

Treasury Sales üzletkötőink

Demjén Ottó
+36-1-288-7558
Otto.Demjen@otpbank.hu

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

Keresztyén Attila
+36 1 288 7552
KeresztyenA@otpbank.hu

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

Fábián Lóránt
+36-1-288-7572
Lorant.Fabian@otpbank.hu

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

Kis-Böndi Csinszka
+36-1-288-7544
Kisbondics@otpbank.hu

Kovács Gyimóti Edit
+36 1 288 7542
KovacsGyE@otpbank.hu

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

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

Csillag Zsigmond
+36 1 288 7556
zsigmond.csillag@otpbank.hu

Kosztelnik Roxána
+36 1 288 7541
roxana.kosztelnik@otpbank.hu



Napi Jelentés

Összefoglaló

- Nem kiáltotta ki Katalónia függetlenségét egyoldalúan a helyi parlament; a tartományi elnök párbeszédet kezdeményez a madridi vezetéssel.
- Újabb rekordokat döntöttek a tengerentúli tőzsdék.
- Erősödött a forint a vezető devizákkal szemben.
- Emelkedett a nyersolaj határidős jegyzése.

A tegnapi nap legfontosabb eseménye a katalán parlament ülése volt, amelyen Carles Puigdemont, tartományi elnök végül nem kiáltotta ki egyoldalúan Katalónia függetlenségét. A parlament, az alkotmányellenesen megtartott népszavazás eredményére hivatkozva kitart a függetlenség mellett, de békés megoldásra törekednek és párbeszédet kezdeményeznek a madridi kormánnyal.

A bejelentés talán megnyugvást hoz majd a tegnapi gyengélkedő vezető nyugat-európai tőzsdékre, amelyek közül csak a brit FTSE100 tudott pozitív tartományban zárni (+0,4%), a spanyol IBEX 0,9%-os mínuszban búcsúztatta a keddi kereskedést, a spanyol 10 éves hozam 2 bázispontot emelkedett (+1,7%).

Csupán enyhe pluszokat hozott a keddi kereskedés a vezető tengerentúli tőzsdékre, ám ez is elég volt újabb rekordok megdöntéséhez. A nap nyertese a Wal-Mart volt, ami több mint 5%-ot erősödött. Az energiakapcsolt vállalkozások a nyersolaj árával együtt vették felfelé az irányt. Az Egyesült Államoknak a hurrikánok okozta pusztítást követően a Kaliforniában pusztító erdőtüzekkel kell szembenéznie. A már halálos áldozatokat is követelő katasztrófa miatt tízezreket kellett kitelepíteni és ezernél is több épület semmisült meg a lángok között.

Tegnap folytatódott a Richter már hétfőn is látott gyengélkedése, így a gyógyszergyártó papírai 0,7%-os mínuszba csúsztak. A többi nagypapír pozitív tartományban zárt, a BUX 0,1%-ot erősödött.

Több mint kétszeres lefedettség mellett 15 milliárd forint értékben értékesített három hónapos diszkontkincstárjegyet az ÁKK, az átlaghozam -0,05% volt. Eközben a másodpiaci hozamok esetében a hat hónapos lejárat kivételével nem volt elmozdulás.

A többi feltörekvő devizával egyetemben a forint is jól teljesített a nemzetközi devizapiacra. A hazai fizetőeszköz 1,0%-ot erősödött a dollárral szemben, míg az EUR/HUF kereszt 0,3%-kal került lejjebb. A török líra elkezdte ugyan leradírozni a pénteki mélyrepüléssel összeszedett hátrányát a dollárral szemben, de a nap végén újra felfelé mozdult az USD/TRY (+0,3%) kereszt, a két ország közötti diplomáciai konfliktust továbbra sem sikerült elsimítani. Ma reggel már 0,5%-os pluszban áll a líra a dollárral szemben, ami nagyjából a pénteki záró szintet jelenti.

Emelkedett a nyersolaj határidős jegyzése, így a Brent hordójáért 56,6 dollárt kértek a nap végén. Az emelkedéshez hozzájárulhatott, hogy Szaúd-Arábia az OPEC megállapodással összhangban csökkenti kitermelését. Az ipari és nemesfémek egyaránt felfelé mozdultak.

