

Napi Jelentés

Összefoglaló

- Vegyes hangulat a főbb nemzetközi részvénytőzsdéken.
- 4%-ot esett a Mol, gyengült a BUX. Bankot vásárolt Szerbiában az OTP.
- Az északi-tengeri FPS olajvezeték sérülése nyomán 2015 óta nem látott szinten a Brent.

Nehezen találtak irányt hétfőn az európai tőzsdék. A Stoxx600 0,1%-ot süllyedt, miközben a FTSE 0,8%-ot erősödött, a DAX viszont 0,3%-ot gyengült. A londoni piacon elsősorban a commodity-kapcsolt vállalkozások iránt volt erős kereslet, miközben a gyengülő font segítette az emelkedést. Erősödött az európai bankszektor is, miközben a technológia lejtőre került az USA adóreformjának az európai technológiai szektorra gyakorolt hatásával kapcsolatos negatív várakozások nyomán.

A BUX a hétfői kereskedésben, mondhatni élénk, 9,6 milliárd feletti forgalom mellett 1,7%-kal esett vissza. Az index lényegében a nap egészében pénteki záróra alatt tartózkodott, meredekebb csökkenés a délutáni órákban következett be. A csökkenést a 4%-kal zuhanó Mol vezette, a Richter 1,4, az OTP 0,4%-ot, az MTelekom pedig 0,2%-ot gyengült. A régiós mutatók közül a lengyel 0,9%-ot, a cseh 0,4%-ot esett vissza. Az orosz RTS 1,9%-os nyereséget könyvelhetett el.

Az OTP a szerb Vojvodinska Banka és a kapcsolódó NBG Leasing megvételéről tájékoztatott hétfőn. A portfolio.hu-tól származó információk alapján a vételár 125 millió euró, a tranzakció eredményeként az OTP piaci részesedése Szerbiában 6% fölé emelkedik, ezzel az ország hetedik legnagyobb bankjává válik. A szerb pénzügyi intézmény a negyedik legnagyobb bankhálózattal rendelkezik az országban, 105 bankfiókon és 137 ATM-en keresztül több mint egymillió ügyfelet szolgál ki. A Vojvodinska az elmúlt években nyereségesen működött, az idei első 3 negyedévében 553 millió szerb dinár, vagyis közel 1,5 milliárd forint profitot ért el, ami magasabb, mint az elmúlt 3 évben.

Enyhe emelkedéssel a pozitív tartományban zártak tegnap a vezető tengerentúli részvényindexek. Az S&P és a Dow új csúcson, miközben a technológiai rallynak köszönhetően a Nasdaq100 0,8%-kal került feljebb. A technológiai szegmens nyertesei a távközlési cégek, illetve a chipgyártók lettek, az AMD árfolyama 2,2%-ot emelkedett. A technológia mellett az energiaszektor, illetve a közművek mutattak számottevő emelkedést. A CBOE-n vasárnap indult a Bitcoin határidős kereskedése, a januári lejárat árfolyama tegnap 4,5%-kal 17.250 dollárra csökkent, miközben a 19 ezer dollár körüli szintet is megjárta az árfolyam, az egy nappal korábbi induló ár pedig 15 ezer dollár volt.

Az ázsiai piacok többnyire veszítettek értékükből a ma reggeli zárásra. A Nikkei225 0,3%-ot csúszott vissza, míg a szintén japán Topix 0,1%-ot erősödött. A jen szűk sávban enyhe erősödést mutat.

A devizapiac sem mutatott hatalmas mozgást, a Bloomberg Dollar Spot Indexe csekély mértékben emelkedett. Az EURUSD lényegében változatlan maradt, míg a font 0,4%-ot gyengült a dollárhoz képest, az 1,3338-as árfolyam két hete a legalacsonyabb. A forint a nap végére a 314,6-os árfolyam fölé került az euróval szemben, ez mintegy 0,2%-os gyengülés. A dollárral szemben csekély mértékű erősödés következett be tegnap a forint piacán, míg a GBPHUF 356,5 alá süllyedt nap végére.

