Napi Monitor – Erste Bank Pénz- és Tőkepiacok – 2022. október 24.

- **Gyenge német PMI adatok érkeztek ma reggel**
- **Éves szinten 16,6%-kal nőtt a bruttó átlagkereslet a KSH szerint augusztusban**
- **Még önmagához képest is rendkívül volatilis a forint**

Nemzetközi és hazai hírek

A **csütörtöki EKB kamatdöntéstől** az elemzők és a piaci árazások is újabb 75 bázispontos kamatemelést várnak. Ezzel az alapkamat 2%-ra emelkedhet.

A **német feldolgozóipari PMI index** a várt 47 ponttal szemben 45,7 pontra csökkent októberben a szeptemberi 47,8 pontról. A **szolgáltatói PMI index** értéke 44,9 pont volt, minimálisan tovább csökkenve a szeptemberi 45 pontról. Az adat a német gazdaság folytatódó jelentősebb lassulását mutatja.

Boris Johnson máris visszalépett a miniszterelnökségért folytatott versenyből. Ezzel a legesélyesebbnek tartott Rishi Sunak egy lépéssel közelebb került a miniszterelnöki címhez.

A **cseh jegybank monetáris tanácsának tagja** Karina Kubelkova szerint nem várható az infláció jelentős további emelkedése. Vagyis Csehországban hamarosan tetőzhet az infláció.

A **KSH** közleménye szerint a **bruttó átlagkereset** 16,6%-kal, a nettó átlagkereset pedig 17,3%-kal nőtt augusztusban éves szinten.

Kötvénypiac

Az elmúlt hetekben extrém szintre ugró hozamok a hét utolsó napján valamelyest csökkentek a hozamgörbe teljes szakaszán. A 3 éves referenciahozam 13,20%-on, az 5 éves 12,22%-on, míg a 10 éves 10,59%-on állt.

Rövid devizapiaci helyzetkép

Jelentős volatilitást mutatott a forint az euróval szemben pénteken. Az EURHUF kurzusa a 405 és 415,6 között mozgott. A zárás végül kicsivel 410 alatt történt, ám a mai nyitásban viszonylag gyorsan 410 fölé emelkedett a devizapár. Rövid távon a holnap délutáni MNB kamatdöntésre fókuszálhat leginkább a piac.

A hét utolsó napján 0,8%-kal erősödött az euró a dollárral szemben, a mai nyitásban pedig kisebb korrekció látszik, azaz erősödik a dollár. Jelenleg 0,9839-en áll a kurzus. Az eurót nem segítik a ma reggel közzétett gyenge német PMI adatok. A héten az EKB kamatdöntésére figyelhetnek leginkább a befektetők.

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	Tény
okt. 24.	2:30	JP	Feldolgozóipari beszerzési menedzser index	okt.	50.8		**50.7**
okt. 24.	3:30	CHN	Export (év/év)	szept.	7.1%	4%	**5.7%**
okt. 24.	3:30	CHN	Import (év/év)	szept.	0.3%	0%	**0.3%**
okt. 24.	3:30	CHN	Ipari termelés (év/év)	szept.	4.2%	4.8%	**6.3%**
okt. 24.	3:30	CHN	Kiskereskedelmi forgalom (év/év)	szept.	5.4%	3%	**2.5%**
okt. 24.	3:30	CHN	GDP (év/év)	Q3	0.4%	3.3%	**3.9%**
okt. 24.	3:30	CHN	GDP (negyedév/negyedév)	Q3	-2.7%	2.8%	**3.9%**
okt. 24.	9:00	HU	Átlagos bruttó béremelkedés (év/év)	aug.	15.3%	15.6%	**16.6%**
okt. 24.	9:30	GE	Feldolgozóipari beszerzési menedzser index - előzetes	okt.	47.8	47	**45.7**
okt. 24.	9:30	GE	Szolgáltatóipari beszerzési menedzser index - előzetes	okt.	45	44.9	**44.9**
okt. 24.	10:00	EMU	Feldolgozóipari beszerzési menedzser index - előzetes	okt.	48.4	47.9	
okt. 24.	10:00	EMU	Szolgáltatóipari beszerzési menedzser index - előzetes	okt.	48.8	48.2	
okt. 24.	10:30	UK	Feldolgozóipari beszerzési menedzser index - előzetes	okt.	48.4	48	
okt. 24.	10:30	UK	Szolgáltatóipari beszerzési menedzser index - előzetes	okt.	50	49	
okt. 24.	14:30	US	Chicagói Fed index	szept.	0	-0.1	
okt. 24.	15:45	US	Feldolgozóipari beszerzési menedzser index	okt.	52	51	
okt. 24.	15:45	US	Beszerzési menedzser index	okt.	49.5	49.3	
okt. 24.	15:45	US	Szolgáltatóipari beszerzési menedzser index	okt.	49.3	49.5	

