

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

- Kedvező hangulatban zajlott a kereskedés az amerikai és európai részvénytőzsdéken, Ázsia is emelkedéssel zárta
- Tovább gyengült a dollár az euróval szemben
- Kedvezőtlen adatok érkeztek az amerikai feldolgozóiparról

Optimista befektetői hangulat uralkodott az amerikai részvénytőzsdéken: csütörtök volt az ötödik egymást követő nap, hogy emelkedtek a főbb indexek. A Dow 1,2%-os növekedéssel ismét átlépte a 25 ezer pontos szintet. A Dow komponensei közül a Cisco System növekedett a legtöbbet, 5%-ot, miután a technológiai nagyvállalat negyedéves gyorsjelentésében az elemzői konszenzust meghaladó eredményről számolt be. A nap másik nagy nyertese az Apple volt. Az IT cég részvényei arra a hírre emelkedtek több mint 3%-ot, hogy a Warren Buffet érdekeltségébe tartozó Berkshire Hathaway 31,24 millió részvényt nyújtott az Apple-ben tavaly decemberben, így jelenleg 165,33 millió Apple részvény van a Berkshire Hathaway tulajdonában. Említésre méltó még a Trip Advisor 3,8%-os emelkedése, azt követően, hogy a vállalat a várakozásokat felülmúló nyereségről adott hírt gyorsjelentésében.

Az európai tőzsdéken is a zöld tartományban zárták a kereskedést a főbb részvényindexek. A nap egyik nyertese az Airbus volt. Az európai repülőgépgyártó részvényei 10,3%-ot nyertek, miután a cég a várakozásokat meghaladó szabad cash-flow-ról számolt be. A gyengülő dollár miatt emelkedő nyersanyagárak kedveztek a bányászattal foglalkozó cégeknek: a Glencore nyersanyagkitermelő cég 1,5%-kal, az AcelorMittal acélgyártó 1,3%-kal emelkedett. A nap egyik vesztese a Nestlé volt. A svájci székhelyű élelmiszeripari nagyvállalat részvényei 2,1%-ot estek, miután a cég évtizedek óta legalacsonyabb forgalomnövekedésről számolt be.

Az Európai Bizottság csütörtökön bejelentette, hogy az általa vizsgált médiavállalatok közül a Facebook és a Twitter továbbra sem felel meg az uniós fogyasztóvédelmi előírásoknak. A Bizottság szerint az említett cégek működése továbbra sincs összhangban a „felhasználók megfélemlítésének visszaszorítása érdekében” hozott uniós határozatokkal. A hírre a Facebook és a Twitter részvényei esni kezdtek, de a kereskedési nap második felében ismét emelkedni kezdett az árfolyam.

A kedvező nemzetközi hangulatnak megfelelően tegnap délelőtt a BUX is emelkedett, zárás előtt azonban a hangulat elromlott, és végül csak 0,2%-os pluszban fejezte be a napot a magyar részvényindex. A hazai nagypapírok közül a Mol az OTP és a Magyar Telekom is 0,9-1,1%-os mínuszban zárt, egyedül a Richter emelkedett 4,5%-ot. A nap legnagyobb nyertese azonban az Opus volt. A cég részvényei rendkívül magas kereskedési volumen mellett 10,6%-ot emelkedtek, miután nagymértékű tőkeemelés előkészítéséről döntött az igazgatóság. Június végéig zárulhat le a tőkeemelési folyamat, amelynek során a vállalat részesedést szerez a Mészáros Lőrinc és a Status Energy Magántőkealap érdekeltségébe tartozó vállalatokban, és az Opus saját tőkéje akár 75 milliárd forint fölé is emelkedhet.

A dollár a kezdetben erősödött az euróval szemben, amit a vártnál magasabb amerikai inflációs adat is segített. Később azonban a kedvezőtlen kiskereskedelmi statisztika megjelenését követően gyengült a dollár az euróval szemben. Így csütörtökön már negyedik napja emelkedett az EURUSD devizakereszt. A Bitcoin árfolyama 6%-ot emelkedett, ismét átlépve a 10000 dolláros szintet. A gyengülő dollár nyomán emelkedtek a nyersanyagárak: a WTI olaj 0,9%-kal, az arany 0,2%-kal került feljebb.

