

Összefoglaló

- Vegyes hangulatban telt a kereskedés a nemzetközi és a régiós tőzsdéken is
- A dollár erősödött az euróval szemben, de gyengült a japán jennel szemben
- Nagy Márton, az MNB alelnökének pénteki beszéde ellenére erősödni tudott a forint
- A Konzervatív Néppárt nyerte az osztrák választásokat

Vegyes hangulatban telt a kereskedés pénteken a nemzetközi tőzsdéken. Az európai részvényindexek közül a DAX árfolyama 0,1%-kal emelkedett, ellentétben a CAC40-é 0,2%-kal, míg a FTSE100-é 0,3%-kal csökkent. A vezető amerikai részvényindexek közül az S&P500 árfolyama 0,1%-kal, a Nasdaq100-é 0,4%-kal emelkedett. A befektetői hangulat a régióban is vegyesen alakult. A WIG20 árfolyama 0,6%-kal csökkent, míg a BUX-é 0,3%-kal emelkedett. A BUX emelkedése főként a MOL 2,3%-os emelkedésének köszönhető. A Richter árfolyama 1,5%-kal csökkent, míg az OTP és az MTelekom árfolyama nem változott érdemben. A reggeli órákban vegyes hangulatban telt a kereskedés Ázsiában. A Nikkei árfolyama fél százalékkal emelkedett, de a SSEC-é 0,6%-kal csökkent.

A devizapiacokon nagyobb elmozdulások is történtek pénteken. A dollár 0,4%-ot erősödött az euróval szemben, de 0,6%-ot gyengült a japán jennel szemben. A forint árfolyama érdekesen alakult pénteken, mivel annak ellenére tudott 0,3%-ot erősödni az euróval szemben, hogy Nagy Márton, az MNB alelnöke a Figyelő TOP200 konferenciáján a gyenge forint mellett érvelt. Elmondása szerint Magyarországon az inflációs várakozások horgonyoztak, és az euró övezetben is a szeptemberi infláció a várakozásoknál kisebb volt. Elmondta továbbá azt is, hogy a jelzálogpiac működése szempontjából nagyon fontosak az alacsony hosszú hozamok. Az alacsony hosszú hozamok elérése elvezethet a fix kamatozású hitelek elterjedéséhez, amit a jegybank alelnöke kívánatosnak tart.

A vasárnapi ausztriai választásokon a várakozásoknak megfelelően az osztrák Konzervatív Néppárt kapta a legtöbb szavazatot (31,36%). Az eredmények alapján a második helyre a szélsőjobb Osztrák Szabadságpárt került (27,35%), míg a harmadik helyet az Osztrák Szociáldemokrata Párt szerezte meg (26,75%). A választások után várhatóan a Konzervatív Néppárt vezetője, a 31 éves Sebastian Kurz lehet a kancellár.

A pénteki kereskedésben 1,5% körüli mértékben emelkedett az olaj ára, míg a nemesfémek árfolyama közel 1%-kal emelkedtek. A legfrissebb pénteki adatok szerint az USA-ban ötlet csökkent (743-ra) a működő olajfúrótornyok száma, a Baker Hughes felmérése szerint.

A mai nap New York-i Fed feldolgozóipari indexe érkezik, ahol az elemzők némi csökkenést várnak az előző hónaphoz képest. A hét hátralévő részében elsősorban havi frekvenciás adatok érkeznek, de pénteken fontos lesz a Fed elnökének beszéde, valamint a Moody's felülvizsgálja Magyarország hitelminősítését.