Fontosabb árfolyamok, kamatok, előrejelzések

Devizák

EURUSD	0,985	-0,09%
USDJPY	149,14	1,01%
EURHUF	409,98	0,04%
USDHUF	416,06	-0,18%
CHFHUF	417,17	0,31%
EURPLN	4,78	0,03%

Bankközi kamatlábak (%)

	HUF	PL	EUR	USD	CHF	GBP
O/N	18,00	6,51	-0,51	3,07	0,22	0,18
1 hónap	16,77	7,06	0,98	3,59	0,13	2,72
3 hónap	16,69	7,43	1,54	4,36	0,20	3,38
6 hónap	16,68	7,62	2,11	4,88	0,74	4,18
12 hónap	16,32	7,73	2,78	5,48	1,26	0,81

BIRS fixingek (%)

2 év	16,24
3 év	14,93
5 év	12,84
10 év	11,05
15 év	10,82
20 év	10,79

Tíz éves hozamok* (%)

USA	4,22	-1,2bp	**cseh**	6,13	17,7bp
német	2,42	1,3bp	**lengyel**	8,64	-6,9bp
olasz	4,74	-0,5bp	**magyar**	10,59	-6,0bp
spanyol	3,53	0,3bp	**román**	9,61	0,5bp

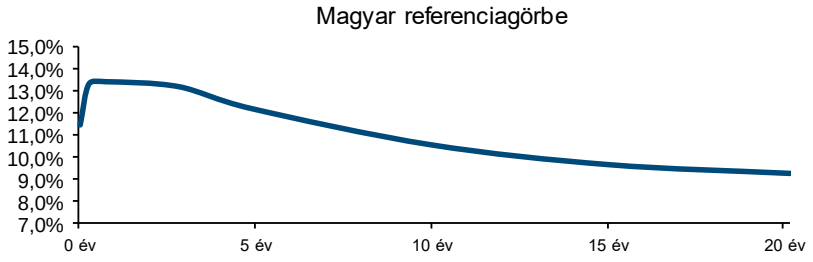
*előző napi adatok (forrás: Bloomberg)

Erste-várakozások

Éves átlag	2022	2023	Év vége	2022	2023
GDP (%)	5	0,2	**3 hó Bubor**	17,00	8,70
CPI (%)	14	14,3	**10 év hozam**	10,13	6,89
Ipar (%)	3,3	4,1	**EURHUF**	400,0	380,0
Munkanélk. (%)	3,5	3,7	**USDHUF**	388,3	348,6

Magyar állampapír-piaci referenciahozamok

	2022.10.21	változás
3 hó	11,48%	0bp
6 hó	13,32%	-12bp
12 hó	13,42%	-5bp
3 év	13,20%	-21bp
5 év	12,22%	-4bp
10 év	10,59%	-6bp
15 év	9,69%	-6bp
20 év	9,30%	-6bp



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

„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

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

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