Az olaj piacát két hír mozgatta a tegnapi napon. Az egyik, hogy a közel 400 kilométer hosszú FPS olajvezetéken, mely 85 északi-tengeri gáz- és olajlelőhelyet köt össze a szárazfölddel, és az Egyesült Királyság északi-tengeri kitermelésének 40%-át szállítja, repedést fedeztek fel. Ennek következtében a vezetéken leállították a szállítást, és a vezetéket működtető Ineos szerint a javítások két hétig is elhúzódhatnak. A hírre a Brent hordónkénti ára 2%-kal 64,69 dollárra ugrott, ami az elmúlt 2 év legmagasabb szintje, a WTI pedig 1%-ot emelkedett. Az olaj árára hathatott az Emirátusok olajminiszterének nyilatkozata is, melyben arról beszélt, az OPEC jövő júniusban új stratégiát vázolhat fel, mely alapján akár már a jövő év második felében megszüntethetik a termelés-korlátozást, amennyiben addigra az olajpiaci túlkínálat enyhül. Vasárnap hasonló értelmű kijelentést tett a kuvaiti olajminiszter is.

Az MNB szokásos hétfői devizawap-tenderén az egy és három hónapos futamidőre egyaránt 25 milliárd forintos keretet hirdetett meg, melyre a bankok bő négyszeres mennyiségben adtak be ajánlatot az egyhónapos lejárat esetében, míg a 3 hónaposra éppen 25 milliárd forintnyi ajánlat érkezett. Így végül a jegybank az egy hónapos lejáraton 50 milliárd forint értékben kötött üzletet, míg a három hónapos futamidő esetében 25 milliárd forint értékben. Ezt, valamint a szerdai lejáratot figyelembe véve a bankrendszeri többletlikviditás 1506 milliárd forintra emelkedik.

A másodlagos hazai állampapírpiacon nem történt érdemi változás a hozamokban. Ma három hónapos dkj-aukciót tart az ÁKK.

Tegnap nem jelent meg fontos adat. Ma indul a Fed Nyíltpiaci Bizottságának kétnapos ülése, mely a piaci várakozások szerint egy újabb (az idén harmadik, illetve utolsó) kamatemelés bejelentésével zárul. Emellett inflációs adatok látnak ma napvilágot az Egyesült Királyságban, illetve a német ZEW intézet aktuális hangulatindexét közli.

