

NAPI HÍRLEVÉL

Pénz- és tőkepiaci összefoglaló

TOVÁBB MARADHAT AZ ALACSONY HOZAMKÖRNYEZET IDEHAZA –

Az MNB Monetáris Tanácsa változatlanul hagyta az alapkamatot és 300 Mrd Ft-ban korlátozta a három hónapos betét 2017. harmadik negyedév végén fennálló állományát. A GDP prognózis változatlan maradt (3,6% idén és 3,7% jövőre), míg az inflációs rátára adott becslést csökkentette a jegybank: 2,4%-ra idén (vs. korábbi 2,6%) és 2,8%-ra jövőre (vs. korábbi 3,1%). A jegybankárok szerint az inflációs cél fenntartható elérése csak 2019 elejétől várható. A Tanácstagok erősebb utalást tettek arra, hogy a jövőben újra lazíthatnak a pénzügyi feltételeken az erősödő inflációt fékező kockázatok miatt. A közlemény részleteinek tükrében a bankközi és állampapír-piaci hozamok tartósan alacsony szinten ragadhatnak idehaza. Az EUR/HUF kurzus május közepe óta nem látott magasságban, 309-nél jár.

9 HAVI MÉLYPONTON AZ OLAJÁRAK – Az amerikai könnyűolaj hordónkénti ára tegnap 43 dollár alatt is járt, ami az idén februári csúcshozamokhoz képest 20%-kal alacsonyabb szintet jelent (medve piac), miután ismét a túlkészletezési aggodalmak kerültek előtérbe, Líbia és Nigéria is növelte olajkitermelését. Emellett az olajpiacot továbbra is meghatározza, hogy az OPEC és nem-OPEC országok kitermelés csökkentési törekvéseinek hatását az amerikai palaolaj-kitermelés jelentős mértékben kompenzálja. Ma az amerikai heti olajkészlet adatokat publikálják, az ázsiai kereskedés ideje alatt 43,50 dollár körül stabilizálódott a fekete arany kursusa. A piacokon erősödött a kockázatkerülés, az amerikai kötvényhozamok ismét lejjebb jöttek, a nyomott olajárak mellett az inflációs várakozások is mérséklődhetnek.

2 HÓNAPJA NEM LÁTOTT GYENGE SZINTEN A BRIT FONT – A június 15-i kamatdöntő ülésen 3 jegybankár a kamatemelés mellett érvelt, ám tegnap Mark Carney, jegybankelnök beszédében úgy fogalmazott, hogy még nem jött el az idő a monetáris szigorítás útjára lépni. Szerinte a brit gazdaságban nincs inflációs nyomás (májusban 2,9%-os áremelkedést mértek), a bérek emelkedése megtorpant és a Brexit hatásaitól nem tart. Beszédét követően a brit font 2 hónapja nem látott gyenge szintekre került a dollárral szemben. Ma is az 1,2625-ös szint körül mozog a GBP/USD kurzus.

VÁLTOZHAT A WABERER'S NEVE – Piaci hírek szerint Waberer György bejelentette, hogy a Waberer's márkanév és cégnév használati jogáról szóló szerződés lejáratát követően, 2018 nyarától nem használhatja tovább e nevet a társaság. A Waberer's alapítója és korábbi társtulajdonosa 2016 júniusában vált meg részesedésétől a cégben.

KÍNAI RÉSZVÉNYEK IS BEKERÜLNEK AZ MSCI INDEXBE – 2018 júniusától 222 kínai részvény bekerül az MSCI Emerging Market Indexébe, ami 0,7%-os súlyt képvisel majd. A döntésnek inkább szimbolikus jelentősége van, elismerve Kína gazdasági jelentőségét, komolyabb piaci hatást azonban nem várnak tőle a befektetők.

Részvény	BÉT „blue chip” részvények (előző keresk. nap, zárás)			forgalom (Ezer darab)
	záró árfolyam	napi változás (Ft)	napi változás (%)	
BUX*	35 990	41	0,11	2 896
Mtelekom	469	-1	-0,21	961
MOL	22 050	35	0,16	69
OTP	9 300	20	0,22	291
Richter	7 190	0	0,00	297

* A BUX esetében a forgalom a teljes tőzsdei forgalmat jelöli

Részvényindex	Külföldi tőzszeindexek (előző keresk. napi zárás)		
	záró árfolyam	napi változás (pont)	napi változás (%)
Dow Jones (DJIA)	21467,1	-61,9	-0,3
S&P 500	2437,0	-16,4	-0,7
DAX	12814,8	-74,2	-0,6
NIKKEI 225 (ma reggel)	20138,8	-91,6	-0,5

Főbb devizapiaci árfolyamok			
Devizanem	Ma reggel	Devizanem	Ma reggel
EUR/HUF	309,02	EUR/USD	1,1134
CHF/HUF	284,87	EUR/CHF	1,0848
USD/HUF	277,58	USD/JPY	111,24
PLN/HUF	72,80	GBP/EUR	1,1339

Állampapír-piaci benchmark* hozamok		
Lejárat	előző napi (%)	1 napi változás
3 hó	0,05	0,00
1 év	0,12	0,00
3 év	0,76	-0,02
5 év	1,73	-0,01
10 év	2,95	-0,02

* Indikatív hozam: az elsődleges piaci forgalmazók vételi/eladási hozamai alapján számolt középérték, amelyen ügylet nem köthető

Jegybanki irányadó kamatok (%)		
Jegybank	jelenlegi kamat	MKB prognózis 2017 vége
MNB	0,90	0,90
Fed	1-1,25	1,0-1,25
EKB	0,00	0,00

ÁGAZATI HÍRBLOKK

LOGISZTIKA

BUDAPESTRE ÉRKEZETT A KÍNAI CHANGSA TARTOMÁNYBÓL AZ ELSŐ KONTÉNERVONAT - A BILLK Kombinált Terminálra futott be a 41 vagonból álló szerelvény, a Ghibli mellett a CECZ Ltd. a Rail Cargo Terminal, a Rail Cargo Hungária, a PJ Logistics, China Railway Express és a Medilink Logistics együttműködésében. A tehervonat Kína hagyományos Selyemútvonalán érkezett meg, és közel 20 magyar és nemzetközi vállalat kereskedelmi termékét szállította. Nagy jelentőséggel bír a tranzitidő rövidege, a szerelvény Changsa-ból 16 nap alatt érkezett meg Budapestre. Ez 10-15 nappal rövidebb szállítási idő egy átlagos konténerszállító hajós érkezéshez képest.