Optimista hangulat uralkodott a ma reggeli kereskedésben az ázsiai piacokon, a vezető indexek 10 éve nem látott magasságokba emelkedtek.

Ma a Fed szeptemberi kamatlétségi ülésének jegyzőkönyvére, valamint Madrid reakciójára lesz érdemes figyelni a katalán parlament tegnapi döntésével kapcsolatban.

	Részvény				Kötvény				Nyersanyag és deviza			
	Termék neve	Záró ár	Napi változás (%)	YTD (%)	Termék neve	Hozam	Napi változás*	YTD*	Termék neve	Záró ár	Napi változás (%)	YTD (%)
Globál	S&P500	2550,6	0,2	13,9	VIX	10,1	-2,4	-28	WTI	51,1	3,0	-4,9
	DOW	22830,7	0,3	15,5	US 2Y	1,51	0	31	Brent	56,61	1,5	-0,4
	Nasdaq100	6063,5	0,1	24,7	US 10Y	2,35	-2	-9	Arany	1287,5	0,3	11,8
	DAX	12949,3	-0,2	12,8	GER 2Y	-0,69	1	10	Ezüst	17,08	0,8	7,2
	CAC40	5363,7	0,0	10,3	GER 10Y	0,45	0	24	EUR/USD	1,18	0,6	12,3
	FTSE 100	7538,3	0,4	5,5	PT10Y	2,39	-1	-137	EUR/GBP	0,89	0,1	5,0
	FTSE MIB	22335,9	-0,6	16,1	IT 10Y	2,19	1	36	EUR/NOK	9,39	0,1	3,3
	Stoxx600	390,2	0,0	8,0	SP 10	1,70	1	30	USD/CAD	1,25	-0,3	-6,8
	- Banks	165,2	0,3	23,1	ITRAXX	56,0	-2	-23	AUD/USD	0,78	0,3	7,8
	Nikkei 225	20870,8	0,3	9,2	JPY 2Y	-0,14	0	4	USD/JPY	112,44	-0,2	-3,8
	SSEC	3368,8	-0,4	8,5	JPY 10Y	0,06	1	1	GBP/USD	1,32	0,5	7,0
Régió	RTS	1134,9	0,2	-1,5	RUS10	7,6	-0,4	-9	USD/RUB	57,940	-0,5	-5,4
	WIG20	2516,49	0,7	29,2	POL 10	3,5	-1,1	-4	EUR/PLN	4,29	-0,1	-2,5
	PX50	1050,1	-0,9	13,9	CZ10	1,3	0,2	188	EUR/RON	4,584	0,3	1,1
Magyar	BUX	38032	0,1	18,8	3 hó DKJ	0,03	0	-13	EUR/HUF	310,59	-0,3	0,6
	OTP	10380	0,1	23,6	1 év	0,04	0	-14	USD/HUF	262,97	-0,9	-10,4
	MOL	3006	0,5	16,5	3 év	0,64	-1	-22	CHF/HUF	270,03	-0,3	-6,2
	MTelekom	480	0,2	-3,6	5 év	1,38	0	-39	PLN/HUF	72,29	-0,2	3,2
	Richter	6582	-0,7	6,0	10 év	2,79	1	-41	GBP/HUF	347,22	-0,4	-3,9
Memo:	CPI, (év/év, %)	Alapkamat		3 hó Bu	0,03	0,0	-34,0	HUN GDP (év/év, %)	EUR GDP (év/év, %)			
	2017.szept.	2,5%	MNB	0,9%	FRA:			2017Q2	3,2%	2017Q2	2,3%	
	2016 tény	0,4%	FED	1,0-1,25%	- 3x6	-0,02	-5	-32	2016 tény	2,0%	2016 tény	1,7%
	2017 progn.	2,3%	EKB	0,0%	- 9x12	0,09	-4	-34	2017 progn.	3,7%	2017 progn.	1,9%
	2018 progn.	1,5%	BOE	0,25%	CDS 5Y	88,41	-0,1	-26,4	2018 progn.	3,7%	2018 progn.	1,7%

* A kötvényhozamok esetén a változás százalék helyett bázispontban van kifejezve (kivéve VIX és ITRAXX).

