Napi Monitor – Erste Bank Pénz- és Tőkepiacok – 2022. november 8.

- **Növekedést mutatott az ipar és a kiskereskedelem is szeptemberben**
- **Időközi választásokat tartanak ma az Egyesült Államokban**
- **Folytatódott a forint erősödése hétfőn**

Nemzetközi és hazai hírek

A demokraták nehéz helyeztben vannak a mai választások előtt. A republikánusok egyértelmű favoritok a képviselőházban, és esélyük van a szenátusban is megszerezni a többséget. Viszont a legújabb felmérések szerint a szavazók úgy osztják meg szavazataikat, hogy az segít a nehéz helyzetben lévő demokrata szenátorjelölteknek. Elon Musk arra buzdította 100 millió Twitter-követőjét, hogy szavazzanak a Republikánus Pártra.

Donald Trump azt nyilatkozta, hogy november 15-én nagy bejelentést tesz, a várakozások szerint a 2024-es elnökválasztási kampányát indítja el. A hír hatására a Trump médiavállalatának tőzsdére vitelét tervező Digital World Acquisition Corp. árfolyama 66%-ot emelkedett.

A román jegybank mai kamatdöntő ülésén várhatóan tovább emeli az alapkamatot. A piaci elemzők azonban erősen megosztottak, hogy a jelenlegi 6,25%-ról 50 vagy 75 bázisponttal emel tovább a jegybank.

2022. szeptemberben a kiskereskedelem forgalmának volumene 3,0%-kal haladta meg az előző év azonos időszakit. Szeptemberben az élelmiszerüzletekben 2,8%-kal csökkent, míg a nem élelmiszer-kiskereskedelemben 2,7, az üzemanyag-kiskereskedelemben 18,6%-kal emelkedett a volumene.

2022 szeptemberében az ipari termelés volumene 11,3%-kal meghaladta az egy évvel korábbit, nagyrészt a rendkívül alacsony tavalyi bázisnak köszönhetően. A szezonálisan és munkanappal kiigazított adatok alapján az ipari kibocsátás 2022 augusztusához mérten 1,6%-kal nőtt.

Kötvénypiac

Folytatódott a lefelé korrekció a hozamokban az állampapírok másodpiacán hétfőn, főként hosszúoldalon. A 3 éves referenciahozam 11,45%-on, az 5 éves 11,16%-on, míg a 10 éves 10,02%-on állt. Ma 3 hónapos DKJ aukciót tart az ÁKK 20 milliárd forint értékben.

Rövid devizapiaci helyzetkép

Tegnap folytatta erősödését a magyar deviza: a nyitáskori 403 körüli szintről – napközben 399-nél is járva – 401-nél zárt a forint az euró ellenében. Pozitív jelzések érkeztek a körvonalazódó megállapodást illetően Veerle Nuyts bizottsági szóvivőtől, illetve az uniós magyar agrárprogram is elfogadásra került. Utóbbi papírformának tekinthető, ezzel együtt fontos pont a mostani devizaforrások bizonytalanságával övezett időszakban. Ma eddig szintén 401-nél jár a kurzus.

A nemzetközi devizapiacon hétfőn közel egy százalékos gyengült tud felmutatni a dollár az euró ellenében, tegnap ismét paritás felett zárt a jegyzés. Ma magyar idő szerint délutántól kezdődően az amerikai időközi választások kerülhetnek a befektetők fókuszába. A végleges eredményre várhatóan napok múlva derül csak fény. Ma reggel enyhén erősödésben a dollár.

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
nov. 8.	9:00	HU	Ipari termelés (év/év, igazított)	szept.	9.3%	8.8%	11.6%
nov. 8.	9:00	HU	Kiskereskedelmi forgalom (év/év)	szept.	2.4%	1.5%	3.0%
nov. 8.	11:00	EMU	Kiskereskedelmi forgalom (év/év)	szept.	-2%	-1.1%	

Fontosabb árfolyamok, kamatok, előrejelzések

Devizák

EURUSD	0.999	-0.27%
USDJPY	146.85	0.15%
EURHUF	402.23	0.39%
USDHUF	402.51	0.66%
CHFHUF	405.92	0.33%
EURPLN	4.68	0.22%

Bankközi kamatlábak (%)

	HUF	PL	EUR	USD	CHF	GBP
O/N	18.00	6.94	-0.51	3.82	0.00	0.18
1 hónap	16.54	7.16	1.41	3.86	0.07	2.97
3 hónap	16.47	7.61	1.74	4.55	0.22	3.43
6 hónap	16.46	7.82	2.30	5.01	0.60	4.04
12 hónap	16.38	7.90	2.82	5.67	0.99	0.81

BIRS fixingek (%)

2 év	14.99
3 év	14.03
5 év	12.54
10 év	10.95
15 év	10.72
20 év	10.71

Tíz éves hozamok* (%)

USA	4.16	1.2bp
német	2.30	5.0bp
olasz	4.46	4.7bp
spanyol	3.34	3.8bp
cseh	5.77	1.0bp
lengyel	7.94	-23.4bp
magyar	10.02	-43.0bp
román	9.04	-10.7bp

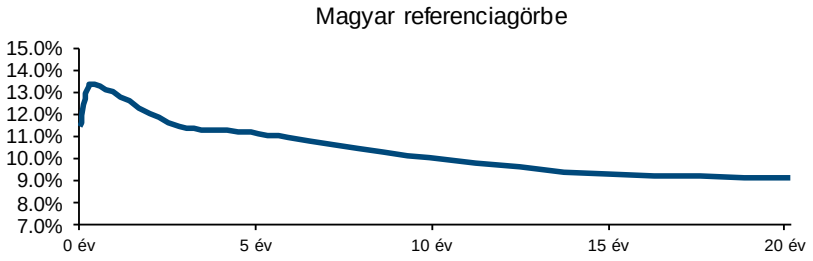
*előző napi adatok (forrás: Bloomberg)

Erste-várakozások

Éves átlag	2022	2023	Év vége	2022	2023
GDP (%)	5	0.2	**3 hó Bubor**	17.00	8.95
CPI (%)	14	14.3	**10 év hozam**	10.13	6.96
Ipar (%)	4.3	4.1	**EURHUF**	400.0	380.0
Munkanélk. (%)	3.5	3.7	**USDHUF**	400.0	361.9

Magyar állampapír-piaci referenciahozamok

	11/7/2022	változás
3 hó	11.39%	0bp
6 hó	13.25%	-6bp
12 hó	13.12%	-7bp
3 év	11.45%	-70bp
5 év	11.16%	-53bp
10 év	10.02%	-43bp
15 év	9.26%	-47bp
20 év	9.15%	-48bp



„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