

Otto.Demjen@otpbank.hu

FeketeAko@otpbank.hu

KeresztyenA@otpbank.hu

MladoniczkiJ@otpbank.hu

Lorant.Fabian@otpbank.hu

LovasSz@otpbank.hu

Kisbondics@otpbank.hu

KovacsGyE@otpbank.hu

PozsgaiG@otpbank.hu

SoosF@otpbank.hu

zsigmond.csillag@otpbank.hu

roxana.kosztelnik@otpbank.hu



Napi Jelentés

Összefoglaló

- Kedvezőtlen hangulatban zajlott a kereskedés a tengerentúlon
- Mérsékelt emelkedéssel zártak az európai tőzsdék
- Az Egyesült Államokban továbbra is fennáll az állami kiadások befagyasztásának veszélye
- Ma teszi közzé a KSH a novemberi bért statisztikát.

Kedvezőtlen hangulatban zajlott a kereskedés az amerikai tőzsdéken, a főbb indexek a napközi oldallazó mozgást követően 0,1-0,4%-os mínuszban zártak. A borús hangulat oka, hogy a Kongresszusnak ez idáig nem sikerült megállapodnia az adósságplafon megemeléséről, ami kérdésessé teszi a szövetségi kormányzat finanszírozását. A törvényalkotóknak korábbi megállapodás alapján január 19-ig kell egyezségekre jutniuk, annak érdekében, hogy az állami funkciók finanszírozása őszig, a költségvetési év végéig biztosítva legyen, és ezáltal megelőzzék a kormányzati kiadások befagyasztását. Ezzel együtt a 10 éves amerikai benchmark hozam 2,6% fölé emelkedett, amire hónapok óta nem volt példa. A kormányzati leállást elkerülendő, csütörtökön késő este a Képviselőház elfogadott egy költségvetési törvénytervezetet, amely február közepéig biztosítja az állam finanszírozását. Kérdéses azonban, hogy a szenátuson is átmegy-e a tervezet, mivel több demokrata és republikánus szenátor is ellenzi, így a kormányzati kiadások befagyasztásának veszélyét egyelőre nem sikerült elhárítani.

A Dow-ra jelentős negatív hatás gyakorolt a Boeing 3,1%-os csökkenése. A tegnapi jelentő vállalatok közül az Alcoa részvényei 8,6%-ot estek, miután az alumínium-gyártó által közzétett nyereségadatok elmaradtak az elemzők várakozásaitól. A Morgan Stanley 0,1%-ot oldallazott lefelé, annak ellenére, hogy a vállalat a várakozásokat meghaladó profitadatokat tett közzé. Az IBM is publikálta negyedéves gyorsjelentését. Ezt követően az informatikai óriás részvényei 4,2%-ot estek, annak ellenére, hogy a vállalat 5 év után először számolhatott be bevétel-növekedésről, mérsékelt felülteljesítve a profitvárakozásokat.

Az egyedi vállalati hírek közül jelentős mozgást eredményezett a Wyndham Worldwide bejelentése, mely szerint 1,95 milliárd dollárért megvásárolná a La Quinta Holdings hotel-franchise céget, ennek következtében a La Quinta 3,6%-ot ralizott. Az Amazon részvényei 0,4%-ot emelkedtek napközben, miután a vállalat bejelentette a 20 döntős helyszínt ahol létrehozhatja második központját, a zárásra azonban 0,1%-os mínuszba került a papír. Az amerikai Igazságügy Minisztérium bejelentette, hogy összesen 101 millió dollár fizetésére (63 millió dollár büntetés és 38 millió dollár kárpótlás) kötelezte az HSBC-t. A szabályozó az ügyfelek bizalmas információival való visszaéléssel vádolta meg a bankot. A hírre 0,4%-kal csökkent a bank részvényeinek árfolyama.

Az európai indexek mérsékelt emelkedéssel zártak csütörtökön, miután a Kínáról, az Európai Unió második legnagyobb kereskedelmi partneréről kedvező makroadatokat jelentek meg. A BUX 0,3%-ot erősödött, a magyar blue chippek közül a MOL és a Richter tudott emelkedni, a Magyar Telekom stagnált, az OTP kis mértékben csökkent.

Az euró tegnap délelőtti kereskedésben tovább erősödött a dollárral szemben. A forint erősödni tudott a közös európai valutával szemben, tegnap este 308 alá is benézett az árfolyam. A hét eleji zuhanást követően a 10600 dolláros szintről ismét drasztikusan emelkedni kezdett a bitcoin árfolyama, a lélektani 12 ezer dolláros határt átlépve azonban elfogyott a lendület és tegnap éjjel ismét 11 ezer környékén zajlott a kereskedés. Eközben az arany ára 0,9%-ot esett, ami december eleje óta a legnagyobb egy napon belüli csökkenés a nemesfém piacán. Elképzelhető, hogy az árcsökkenés hátterében a korábbi ralit követő természetes korrekció mellett az áll, hogy a bitcoin újabb nekilendülésével a piaci szereplők ismét a kriptopénzek irányába helyezik át befektetéseiket. Az amerikai állampapírhozamok az adósságplafon megemelésével kapcsolatos politikai bizonytalanság miatt emelkedtek, míg Európában kismértékű csökkenést mutattak.