Forrás: mlszksz.hu

JÁRMŰIPAR

SZTRÁJK MIATT LEÁLLT A GYÁRTÁS A SZLOVÁK VOLKSWAGENNÉL - A szlovák VW gyár 1991-es Szlovákiába települése óta ez az első éles sztrájk a vállalat történetében. A sztrájk meghirdetésének oka, hogy a szakszervezet nem tudott megállapodni a vállalatvezetéssel az idei évi béremelése kapcsán. A munkavállalók 16%-os béremelést követeltek a 2017-es évre. A több mint 12 ezer főt foglalkoztató vállalat szlovák munkavállalói 1800 eurós átlagfizetést kapnak, ami kétszerese a nemzeti átlagfizetésnek és magasabb, mint a cseh VW munkavállalóinak az átlagbére. A Szlovák Gazdasági Minisztérium számításai szerint egy 12 napos sztrájk a VW-nél hozzávetőlegesen 0,1 százalékponttal csökkentené a szlovák GDP-t.

Forrás: reuters.com; hvg.hu

KISKERESKEDELEM

VÁLTOZÁSOK A VILÁG TOP 10 KISKERESKEDŐ VÁLLALATÁNAK LISTÁJÁN - Továbbra is a WalMart a világ legnagyobb kiskereskedője, de a TOP 10-es lista végén jelentős változások figyelhetők meg. A legutolsó összehasonlító adatok alapján az Amazon először került be a TOP10 forgalmú kiskereskedő cég közé, miközben a korábbi évben még nyolcadik helyezett Metro AG kiesett onnan, és a Tesco is visszaesett az ötödikről a kilencedik helyre. Ha figyelembe vesszük, hogy az Amazon múlt heti bejelentése alapján megvásárolja a Whole Foods Inc-t, akkor már szinte biztos, hogy 2017 júniusától forgalomban megelőzi a Tesco-t is. A dinamikus árbevétel növekedés ellenére az Amazon profit marzsa elmarad az iparági átlagos 3% számított értéktől, de ha ezen a téren is sikerült áttörést elérnie, okkal aggódhatnak a versenytárs vállalatok befektetői.

Forrás: deloitte.com; wiwo.de

JOGI NYILATKOZAT

1. Jelen kiadványt az MKB Bank Zrt. (tev. eng. sz.: III/41.005-3/2001., a Budapesti Értéktőzsde tagja) készítette.
2. A kiadványban szereplő információk hitelesnek tartott forrásokon alapulnak, de azok valódiságáért, pontosságáért és teljességéért az MKB Bank Zrt. felelősséget nem vállal. A megjelenő vélemények a kiadványt készítő szakemberek saját megítélését tükrözik, amelyek újabb információk megjelenése esetén külön értesítés nélkül megváltozhatnak.
3. Az árfolyamok múltbeli alakulásából nem lehetséges azok jövőbeni alakulására vonatkozó egyértelmű és megbízható következtetéseket levonni. A befektetőknek önállóan (vagy független szakértő igénybe vételével) kell felmérniük és megérteniük az egyes pénzügyi eszközök és befektetési szolgáltatások lényegét, valamint kockázatait. Javasoljuk, hogy a befektetők az adott pénzügyi eszközre és a befektetési szolgáltatásra vonatkozó üzletszabályzatot tájékoztatót, egyéb szerződéses feltételeket, hirdetményeket, kondíciós listát figyelmesen olvassák el, mert csak ezen dokumentumok és információk ismeretében dönthető el, hogy a befektetés összhangban áll-e a befektető kockázattűrő képességével! Javasoljuk továbbá, hogy tájékozódjon a termékkel, befektetéssel kapcsolatos adójogi és egyéb jogszabályokról!
4. A kiadványban szereplő információk nem minősülnek vételi vagy eladási ajánlatnak, sem befektetési tanácsadásnak, sem befektetésre, szerződéskötésre vagy kötelezettségvállalásra történő ösztönzésnek. A kiadványban foglalt adatok tájékoztató jellegűek. Az MKB Bank Zrt. kizárja a felelősségét a kiadványban foglalt esetleges befektetési döntésként való felhasználásáért, így nem vállal felelősséget a befektető ezen kiadványban foglaltak alapján hozott döntései következtében, vagy őt azzal bármilyen egyéb összefüggésben érő esetleges károkért.
5. Az MKB Bank Zrt. jogosult a kiadványban szereplő eszközök vonatkozásában árjegyzési, egyéb befektetési szolgáltatási tevékenységet vagy kiegészítő szolgáltatást nyújtani.
6. Jelen kiadvány a szerzői jogról szóló 1999. évi LXXVI. törvény szerinti védelem alatt áll, ezért kizárólag az MKB Bank Zrt. előzetes írásbeli engedélyével lehet azt többszörözni, terjeszteni, egyéb módon nyilvánosságra hozni, valamint felhasználni. Az MKB Bank Zrt. valamennyi szerzői jogot alapuló jogát fenntartja.