

Treasury Sales üzletkötőink

Fekete Ákos

+36-1-288-7553
FeketeAko@otpbank.hu

Kis-Böndi Csinszka

+36-1-288 7544
Kisbondics@otpbank.hu

Keresztyén Attila

+36 1 288 7552
KeresztyenA@otpbank.hu

Mladoniczki János

+36-1-288-7551
MladoniczkiJ@otpbank.hu

Torma Attila

+36-1-288-7544
TormaA@otpbank.hu

Zölde Zsombor

+36 1 288 7572
ZoldeZs@otpbank.hu

Kovács Gyimóti Edit

+36 1 288 7542
KovacsGyE@otpbank.hu

Lovas Szilvia

+36-1-288-7545
LovasSz@otpbank.hu

Mikola Ágnes

+36-1-288-7556
Mikolaa@otpbank.hu

Pozsgai Gábor

+36-1-288-7554
PozsgaiG@otpbank.hu

Soós Frigyes

+36-1-288-7571
SoosF@otpbank.hu

Szűcs Örkény Ákos

+36 1 288 7547
SzucsO@otpbank.hu



Napi Jelentés – Magyarország

RÉSZVÉNYPIAC

	Záró	Napi vált. (%)	Heti vált. (%)
BUX	29 998	↓ -0,05	↓ -0,53
WIG20	1 784	↓ -0,79	↓ -1,29
PX50	885	↑ 0,43	↓ -0,35
OTP	7 961	↑ 0,06	↓ -0,86
MOL	18 610	↑ 0,87	↑ 0,87
MTelekom	488	↓ -0,81	↓ -0,81
Richter	5 844	↓ -0,87	↓ -1,37

ÁLLAMPAPÍR PIAC

	Hozam (%)	Napi vált. (bp)	Heti vált. (bp)
3 hó	0,25	↓ 0	↓ -5
6 hó	0,30	→ 0	↓ -1
12 hó	0,43	↓ -2	↓ -2
3 év	1,16	↑ 5	↓ -8
5 év	2,10	↑ 6	↓ -9
10 év	3,48	↑ 10	↓ -2
15 év	3,84	↑ 12	↑ 6

ÁLLAMPAPÍR AUKCIÓK

	Lejárat	Meghirdetett	Eladott
Kedd	D170308	20 mrd	20 mrd
Csütörtök	D171025	20 mrd	20 mrd

PÉNZPIAC

	Érték (%)	Napi vált. (bp)	Heti vált. (bp)
3X6 FRA	0,44	→ 0	↓ -5
2 év SWAP	0,68	↑ 4	↑ 3
5 év SWAP	1,47	↑ 12	↑ 14
5 éves CDS	1,15	↑ 0	↑ 0

DEVIZAPIAC

	Érték	Napi vált. (%)	Heti vált. (%)
EUR/HUF	314,3	↑ 0,49	↑ 1,21
CHF/HUF	291,7	↑ 0,47	↑ 0,80
USD/HUF	294,8	↓ -0,19	↑ 0,04
PLN/HUF	70,01	↓ -0,24	↓ -0,30

Forrás: Reuters, OTP Elemzés

Összefoglaló

- Tovább erősödött a Mol, a nap végére azonban lefordult a BUX.
- A másodpiacon ismét emelkedtek a hosszú hozamok, a forint többhavi mélypontra került az euróval szemben. A feltörekvő piaci devizák közül a török lírát adták a leginkább.
- Jelentős kereslet a 12 hónapos dkj tegnapi aukcióján.

Miközben Nyugat-Európában meglehetősen borús volt a hangulat, a hazai részvényindex a nap folyamán előző napi záróértéke fölött mozgott. A végére azonban lemorzsolódott az árfolyam, és csekély mértékű csökkenéssel 30.000 pont alatt zárt a BUX. Ezzel együtt is, összehasonlítva a nyugat-európai mutatókkal felülteljesítő volt az index, az olaj ralli csütörtökön is erősítette a Molt, míg az OTP 0,1%-ot araszolt felfelé. 0,9%-ot gyengült a Richter annak ellenére, hogy a társaság saját részvény-vásárlási tranzakciókat hajtott végre, az MTelekom pedig 0,8%-ot csökkent.