Kedvezőtlen adatot tettek közzé az amerikai ipari termelésről. Januárban 0,1%-kal csökkent a volumen, ami jelentősen elmarad az 0,3%-os növekedést előrevetítő elemzői várakozásoktól, és a 0,9%-os előző havi bővüléstől is. A New York-i Fed is publikálta feldolgozóipari indexét: Az indikátor februárban 13,1 pont volt, alulmúlva a 17,5 pontos elemzői konszenzust.

Ma fontos adatok érkeznek az amerikai lakáspiacról, és közzéteszi fogyasztói bizalmi indikátorát a Michigani Egyetem. Itthon Magyarország S&P hitelminősítői felülvizsgálatára érdemes figyelni.

	Termék neve	Záró ár	Napi változás (%)	YTD (%)	Termék neve	Hozam	Napi változás*	YTD*	Termék neve	Záró ár	Napi változás (%)	YTD (%)
Globál	S&P500	2731,2	1,2	2,2	VIX	19,1	-0,7	73	WTI	61,2	0,9	1,2
	DOW	25200,4	1,2	1,9	US 2Y	2,18	1	29	Brent	64,33	0,0	-3,8
	Nasdaq100	6794,9	1,8	6,2	US 10Y	2,89	-2	48	Arany	1353,2	0,2	3,9
	DAX	12346,2	0,1	-4,4	GER 2Y	-0,50	0	13	Ezüst	16,87	0,0	-0,4
	CAC40	5222,5	1,1	-1,7	GER 10Y	0,76	1	34	EUR/USD	1,25	0,5	4,2
	FTSE 100	7234,8	0,3	-5,9	PT10Y	2,05	-2	12	EUR/GBP	0,89	-0,3	-0,1
	FTSE MIB	22495,6	0,3	2,9	IT 10Y	2,06	1	7	EUR/NOK	9,71	0,0	-1,4
	Stoxx600	376,5	0,5	-3,3	SP 10	1,51	0	-6	USD/CAD	1,25	-0,1	-0,8
	- Banks	172,5	1,1	4,6	ITRAXX	52,8	-4	17	AUD/USD	0,79	0,3	1,8
	Nikkei 225	21779,0	1,5	-4,3	JPY 2Y	-0,15	0	-2	USD/JPY	106,11	-0,8	-5,8
	SSEC	3199,2	0,0	-3,3	JPY 10Y	0,06	0	1	GBP/USD	1,41	0,7	4,3
Régió	RTS	1262,3	1,4	9,3	RUS10	7,1	-0,4	-6	USD/RUB	56,386	-0,5	-2,2
	WIG20	2423,57	-1,1	-1,5	POL 10	3,5	-0,4	6	EUR/PLN	4,15	0,0	-0,5
	PX50	1111,9	0,2	3,1	CZ10	1,8	0,1	21	EUR/RON	4,661	0,1	-0,4
Magyar	BUX	38523	0,2	-2,2	3 hó DKJ	0,01	0	-3	EUR/HUF	311,01	-0,2	0,2
	OTP	11450	-1,1	6,8	1 év	0,07	0	2	USD/HUF	248,59	-0,7	-4,0
	MOL	2868	-1,0	-4,6	3 év	0,65	7	10	CHF/HUF	269,70	0,0	1,8
	MTelekom	461	-0,9	0,5	5 év	1,52	5	35	PLN/HUF	74,85	-0,2	0,8
	Richter	5770	4,5	-14,9	10 év	2,52	-1	48	GBP/HUF	350,64	0,1	0,4
Memo:	CPI, (év/év, %)		Alapkamat		3 hó Bu	0,02	0,0	-1,0	HUN GDP (év/év, %)		EUR GDP (év/év, %)	
	2018.jan.	2,1	MNB	0,9	FRA:				2017Q4	4,4%	2017Q4	2,7%
	2016 tény	0,4	FED	1,25-1,5%	- 3x6	0,03	0	4	2016 tény	2,2%	2016 tény	1,7%
	2017 tény	2,4	EKB	0,0%	- 9x12	0,15	-2	11	2017 progn.	3,8%	2017 progn.	1,9%
	2018 progn.	2,0	BOE	0,25	CDS 5Y	77,27	0,0	-6,1	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