	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	2660,0	0,3	18,8	VIX	9,3	-2,5	-33	WTI	58,0	1,1	7,9
	DOW	24386,0	0,2	23,4	US 2Y	1,82	2	63	Brent	64,69	2,0	13,9
	Nasdaq100	6393,9	0,8	31,5	US 10Y	2,39	0	-5	Arany	1241,9	-0,5	7,9
	DAX	13123,7	-0,2	14,3	GER 2Y	-0,74	1	6	Ezüst	15,71	-0,8	-1,4
	CAC40	5386,8	-0,2	10,8	GER 10Y	0,29	-2	8	EUR/USD	1,18	0,0	11,9
	FTSE 100	7453,5	0,8	4,3	PT10Y	1,78	-1	-198	EUR/GBP	0,88	0,4	3,6
	FTSE MIB	22691,0	-0,4	18,0	IT 10Y	1,65	1	-17	EUR/NOK	9,86	1,0	8,6
	Stoxx600	389,1	-0,1	7,6	SP 10	1,41	1	2	USD/CAD	1,29	0,1	-4,3
	- Banks	163,8	0,7	22,1	ITRAXX	47,3	0	-35	AUD/USD	0,75	0,3	4,3
	Nikkei 225	22866,2	-0,3	19,6	JPY 2Y	-0,15	0	3	USD/JPY	113,55	0,1	-2,8
Régió	SSEC	3368,8	1,4	8,5	JPY 10Y	0,05	-1	0	GBP/USD	1,33	-0,4	8,1
	RTS	1144,4	2,2	-0,7	RUS10	7,6	0,0	-9	USD/RUB	58,915	-0,3	-3,8
	WIG20	2386,93	-0,9	22,5	POL 10	3,2	-1,1	-11	EUR/PLN	4,20	0,0	-4,7
Magyar	PX50	1058,1	-0,4	14,8	CZ10	1,4	0,0	205	EUR/RON	4,630	0,0	2,1
	BUX	37576	-1,7	17,4	3 hó DKJ	0,03	0	-13	EUR/HUF	314,58	0,2	1,9
	OTP	10035	-0,4	19,5	1 év	0,06	0	-12	USD/HUF	267,19	0,2	-9,0
	MOL	2925	-4,1	13,4	3 év	0,65	0	-21	CHF/HUF	269,42	0,4	-6,4
	MTelekom	469	-0,2	-5,8	5 év	1,19	1	-58	PLN/HUF	74,87	0,3	6,9
Memo:	Richter	6400	-1,4	3,1	10 év	2,16	2	-105	GBP/HUF	356,50	-0,1	-1,3
	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	-4	-31	2016 tény	2,2%	2016 tény	1,7%
	2017 progn.	2,3	EKB	0,0%	- 9x12	0,13	-1	-30	2017 progn.	3,8%	2017 progn.	1,9%
	2018 progn.	1,7	BOE	0,25	CDS 5Y	85,74	0,2	-29,1	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. 12.	10 : 30	UK Infláció (év/év, %)	nov.		3,0	3,0
	10 : 30	UK Maginfláció (év/év, %)	nov.		2,7	2,7
	11 : 00	DE ZEW gazdasági hangulatindex (pont)	dec.		17	19
	20 : 00	US Szövetségi költségvetés egyenlege (milliárd dollár)	nov.		-	-63,0
13.	8 : 00	DE Infláció (végleges, év/év, %)	nov.		1,8	1,8*
	9 : 00	HU Ipari termelés (második becslés, év/év, %)	okt.		-	7,6*
	11 : 00	EZ Ipari termelés (hó/hó, %)	okt.		-0,4	-0,6
	14 : 30	US Fogyasztói árindex (év/év, %)	nov.		2,0	2,0
	14 : 30	US Fogyasztói árindex (hó/hó, %)	nov.		0,3	0,1
	14 : 30	US Fogyasztói magárindex (év/év, %)	nov.		1,7	1,8
	14 : 30	US Fogyasztói magárindex (hó/hó, %)	nov.		0,2	0,2
	20 : 00	US Kamatdöntés (%)	dec.		1,25-1,5	1-1,25
14.	1 : 30	JP Nikkei feldolgozóipari BMI (pont)	dec.		-	53,8
	3 : 00	CN Infrastrukturális beruházások (év/év, %)	nov.		7,2	7,3
	3 : 00	CN Ipari termelés (év/év, %)	nov.		6,0	6,2
	3 : 00	CN Kiskereskedelmi forgalom (év/év, %)	nov.		10,2	10,0
	9 : 00	FR Markit szolgáltatószeleti BMI (előzetes, pont)	dec.		59,9	60,4
	9 : 00	FR Markit feldolgozóipari BMI (előzetes, pont)	dec.		57,2	57,7
	9 : 30	DE Markit szolgáltatószeleti BMI (előzetes, pont)	dec.		54,6	54,3
	9 : 30	DE Markit feldolgozóipari BMI (előzetes, pont)	dec.		62,1	62,5
	10 : 00	EZ Markit szolgáltatószeleti BMI (előzetes, pont)	dec.		55,8	56,2
	10 : 00	EZ Markit feldolgozóipari BMI (előzetes, pont)	dec.		59,7	60,1
	10 : 30	UK Kiskereskedelmi forgalom (hó/hó, %)	nov.		0,4	0,3
	13 : 00	UK Kamatdöntés (%)	dec.		0,5	0,5
	13 : 45	EZ Kamatdöntés (hitel, %)	dec.		0,0	0,0
	13 : 45	EZ Kamatdöntés (betét, %)	dec.		-0,4	-0,4
	14 : 30	US Kiskereskedelmi forgalom (hó/hó, %)	nov.		0,3	0,2
	15 : 45	US Markit szolgáltató szektor BMI (előzetes, pont)	dec.		55,0	54,5
	15 : 45	US Markit feldolgozóipari BMI (előzetes, pont)	dec.		54	54
	16 : 00	US Üzleti készletek (hó/hó, %)	okt.		-0,1	0,0
15.	9 : 00	HU Építőipari termelés (év/év, %)	okt.		-	24
	14 : 30	US New York Fed feldolgozóipari index (pont)	dec.		19,3	19,4
	15 : 15	US Ipari termelés (hó/hó, %)	nov.		0,4	0,9

* előzetes adat

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, 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 dokumentumban 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 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/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.