%)**	14,3	13,3	**10 év hozam**	8,86	6,83
spanyol	3,28	4,1bp	**román**	8,61	6,4bp	**Ipar (%)**	3,3	4,1	**EURHUF**	400,0	380,0
*előző napi adatok (forrás: Bloomberg)						**Munkanélk. (%)**	3,5	3,7	**USDHUF**	388,3	348,6

Magyar állampapír-piaci referenciahozamok

	2022.10.07	változás
3 hó	11,62%	11bp
6 hó	13,24%	-4bp
12 hó	13,01%	-3bp
3 év	12,18%	7bp
5 év	10,56%	7bp
10 év	9,90%	8bp
15 év	9,46%	7bp
20 év	9,46%	7bp



„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.”

Az Erste Pénz- és Tőkepiacok munkatársainak elérhetőségei:
Tel.: +36 1 237 8200
Email: ebhtreasurysales@erstebank.hu