A másodlagos állampapírpiacon a hosszú hozamok felfelé mozdultak el, a 10 és 15 éves pontok 10–12 bázisponttal mozdultak feljebb. A 12 hónapos dkj-aukción 20 milliárd forintos keretre négyszeres ajánlatot adtak be. Az elfogadott mennyiség 20 milliárd forint maradt, az átlaghozam pedig 0,38% lett, 5 bázisponttal kevesebb, mint a csütörtöki másodpiaci referenciahozam.

Tovább gyengültek csütörtökön a feltörekvő piaci devizák, a forint a hazai piaczárásig az euróval szemben a 314-es szint fölé gyengült, míg a dollárral szemben a 296-os szintet hagyta maga mögött. Az euróval szembeni jegyzések az elmúlt 4 hónapban nem jártak ezen a szinten, míg a dollárral szemben tavaly év vége óta nem látott mélypontra esett a forint.

A nap legnagyobb vesztese ebben a körben a török líra lett, a török eszközökre az elmúlt hetek politikai bizonytalansága után – miután az ország nettó olajimportőr – az újabb csapást az OPEC-megállapodás és az olajár emelkedése mérte. A török líra történelmi mélypontot ért el a dollárral szemben, a török tőzsdeindex több mint 2%-ot esett, a 10 éves kötvényhozam 20 bázisponttal 11,31%-ra emelkedett.

A KSH ma a szeptemberi külkereskedelmi egyenleg második becslését teszi közzé, az előzetes adat 1 milliárd euró feletti többletet mutatott.

A gazdasági növekedés jövőre jócskán meghaladhatja a kormány által korábban prognosztizált 3,1%-ot, míg az infláció mérsékelten magasabb lehet az eredeti 1,6%-os prognózisnál – jelentette ki tegnap Varga Mihály gazdasági miniszter a parlament gazdasági bizottságának ülésén. Bár részleteket nem árult el, Varga azt is elmondta, hogy a következő hetekben mutatja be frissített előrejelzését a kormány. A minimálbér makrogazdasági hatásaként 180 milliárd forint bevételt vár a kormány, míg a járulékcsökkenés miatt 410 milliárd forintos bevételkieséssel számol a tárca.

IDŐSZAK	MUTATÓ	TÉNY	KONSZENZUS	ELŐZŐ
Csütörtök nov.	Feldolgozóipari beszerzési menedzser index (pont)	56,6		57,0
Péntek szept.	Külkereskedelmi egyenleg, második becslés (m EUR)			1 040

Forrás: Reuters, OTP Elemzés

Vezető Elemző
Tardos Gergely
tardosg@otpbank.hu
+36 1 374 7273

Elemző
Rátkai Orsolya
ratkaio@otpbank.hu
+36 1 374 7270

Jogi nyilatkozat

A jelen dokumentumban közölt megállapítások nem objektív és nem független magyarázatot tartalmaznak. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a jelen dokumentum a) nem a befektetési elemzés függetlenségének előmozdítását célzó jogi követelményeknek megfelelően készült, és b) nem vonatkozik rá a befektetési elemzés terjesztését, közzétételét megelőző ügyletkötésre vonatkozó tilalom.

A tájékoztatás nem teljes körű. Jelen tájékoztatás nem minősül ajánlattételnek, ajánlattételi felhívásnak, befektetési tanácsadásnak, befektetésre való ösztönzésnek, jogi-, adó vagy számviteli tanácsadásnak, a benne foglalt adatok tájékoztató jellegűek.