	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	2553,2	0,1	14,0	VIX	9,6	-3,0	-32	WTI	51,5	1,7	-4,2
	DOW	22871,7	0,1	15,7	US 2Y	1,50	-2	30	Brent	57,17	1,6	0,6
	Nasdaq100	6092,5	0,4	25,3	US 10Y	2,28	-4	-15	Arany	1304,5	0,9	13,3
	DAX	12991,9	0,1	13,2	GER 2Y	-0,72	-2	7	Ezüst	17,35	1,0	8,9
	CAC40	5351,7	-0,2	10,1	GER 10Y	0,40	-5	20	EUR/USD	1,18	-0,1	12,5
	FTSE 100	7535,4	-0,3	5,5	PT10Y	2,34	1	-142	EUR/GBP	0,89	-0,3	4,4
	FTSE MIB	22413,5	0,1	16,5	IT 10Y	2,07	-6	24	EUR/NOK	9,33	-0,2	2,6
	Stoxx600	391,4	0,3	8,3	SP 10	1,60	-4	21	USD/CAD	1,25	0,0	-7,2
	- Banks	163,5	-0,5	21,9	iTRAXX	55,3	-1	-24	AUD/USD	0,79	0,9	9,3
	Nikkei 225	21255,6	0,5	11,2	JPY 2Y	-0,14	0	4	USD/JPY	111,84	-0,4	-4,3
	SSEC	3368,8	-0,6	8,5	JPY 10Y	0,06	0	1	GBP/USD	1,33	0,2	7,7
Régió	RTS	1156,6	1,1	0,4	RUS10	7,5	-0,5	-11	USD/RUB	57,171	-1,0	-6,7
	WIG20	2528,16	-0,4	29,8	POL 10	3,3	-1,9	-9	EUR/PLN	4,25	-0,5	-3,6
	PX50	1053,1	-0,2	14,3	CZ10	1,4	0,0	193	EUR/RON	4,585	0,0	1,1
Magyar	BUX	38895	0,3	21,5	3 hó DKJ	0,03	0	-13	EUR/HUF	307,99	-0,2	-0,3
	OTP	10575	-0,2	25,9	1 év	0,04	0	-14	USD/HUF	260,43	-0,1	-11,3
	MOL	3172	2,3	23,0	3 év	0,52	-2	-34	CHF/HUF	267,07	-0,1	-7,2
	MTelekom	482	0,0	-3,2	5 év	1,28	-3	-49	PLN/HUF	72,47	0,3	3,5
	Richter	6525	-1,5	5,1	10 év	2,59	-6	-61	GBP/HUF	346,29	0,2	-4,1
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	-0,01	-4	-31	2016 tény	2,0%	2016 tény	1,7%
	2017 progn.	2,3%	EKB	0,0%	- 9x12	0,04	-6	-38	2017 progn.	3,7%	2017 progn.	1,9%
	2018 progn.	1,7%	BOE	0,25%	CDS 5Y	88,36	-0,2	-26,5	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. 16.	14 : 30	US	New York Fed feldolgozóipari index (pont)	okt.	20,8	24,4
	17. 9 : 00	HU	Építőipari termelés (év/év, %)	aug.	-	23
	10 : 30	UK	Infláció (év/év, %)	szept.	3,0	2,9
	10 : 30	UK	Maginfláció (év/év, %)	szept.	2,7	2,7
	11 : 00	DE	ZEW gazdasági hangulatindex (pont)	okt.	19,5	17,0
	12 : 00	EZ	Infláció (végleges, év/év, %)	szept.	1,5	1,5*
	15 : 15	US	Ipari termelés (hó/hó, %)	szept.	0,3	-0,9
	18. 14 : 30	US	Induló lakásépítések száma (évesített havi, ezer db)	szept.	1175,0	1180,0
	14 : 30	US	Kiadott lakásépítési engedélyek száma (évesített havi, ezer db)	szept.	1255,0	1272,00
	20 : 00	US	Beige Book	okt.	-	-
	19. 4 : 00	CN	Infrastrukturális beruházások (év/év, %)	szept.	7,7	8
	4 : 00	CN	Ipari termelés (év/év%)	szept.	6,2	6,0
	4 : 00	CN	Kiskereskedelmi forgalom (év/év, %)	szept.	10,2	10,1
	4 : 00	CN	GDP (év/év, %)	Q3	6,8	6,9
	4 : 00	CN	GDP (né/né, %, SA)	Q3	1,7	1,7
	9 : 00	HU	Bruttó bérek (év/év, %)	aug.	-	13,1
	10 : 30	UK	Kiskereskedelmi forgalom (hó/hó, %)	szept.	-0,2	1,0
	16 : 00	US	Leading index (hó/hó, %)	szept.	0,2	0,4
	20. 16 : 00	US	Használt lakás eladások (évesített, havi, ezer db)	szept.	5310,0	5350,0
	23 : 55	HU	Moody's hitelminősítői felülvizsgálat	okt.	-	Baa3 stabil
	21. 1 : 15	US	Janet Yellen beszéde (Washington)	okt.	-	-

* előzetes adat

Forrás: Reuters, OTP Elemzés

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

Elemző
Módos Dániel
modosd@otpbank.hu
+36 1 301 2810

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, 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 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.