Forrás: Reuters, OTP Elemzés

Dátum	Cd.	Esemény/adat	Időszak	Tény	Konsz.	Előző
2017 10. 9.	8 : 00 DE	Ipari termelés (hó/hó, %)	aug.	2,6	0,7	-0,1
	9 : 00 HU	Külkereskedelmi mérleg (előzetes, havi, millió euró)	aug.	440	520	303
	10 : 30 EZ	Sentix befektetői bizalom (pont)	okt.	29,7	28,0	28,2
10.	8 : 00 DE	Export (hó/hó, %)	aug.	3,1	1,1	0,2
	9 : 00 HU	Infláció (év/év, %)	szept.	2,5	2,6	2,6
	9 : 00 HU	Maginfláció (év/év, %)	szept.	2,9	-	2,8
	10 : 30 UK	Ipari termelés (hó/hó)	aug.	0,2	0,2	0,3
11.	20 : 00 US	FOMC kamatdöntő ülés jegyzőkönyve	szept.		-	-
12.	9 : 00 HU	Ipari termelés (második becslés, év/év, %)	aug.		-	6,8*
	12 : 00 EZ	Ipari termelés (hó/hó, %)	aug.		0,3	0,1
	20 : 00 US	Szövetségi költségvetés egyenlege (milliárd dollár)	szept.		-	-108
13.	4 : 00 CN	Export (év/év, %)	szept.		8,8	5,5
	4 : 00 CN	Import (év/év, %)	szept.		13,5	13,3
	8 : 00 DE	Infláció (végleges, év/év, %)	szept.		1,8	1,8*
	14 : 30 US	Fogyasztói árindex (év/év, %)	szept.		2,0	1,9
	14 : 30 US	Fogyasztói árindex (hó/hó, %)	szept.		0,4	0,4
	14 : 30 US	Fogyasztói magárindex (év/év, %)	szept.		1,8	1,7
	14 : 30 US	Fogyasztói magárindex (hó/hó, %)	szept.		0,2	0,2
	14 : 30 US	Kiskereskedelmi forgalom (hó/hó, %)	szept.		0,4	-0,2
	16 : 00 US	Üzleti készletek (hó/hó, %)	aug.		0,4	0,2
	16 : 00 US	Michigani Egyetem fogyasztói bizalmi indexe (előzetes, pont)	okt.		95,8	95,1
	US	IMF - Világbank éves találkozó (10.13.-10.15.)	-		-	-
15.	AT	Parlamentí választás	-		-	-

* előzetes adat

Forrás: Reuters, OTP Elemzés

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

Elemző
Várad Beáta
varadibe@otpbank.hu
+36 1 374 7271

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, azonban az információk csak időleges tájékoztatást nyújtanak, és a piaci viszonyokkal, körülményekkel megváltozhatnak. További információk állhatnak az Önök rendelkezésére, amennyiben ezt az OTP Bank Nyrt.-től igényli. Bár az OTP Bank Nyrt. jóhiszeműen hagyatkozott olyan forrásokra a dokumentum elkészítésekor, amelyeket megbízhatónak gondol, semmilyen szavatosságot, jótállást vagy kötelezettséget nem vállal azért, hogy a dokumentumokban foglalt adatok pontosak és teljeseek. 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 tájékoztató célú, és egy ilyen pénzügyi eszközre vonatkozó elemzés kizárólag azokon a nyilvános információkon alapul, amelyek a vonatkozó tájékoztatóban vagy hirdetményben találhatóak. 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. A jelen kiadványban foglaltak alapján hozott konkrét egyedi döntések, illetve befektetések kockázatát az ügyfél viseli, az OTP Bank Nyrt-t nem terheli felelősség a befektetési döntések eredményességéért, az ügyfél által kitűzött cél eléréséért.

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.; felügyeleti hatóság: Magyar Nemzeti Bank – 1013 Budapest, Krisztina krt. 39.sz. PSZÁF engedélyszám: III/41.003-22/2002 és E-III/456/2008, további információk: <https://www.otpbank.hu/portal/hu/Megtakaritas/Ertekpapir/MIFID>). Minden jog fenntartva, a jelen kiadvány az OTP Bank Nyrt. kizárólagos tulajdonát képezi, ennek további felhasználása, sokszorosítása, terjesztése csak az OTP Bank Nyrt. előzetes írásos engedélyével lehetséges.

Amennyiben a jelen hírlevelet az OTP Bank Nyrt.-től kapta, akkor 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.