2018. 2. 12.	9 : 00	HU Építőipari termelés (év/év, %)	dec.	35,0	-	30,7
	20 : 00	US Szövetségi költségvetés egyenlege (milliárd dollár)	jan.	49,0	51,0	-23,0
13.	9 : 00	HU Ipari termelés (második becslés, év/év, %)	dec.	-0,5	-	-0,5*
	9 : 00	HU Infláció (év/év, %)	jan.	2,1	2,1	2,1
	9 : 00	HU Maginfláció (év/év, %)	jan.	2,5	-	2,6
	10 : 30	UK Infláció (év/év, %)	jan.	3,0	2,9	3,0
	10 : 30	UK Maginfláció (év/év, %)	jan.	2,7	2,6	2,5
14.	0 : 50	JP GDP (előzetes, né/né, %)	Q4	0,1	0,2	0,6
	8 : 00	DE Infláció (végleges, év/év, %)	jan.	1,6	1,6	1,6*
	8 : 00	DE GDP (előzetes, év/év, SA, %)	Q4	2,9	3,0	2,8
	8 : 00	DE GDP (előzetes, né/né, SA, %)	Q4	0,6	0,6	0,8
	9 : 00	HU GDP (előzetes, év/év, %)	Q4	4,4	4,1	3,9
	9 : 00	HU GDP (előzetes, né/né, %)	Q4	1,3	-	0,9
	8 : 00	RO GDP (előzetes, év/év, %)	Q4	6,9	7,0	8,8
	9 : 00	SK GDP (előzetes, év/év, %)	Q4	3,5	3,4	3,4
	10 : 00	IT GDP (előzetes, év/év, %)	Q4	1,6	1,6	1,8
	10 : 00	PL GDP (előzetes, év/év, %)	Q4	5,1	5,2	4,9
	11 : 00	EZ Ipari termelés (hó/hó, %)	dec.	0,4	-0,1	1,0
	11 : 00	EZ GDP (előzetes, év/év, %)	Q4	2,7	2,7	2,7*
	11 : 00	EZ GDP (előzetes, né/né, %)	Q4	0,6	0,6	0,6*
	14 : 30	US Fogyasztói árindex (év/év, %)	jan.	2,1	2,1	2,1
	14 : 30	US Fogyasztói árindex (hó/hó, %)	jan.	0,5	0,3	0,1
	14 : 30	US Fogyasztói magárindex (év/év, %)	jan.	1,8	1,8	1,8
	14 : 30	US Fogyasztói magárindex (hó/hó, %)	jan.	0,3	0,2	0,3
	14 : 30	US Kiskereskedelmi forgalom (hó/hó, %)	jan.	-0,3	0,3	0,4
	16 : 00	US Üzleti készletek (hó/hó, %)	dec.	0,40	0,3	0,4
15.	14 : 30	US New York Fed feldolgozóipari index (pont)	febr.	13,1	17,5	17,7
	15 : 15	US Ipari termelés (hó/hó, %)	jan.	-0,1	0,2	0,9
16.	9 : 00	SK GDP (előzetes, év/év, %)	Q4		2,7	2,5
	10 : 30	UK Kiskereskedelmi forgalom (hó/hó, %)	jan.		0,3	-1,5
	14 : 30	US Induló lakásépítések száma (évesített havi, ezer db)	jan.		1 215	1 192
	14 : 30	US Kiadott lakásépítési engedélyek száma (évesített havi, ezer db)	jan.		1 300	1 300
	16 : 00	US Michigani Egyetem fogyasztói bizalmi indexe (előzetes, pont)	febr.		95,5	94,4
		HU S&P hitelminősítői felülvizsgálat	-			BBB-

* 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 üzletkötésre 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 szabályokról. 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.