

Napi Jelentés

Összefoglaló

- Jó hangulat volt a tőzsdéken
- Erősödött a dollár, gyengült a forint az euróval szemben
- Lezárulhatott a Brexit-tárgyalás első szakasza
- A várakozásoknak megfelelően alakult a magyar infláció

Pozitív hangulatban telt a kereskedés a nemzetközi tőzsdéken. Az európai részvényindexek közül a DAX árfolyama 0,3%-kal, a CAC40-é 0,2%-kal emelkedett, míg a FTSE100 árfolyama 0,4%-kal csökkent. Az amerikai részvényindexek közül az S&P500 árfolyama 0,4%-kal, míg a Nasdaq100-é 0,5%-kal emelkedett. A régiós részvényindexek közül a WIG20 árfolyama kismértékben, 0,1%-kal emelkedett, míg a BUX erőteljes teljesítményt felmutatva a nap végére 2%-kal emelkedett. A magyar blue chipek közül a MOL és az OTP egyaránt 3%-kal emelkedett, az MTelekom árfolyama pedig 0,6%-kal, míg a Richteré nem változott érdemben. A Nikkei árfolyama 1,4%-kal, míg a kínai SSEC 3%-kal emelkedett. Az ázsiai tőzsdék jó teljesítménye annak köszönhető, hogy a reggeli kínai külkereskedelmi adatok a várakozásoknál jobban alakultak.

A devizapiacokon a dollár 0,2%-ot erősödött az euróval és 0,8%-ot a japán jennel szemben. A forint árfolyama 0,2%-kal gyengült az euróval szemben, napközben egy ideig 315 felett is tartózkodott az árfolyam. Az árupiacokon az olaj ára közel 1%-kal emelkedett, míg az arany és az ezüst árfolyama több mint 1%-kal csökkent.

A reggeli órákban megszületett a megegyezés a legfontosabb paraméterek tekintetében a Brexitről. A tárgyalások első szakaszának lezárultával a kereskedelmi megállapodásokra terelődhet a szó. A Financial Times értesülései szerint Nagy-Britannia 4 millió külföldi számára nyújthat különleges jogokat, míg az EU közös kasszájába 40-60 milliárd eurót fizethet be.

A várakozásoknak megfelelően 2,5% lett a magyar infláció novemberben. A nap hátralévő részében a délután érkező amerikai munkaerő-piaci adatokra érdemes figyelni.

