

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

- Tovább emelkedtek az Egyesült Államok részvényi piaci, az Intel 6,1%-ot ralizott
- Felfelé tartott a BUX is, a Telenor közleményben megerősítette, hogy ajánlatot kapott a magyar leányvállalatára
- Ma az Egyesült Államokból érkeznek háztartási adatok, a hét további része számos statisztikát és eseményt tartogat

A vártnál visszafogottabb negyedik negyedéves GDP-adat (az évesített negyedéves növekedés a konszenzusos 3% helyett 2,6% volt, bár ezt az adatot még jócskán módosíthatják) ellenére emelkedtek az Egyesült Államok részvényi piaci. A Nasdaq100 index 1,5%-kal került feljebb, köszönhetően részben az Intel 6,1%-os raliójának. A chipgyártó csütörtökön közzétette negyedik negyedéves eredményét, amely éves bázison közel 40%-os jövedelem-növekedést mutat, még úgy is, hogy profit-hazahozatal miatt volt egy egyszeri 5,4 milliárd dolláros kiadása a cégnek. Közel 5%-ot emelkedett a Pfizer, a Wynn Resort hotel- és kaszinó lánc ellenben 10%-ot meghaladó mértékben esett, miután a cég vezetőjét szexuális zaklatással vádolták meg. Ma reggel az ázsiai részvényi piacok visszafogottan, vegyes irányba mozognak.

Donald Trump, az Egyesült Államok elnöke egy interjúban arról beszélt, hogy neki személy szerint is problémája van az EU-val, ami ráadásul nagyon méltánytalanul jár el a kétoldali kereskedelmi kapcsolatokban. Több mint 0,5 milliárd dollárnyi kriptopénzt loptak el hekkerek pénteken, a NEM coin-ban denominált összeg eltűnését a kriptotőzsde is megerősítette. Közben Nouriel Roubini és a Deutsche Bank eszközükezelőjének befektetési igazgatója is a kriptopénzekkel kereskedés veszélyeire figyelmeztetett. A bitcoin/dollár árfolyam a nap eleji csökkenést követően visszafordult pénteken, végül bitcoin kis erősődéssel zárt. A dollár az euróval szemben felértékelődött pénteken, hétfőn reggel szinte mozdulatlan az árfolyam.

A párizsi tőzsde vezetésével emelkedtek az európai részvényi piacok is. A BUX szintén felfelé tartott, a Mol és az OTP vezetésével. Esett ellenben a MTelekom árfolyama, amihez köze lehet, hogy a Telenor hivatalos közleményben ismerte el, hogy ajánlatot kapott bolgár, szerb, montenegrói és magyar leányvállalataira.

Kissé gyengült a forint az euróval szemben pénteken, ma reggel 309,4-nél járnak a jegyzések. Az állampapírpiaci hozamok vegyesen mozogtak, a tízéves benchmark 2,2% felett zárta a hetet.

Ma délután az Egyesült Államokból a háztartások hangulatát tükröző adatok (kiadás, bevétel) érkeznek. A hét hátralévő részében számos fontos adat jelenik meg, többek között hazai és cseh kamatdöntő ülés következik, eurózónás GDP-adatokat publikálnak, ill. pénteken Donald Trump elnökségének első évéről beszél.