A tájékoztatás a dokumentum készítésének idején irányadó piaci helyzetet tükrözi. További információk állhatnak az Önök rendelkezésére, amennyiben ezt az OTP Bank Nyrt.-től igényli. A dokumentum kizárólag az OTP Bank Nyrt. által kiválasztott címzetteknek szól és azon feltevés alapján kerül továbbításra, hogy az sem részben, sem pedig egészben nem kerül elérhetővé tételre más személy részére az OTP Bank Nyrt. előzetes írásbeli engedélye nélkül. Bár az OTP Bank Nyrt. jóhiszeműen hagyatkozott olyan forrásokra a dokumentum elkészítésekor, amelyeket megbízhatónak gondol, semmilyen szavatosságot, jóállást vagy kötelezettséget nem vállal azért, hogy a dokumentumokban foglalt adatok pontosak és teljesek. A dokumentumban megjelenő vélemények és becslések az OTP Bank Nyrt. dokumentum készítésének idején irányadó megítélésén alapulnak, amely a jövőben külön értesítés nélkül is változhat. Az OTP Bank Nyrt. tájékoztatja a dokumentum felhasználóit, hogy jogosult a jelen dokumentumban megjelölt kibocsátók által forgalomba hozott pénzügyi eszközök vonatkozásában árjegyzési, egyéb befektetési tevékenységet vagy kiegészítő szolgáltatást, illetve egyéb pénzügyi vagy kiegészítő pénzügyi szolgáltatást nyújtani a kibocsátónak és egyéb személyeknek. A jelen dokumentum semmilyen további elemzés alapjául nem szolgálhat a benne feltüntetett pénzügyi eszközök vonatkozásában. Amennyiben a dokumentum bármely pénzügyi eszköz jövőbeni forgalomba hozatalára utal ez kizárólag indikatív, előzetes és tájékoztatósi célokat szolgál, és egy ilyen pénzügyi eszközre vonatkozó elemzés kizárólag azokon a nyilvános információkon alapul, amelyek a vonatkozó tájékoztatóban vagy hirdetményben található. A jelen dokumentumban foglaltak nem jelentik azt, hogy az OTP Bank Nyrt. ügynökként, megbízottként vagy bármely más módon járna el bármely olyan jövőbeni befektető javára vagy nevében, amely a jelen tájékoztatóban meghatározott pénzügyi eszközbe kíván befektetni, és ugyanígy nem felelős az OTP Bank Nyrt. a befektetők által a jelen dokumentum alapján hozott befektetési döntésért, különös tekintettel a befektetés jogszerűsége és alkalmassága (megfelelősége) vonatkozásában.

Kérjük, hogy befektetésre, szolgáltatás igénybevételére vonatkozó megalapozott döntés meghozatalát megelőzően az adott termékre, szolgáltatásra vonatkozó dokumentációt, tájékoztatót, szabályzatokat, szerződési feltételeket, hirdetményeket, kondíciós listát figyelmesen olvassa el, és óvatosan mérlegelje befektetése tárgyát, kockázatát, a felmerülő díjakat és költségeket, az esetleges veszteség bekövetkezésének lehetőségét, valamint tájékozódjon a termékkel, befektetéssel kapcsolatos adójogi jogszabályokról. Jelen dokumentumban foglaltak alapján hozott egyedi döntésekért, illetőleg befektetésekért a Bank felelősséget nem vállal, ezzel kapcsolatosan a Bankkal szemben igény nem érvényesíthető.

Az adatok, illetve információk a múltra vonatkoznak. A múltbeli adatokból és információkból nem lehetséges a jövőbeni hozamra, változásra, illetőleg teljesítményre vonatkozó megbízható következtetéseket levonni.

OTP Bank Nyrt. (cégjegyzékszám: 01-10-041-585; székhely: 1051 Budapest, Nádor utca 16.; engedélyezte a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete, további információk: <https://www.otpbank.hu/portal/hu/Megtakaritas/Ertekpapir/MIFID>), minden jog fenntartva.

A jelen hírlevelet az Ön hozzájárulásával juttattuk el Önhöz. A hírlevél küldéséhez való hozzájárulását visszavonhatja a research@otpbank.hu e-mail címre küldött elektronikus üzenettel vagy az „Elemzési Központ” 1051, Budapest Nádor u. 21 címre eljuttatott levélben. Kérjük, hogy mindkét esetben, levelében adja meg a következő adatokat: Név, e-mail cím.