	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	2637,0	0,3	17,8	VIX	10,2	-7,8	-28	WTI	56,6	1,2	5,4
	DOW	24211,5	0,3	22,5	US 2Y	1,81	0	61	Brent	62,20	1,6	9,5
	Nasdaq100	6316,3	0,4	29,9	US 10Y	2,38	5	-6	Arany	1246,3	-1,4	8,2
	DAX	13045,2	0,4	13,6	GER 2Y	-0,76	-2	3	Ezüst	15,73	-1,5	-1,3
	CAC40	5383,9	0,2	10,7	GER 10Y	0,30	-1	9	EUR/USD	1,18	-0,2	12,0
	FTSE 100	7320,8	-0,4	2,5	PT10Y	1,81	-5	-195	EUR/GBP	0,87	-0,8	2,6
	FTSE MIB	22459,5	0,7	16,8	IT 10Y	1,67	-5	-15	EUR/NOK	9,79	0,3	7,7
	Stoxx600	386,4	0,0	6,9	SP 10	1,40	-3	1	USD/CAD	1,28	0,5	-4,3
	- Banks	159,7	0,9	19,1	iTRAXX	48,0	-1	-34	AUD/USD	0,75	-0,7	4,1
	Nikkei 225	22811,1	1,4	19,3	JPY 2Y	-0,15	-1	3	USD/JPY	113,08	0,7	-3,2
	SSEC	3368,8	3,0	8,5	JPY 10Y	0,05	0	0	GBP/USD	1,35	0,6	9,2
Régió	RTS	1119,5	-1,0	-2,8	RUS10	7,6	0,1	-9	USD/RUB	59,172	0,0	-3,4
	WIG20	2393,34	-0,1	22,9	POL 10	3,3	0,1	-10	EUR/PLN	4,21	-0,1	-4,5
	PX50	1055,9	0,3	14,6	CZ10	1,4	0,1	205	EUR/RON	4,625	-0,1	2,0
Magyar	BUX	38348	2,0	19,8	3 hó DKJ	0,03	0	-13	EUR/HUF	314,82	0,2	1,9
	OTP	10230	3,0	21,8	1 év	0,08	1	-10	USD/HUF	267,30	0,4	-8,9
	MOL	3017	3,0	17,0	3 év	0,65	1	-21	CHF/HUF	268,82	0,0	-6,6
	MTelekom	471	0,6	-5,4	5 év	1,17	1	-60	PLN/HUF	74,79	0,3	6,8
	Richter	6490	0,0	4,5	10 év	2,14	0	-106	GBP/HUF	360,25	1,0	-0,2
Memo:	CPI, (év/év, %)		Alapkammat		3 hó Bu	0,03	0,0	-34,0	HUN GDP (év/év, %)		EUR GDP (év/év, %)	
	2017.nov.	2,5	MNB	0,9	FRA:				2017Q3	3,9%	2017Q3	2,5%
	2016 tény	0,4	FED	1,0-1,25%	- 3x6	-0,01	-2	-31	2016 tény	2,0%	2016 tény	1,7%
	2017 progn.	2,3	EKB	0,0%	- 9x12	0,11	1	-31	2017 progn.	3,7%	2017 progn.	1,9%
	2018 progn.	1,7	BOE	0,25	CDS 5Y	85,63	-0,7	-29,2	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 12. 4.	10 : 30	EZ Sentix befektetői bizalom (pont)	dec.	31,1	33,6	34,0
	16 : 00	US Gyártói megrendelések (hó/hó, %)	okt.	-0,1	-0,4	1,4
5.	8 : 00	RO GDP (részletes, év/év, %)	Q3	8,8	-	8,8*
	9 : 00	HU Kiskereskedelmi forgalom (első becslés, év/év, %)	okt.	6,3	-	5,6
	9 : 00	HU GDP (részletes, év/év, %)	Q3	3,9	-	3,6*
	9 : 00	HU GDP (részletes, né/né, %)	Q3	0,9	-	0,8*
	9 : 00	SK GDP (részletes, év/év, %)	Q3	3,4	-	3,3*
	11 : 00	EZ Kiskereskedelmi forgalom (hó/hó, %)	okt.	-1,1	-0,7	0,7
	16 : 00	US ISM nem-feldolgozóipari BMI (pont)	nov.	57,4	59,0	60,1
6.	8 : 00	DE Ipari megrendelések (hó/hó, %)	okt.	-0,3	-0,1	1,0
	9 : 00	HU Ipari termelés (előzetes, év/év, %)	okt.	7,6	-	5,4
	14 : 15	US ADP nem-mezőgazdasági foglalkoztatottak (hó/hó, ezer fő)	nov.	190	191	235
7.	8 : 00	DE Ipari termelés (hó/hó, %)	okt.	-1,4	1,1	-1,6
	11 : 00	HU Költségvetési egyenleg (havi, milliárd forint)	nov.		-	-181,9
	11 : 00	EZ GDP (harmadik becslés, év/év, %)	Q3	2,6	2,5	2,5*
	16 : 00	EZ Mario Draghi sajtótájékoztatója a Basel-i reformokról				
		HU Nemzetközi tartalékok (előzetes, milliárd euró)	nov.	22,6	-	22,6
8.	0 : 50	JP GDP (revízió, né/né, %)	Q3		-	0,3*
	4 : 00	CN Export (év/év, %)	nov.	12,7	-	6,9
	4 : 00	CN Import (év/év, %)	nov.	17,7	-	17,2
	8 : 00	DE Export (hó/hó, %)	okt.	-0,4	1,0	-0,4
	9 : 00	HU Külkereskedelmi mérleg (előzetes, havi, millió euró)	okt.	5,2	-	928,0
	9 : 00	HU Infláció (év/év, %)	nov.	2,5	-	2,2
	9 : 00	HU Maginfláció (év/év, %)	nov.	2,7	-	2,7
	10 : 30	UK Ipari termelés (hó/hó)	okt.		0,1	0,7
	14 : 30	US Munkanélküliségi ráta (%)	okt.		4,1	4,1
	14 : 30	US Átlagkeresetek (év/év, %)	nov.		-	2,4
	14 : 30	US Átlagkeresetek (hó/hó, %)	nov.		0,3	0,0
	14 : 30	US Nem mezőgazdasági álláshelyek változása (hó/hó, ezer db)	nov.		188	261
	16 : 00	US Michigani Egyetem fogyasztói bizalmi indexe (előzetes, pont)	dec.		99,5	97,8

* 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 tájékoztató célkat szolgál, és egy ilyen pénzügyi eszközre vonatkozó elemzés kizárólag azokon a nyilvános információkon alapul, amelyek a vonatkozó tájékoztatóban vagy hirdetményben találhatók. 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/portál/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.