	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	2872,9	1,2	7,5	VIX	11,1	-4,3	0	WTI	66,1	1,0	9,5
	DOW	26616,7	0,8	7,7	US 2Y	2,12	4	23	Brent	70,52	0,1	5,5
	Nasdaq100	7023,0	1,5	9,8	US 10Y	2,66	4	25	Arany	1349,8	0,2	3,6
	DAX	13340,2	0,3	3,3	GER 2Y	-0,55	2	9	Ezüst	17,39	0,5	2,6
	CAC40	5529,2	0,9	4,1	GER 10Y	0,62	1	20	EUR/USD	1,24	0,2	3,5
	FTSE 100	7665,5	0,7	-0,3	PT10Y	1,94	4	1	EUR/GBP	0,88	0,2	-1,2
	FTSE MIB	23857,0	0,6	9,2	IT 10Y	2,00	5	1	EUR/NOK	9,56	-0,4	-3,0
	Stoxx600	400,6	0,5	2,9	SP 10	1,40	-2	-17	USD/CAD	1,23	-0,6	-2,1
	- Banks	182,6	-0,3	10,7	iTRAXX	42,9	-2	-5	AUD/USD	0,81	1,0	3,9
	Nikkei 225	23629,3	-0,2	3,8	JPY 2Y	-0,12	1	1	USD/JPY	108,70	-0,6	-3,5
SSEC	3523,0	-1,0	6,5	JPY 10Y	0,08	1	3	GBP/USD	1,42	0,2	4,9	
Régió	RTS	1286,7	-1,9	11,5	RUS10	7,4	0,3	-2	USD/RUB	56,217	0,5	-2,5
	WIG20	2600,48	0,4	5,7	POL 10	3,4	2,0	4	EUR/PLN	4,14	-0,1	-0,9
	PX50	1132,0	-0,2	5,0	CZ10	1,8	0,1	18	EUR/RON	4,662	-0,2	-0,3
Magyar	BUX	40786	0,9	3,6	3 hó DKJ	0,05	1	1	EUR/HUF	309,20	0,0	-0,4
	OTP	11520	1,7	7,5	1 év	0,07	0	2	USD/HUF	248,82	-0,1	-3,9
	MOL	3138	0,8	4,4	3 év	0,58	-3	3	CHF/HUF	266,19	0,6	0,5
	MTelekom	475	-1,2	3,7	5 év	1,20	2	3	PLN/HUF	74,82	0,4	0,7
	Richter	6650	0,1	-1,9	10 év	2,22	3	17	GBP/HUF	353,03	0,2	1,1
Memo:	CPI, (év/év, %)		Alapkamat		3 hó Bu	0,02	0,0	-1,0	HUN GDP (év/év, %)		EUR GDP (év/év, %)	
	2017.dec.	2,1	MNB	0,9	FRA:				2017Q3	3,9%	2017Q3	2,5%
	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	74,94	0,9	-8,5	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
2018 01. 29.	9 : 00	ES GDP (előzetes, né/né, %)	Q4		0,7	0,8
	14 : 30	US Háztartások bevételei (hó/hó, %)	dec.		0,3	0,3
	14 : 30	US Háztartások fogyasztása (igazított, hó/hó, %)	dec.		0,4	0,6
30.	7 : 30	FR GDP (előzetes, né/né, %)	Q4		0,5	0,6
	9 : 00	HU Munkanélküliségi ráta (%)	dec.		-	3,8
	10 : 00	PL GDP (év/év, %)	2017		-	2,9
	11 : 00	EZ GDP (előzetes, év/év, %)	Q4		2,6	2,6
	11 : 00	EZ GDP (előzetes, né/né, %)	Q4		0,6	0,6
	11 : 00	EZ Európai Bizottság gazdasági hangulat index (pont)	jan.		116,3	116,0
	14 : 00	HU Kamatdöntés (%)	jan.		0,9	0,9
	14 : 00	DE Fogyasztói árindex (előzetes, év/év, %)	jan.		1,7	1,7
	15 : 00	US Case Shiller ingatlan árindex (év/év, %)	nov.		6,4	6,4
	16 : 00	US Fogyasztói bizalom (pont)	jan.		123	122
31.	2 : 00	CN NBS feldolgozóipari BMI (pont)	jan.		51,5	51,6
	2 : 00	CN NBS nem-feldolgozóipari BMI (pont)	jan.		-	55,0
	8 : 00	DE Kiskereskedelmi forgalom (hó/hó, %)	dec.		-0,4	2,3
	9 : 00	HU Ipari termelői árak	dec.		-	4,5
	9 : 00	AT GDP (előzetes, né/né, %)	Q4		-	1
	11 : 00	EZ Fogyasztói árindex (előzetes, év/év, %)	jan.		1,3	1,4
	11 : 00	EZ Fogyasztói magárindex (előzetes, év/év, %)	jan.		1,0	1,1
	11 : 00	EZ Munkanélküliségi ráta (%)	dec.		8,6	8,7
	14 : 15	US ADP nem-mezőgazdasági foglalkoztatottak (hó/hó, ezer fő)	jan.		180	250
	15 : 45	US Chicago-i beszerzési menedzser index (pont)	jan.		64,5	67,6
	16 : 00	US Folyamatban lévő lakáseladások száma (hó/hó, %)	dec.		0,3	0,2
	20 : 00	US Kamatdöntés (%)	jan.		1,25-1,5	1,25-1,5
		HU Aggregált reál MNB-lakásárindex	Q2		-	125,2
2. 1.	9 : 00	HU Feldolgozóipari beszerzési menedzser index (pont)	jan.		-	60
	13 : 00	CZ Kamatdöntés (%)	febr.		-	0,5
	14 : 30	HU MNB IRS-tender	-		-	-
	16 : 00	US Építőipari kiadások (hó/hó, %)	dec.		0,4	0,8
	16 : 00	US ISM feldolgozóipari BMI (pont)	jan.		59,0	59,7
	21 : 30	US Gépjárműeladások száma (évesített havi, millió darab)	jan.		17	18
		HU Hitelintézetek összevont mérlege	dec.		-	-
2.	3 : 00	US Donald Trump beszéde (The State of the Union Address)	-		-	-
	3 : 00	HU Külkereskedelmi mérleg (részletes, havi, millió euró)	nov.		-	718*
	9 : 00	US Munkanélküliségi ráta (%)	jan.		4,1	4,1
	14 : 30	US Átlagkeresetek (év/év, %)	jan.		2,6	2,5
	14 : 30	US Átlagkeresetek (hó/hó, %)	jan.		0,3	0,3
	14 : 30	US Nem mezőgazdasági álláshelyek változása (hó/hó, ezer db)	jan.		175	148
	14 : 30	US Gyártói megrendelések (hó/hó, %)	dec.		0,6	1,3
	16 : 00	US Michigani Egyetem fogyasztói bizalmi indexe (előzetes, pont)	jan.		95,0	94,4

* előzetes adat

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

Elemző
Dunai Gábor
dunaig@otpbank.hu
+36 1 374 7272

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 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 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.