Ellentmondásos adatok jelentek meg az amerikai építőiparról. Míg az induló lakásépítések száma decemberben a várakozásokat alulmúlva, éves szinten 8,2%-kal csökkent, ami 2016 novembere óta a legnagyobb visszaesés, addig a kiadott lakásépítési engedélyek száma felülteljesítette az elemzői konszenzust.

Ma teszi közzé a KSH a novemberi bért statisztikát, és az amerikai gazdaságról jelenik meg fontos fogyasztói bizalmi indikátor.

	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	2798,0	-0,2	4,7	VIX	12,2	2,6	11	WTI	63,89	-0,1	5,7
	DOW	26017,8	-0,4	5,3	US 2Y	2,04	0,0	15	Brent	69,31	-0,1	3,6
	Nasdaq100	6811,4	0,0	6,5	US 10Y	2,61	3,3	20	Arany	1327,1	0,0	1,9
	DAX	13281,4	0,7	2,8	GER 2Y	-0,59	-0,9	5	Ezüst	16,93	-0,5	-0,1
	CAC40	5494,8	0,0	3,4	GER 10Y	0,57	0,8	15	EUR/USD	1,2237	0,4	2,0
	FTSE 100	7701,0	-0,3	0,2	PT10Y	1,78	-0,9	-16	EUR/GBP	0,8809	0,0	-0,8
	FTSE MIB	23630,8	0,5	8,1	IT 10Y	1,98	-0,9	-2	EUR/NOK	9,6044	0,0	-2,5
	Stoxx600	398,7	0,2	2,5	SP 10	1,49	-1,0	-8	USD/CAD	1,2416	-0,1	-1,3
	- Banks	177,1	0,3	7,3	iTRAXX	45,0	1,9	0	AUD/USD	0,7998	0,4	2,5
	Nikkei 225	23808,1	0,2	4,6	JPY 2Y	-0,13	-0,3	1	USD/JPY	111,09	-0,2	-1,4
	SSEC	3368,8	-3,0	1,9	JPY 10Y	0,08	-0,1	3	GBP/USD	1,3891	0,5	2,8
Régió	RTS	1279,3	1,2	10,8	RUS10	7,42	0,0	-2	USD/RUB	56,487	-0,6	-2,0
	WIG20	2591,2	-0,4	5,3	POL 10	3,33	1,3	1	EUR/PLN	4,1608	-0,1	-0,4
	PX50	1119,1	0,3	3,8	CZ10	1,77	0,1	16	EUR/RON	4,6508	0,1	-0,6
Magyar	BUX	39663,9	0,3	0,7	3 hó DKJ	0,03	1,0	-1	EUR/HUF	308,05	-0,1	-0,8
	OTP	10910,0	-0,3	1,8	1 év	0,07	0,0	2	USD/HUF	251,71	-0,5	-2,8
	MOL	3034,0	0,6	1,0	3 év	0,55	0,0	0	CHF/HUF	262,42	0,2	-1,0
	MTelekom	470,5	0,1	2,7	5 év	1,11	4,0	-6	PLN/HUF	74,010	0,0	-0,4
	Richter	6690,0	0,2	-1,3	10 év	2,08	8,0	3	GBP/HUF	349,57	0,0	0,1

* 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
2018 01. 15.	9 : 00	HU Építőipari termelés (év/év, %)	nov.	30,7	-	38,1
16.	8 : 00	DE Infláció (végleges, év/év, %)	dec.	1,6	1,7	1,7*
	10 : 30	UK Infláció (év/év, %)	dec.	3,0	3,0	3,1
	10 : 30	UK Maginfláció (év/év, %)	dec.	2,5	2,6	2,7
	14 : 30	US New York Fed feldolgozóipari index (pont)	jan.	17,7	18,0	19,6
17.	11 : 00	EZ Infláció (végleges, év/év, %)	dec.	1,4	1,4	1,4*
	15 : 15	US Ipari termelés (hó/hó, %)	dec.	0,9	0,4	0,2
	20 : 00	US Beige Book	-	-	-	-
18.	3 : 00	CN Infrastrukturális beruházások (év/év, %)	dec.	7,2	7,1	7,2
	3 : 00	CN Ipari termelés (év/év, %)	dec.	6,2	6,0	6,1
	3 : 00	CN Kiskereskedelmi forgalom (év/év, %)	dec.	9,4	10,1	10,2
	3 : 00	CN GDP (év/év, előzetes, %)	Q4	6,8	6,7	6,8
	3 : 00	CN GDP (né/né, SA, előzetes, %)	Q4	1,6	1,6	1,7
	14 : 30	US Induló lakásépítések száma (évesített havi, ezer db)	dec.	1192	1275	1297
	14 : 30	US Kiadott lakásépítési engedélyek száma (évesített havi, ezer db)	dec.	1302	1290	1303
19.	9 : 00	HU Bruttó bérek (év/év, %)	nov.		-	12,8
	10 : 30	UK Kiskereskedelmi forgalom (hó/hó, %)	dec.		-0,6	1,1
	16 : 00	US Michigani Egyetem fogyasztói bizalmi indexe (előzetes, pont)	jan.		97,0	95,9

*előzetes adat

Forrás: Reuters, OTP Elemzés

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

Elemző
Lukács Balázs
balazs.lukacs@otpbank.hu
+36 1 374 7490

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 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 eléréseért.

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.