

NAPI HÍRLEVÉL

Pénz- és tőkepiaci összefoglaló

VÁLTOZATLAN ALAPKAMAT IDEHAZA – Az MNB Monetáris Tanácsa változatlanul monetáris feltételeket, jelentett be és fenntartották, hogy a külső környezet továbbra is lefelé mutató inflációs kockázatot hordoz. A magyar inflációs várakozások valóban historikusan alacsony szinten mozognak, emellett a béremelkedés hatásai sem érződnek a hazai inflációs alapfolyamatokban. Ma 3 hónapos jegybanki betéti tendert tartanak. Az EUR/HUF kurzus a zloty-val párhuzamosan lefelé mozdult, 306 körül mozog ma.

FOLYTATÓDHAT AZ EURÓ MENETELÉSE – Az ECB holnapi sajtótájékoztatóra irányul a befektetők figyelme, Mario Draghi újabb utalást tehet, hogy az eurózóna támogató monetáris politikája fokozatosan semleges irányba fordulhat. A japán jegybank kétnapos kamatlétes ülése is elkezdődött: a BOJ várakozásunk szerint továbbra is fenntartja az ultra laza monetáris politikáját. Az amerikai reformok várható lassú haladása mellett a gyengébb makroadatokat sem támogatták a dollárt, ma kisebb fordulatot hozhatnak a várakozások szerint kedvezőbb lakáspiaci adatok.

CSÖKKENT AZ ÁREMELKEDÉS ÜTEME AZ EGYESÜLT KIRÁLYSÁGBAN – Júniusban mérsékelt ütemben nőttek az árak a szigetországban (2,6% vs. korábbi 2,9%, éves alapon). Emögött nagyrészt az olajárak visszafogott alakulása állhat, illetve az, hogy a tavaly június óta tapasztalt fontgyengülés hatása lassan eltűnhet az éves alapú inflációs mutatóból. A visszafogott áremelkedés mellett a jegybankárok kivárhatnak a monetáris szigorítással az augusztus eleji kamatlétes ülésen. A GBP/USD kurzus az adatközlést követően közel 1%-kal került lejjebb, ma reggel 1,3040 körül jár.

KIÁBRÁNDÍTÓ SZÁMOK A GOLDMAN SACHS-TÓL – Közétette második negyedéves eredményét a Goldman Sachs és a Bank of America. Mindkét bank részvényének árfolyama közel 30%-ot emelkedett Trump választási győzelme óta, a bankokkal kapcsolatos deregulációs és adócsökkentési várakozásoknak köszönhetően. A Goldman Sachs eredménye igencsak elkedvetlenítette a befektetőket, mivel a befektetési bank legfontosabb területéről, a kötvénykereskedésből származó bevételek várt feletti mértékben, közel 40%-kal visszaestek. A Bank of America is negatív meglepetést okozott. Az USA egyik legnagyobb kereskedelmi bankjaként az emelkedő kamatkörnyezet miatt növekvő kamatbevételeket és kamatmarzsot vártak az elemzők, ennek ellenére mindkettő csökkent a negyedév során.

AZ EU-BAN IS ERŐSÍTHET A RICHTER – Az Európai Bizottság forgalombahozatali engedélyt adott ki a cég cariprazine hatóanyagot tartalmazó Reagila néven bevezetendő gyógyszerére. Az Egyesült Államokban ez a szer Vraylar márkanévvel került bevezetésre 2016-ben és azóta töretlenül emelkedő bevételeket generál.

Részvény	BÉT „blue chip” részvények (előző keresk. nap, zárás)			forgalom (Ezer darab)
	záró árfolyam	napi változás (Ft)	napi változás (%)	
BUX*	35 904	-236	-0,65	7 249
Mtelekom	473	-1	-0,21	419
MOL	21 820	-135	-0,61	57
OTP	9 590	-32	-0,33	238
Richter	6 750	-100	-1,46	92

* A BUX esetében a forgalom a teljes tőzsdei forgalmat jelenti

Részvényindex	Külföldi tőzsdeindexek (előző keresk. napi zárás)		
	záró árfolyam	napi változás (pont)	napi változás (%)
Dow Jones (DJIA)	21574,7	-55,0	-0,3
S&P 500	2460,6	1,5	0,1
DAX	12430,4	-156,8	-1,2
NIKKEI 225 (ma reggel)	20018,6	18,7	0,1

Főbb devizapiaci árfolyamok

Devizanem	Ma reggel	Devizanem	Ma reggel
EUR/HUF	306,03	EUR/USD	1,1544
CHF/HUF	277,48	EUR/CHF	1,1031
USD/HUF	265,09	USD/JPY	112,01
PLN/HUF	72,87	GBP/EUR	1,1298

Állampapír-piaci benchmark* hozamok

Lejárat	előző napi (%)	1 napi változás
3 hó	0,04	0,00
1 év	0,09	0,01
3 év	0,76	-0,01
5 év	1,73	-0,01
10 év	3,02	-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

ICT

ROBOTOK TAROLNAK A PIACOKON - Az International Data Corporation (IDC) prognózisa szerint az idén 97,2 mrd dollárt fordíthatnak robottechnológia beszerzésekre világszerte, beleértve a hardvert, a szoftvert és a szolgáltatásokat is, ami 17,9%-kal haladja meg a 2016-os kiadásokat. Ebben az évben a robotbeszerzések fő forrása a termelőipar és a feldolgozóipar 30,5 mrd és 24,1 mrd dollár kiadással. Együttesen a két ágazat felelős a robottechnológiai kiadásoknak mintegy feléért. A robottechnikai kiadások több mint fel az ázsiai-csendes-óceáni térségekre esik majd.

Forrás: idc.com

ENERGIA

LAZULÓ OPEC EGYEZSÉG, ELHÚZÓDNI LÁTSZÓ KÉSZLET LEÉPÜLÉS –

A Nemzetközi Energiaügynökség (IEA) legfrissebb jelentése szerint az olajkereslet gyorsuló növekedése figyelhető meg a globális piacokon. 2017-re és 2018-ra egyaránt 1,4 millió hordós kereslet bővülést prognosztizál a szakmai szervezet (2016-ban 1 millió hordó körül alakult a növekedés). Ezzel párhuzamosan azonban az OPEC kitermelés visszafogási egyezmény lazulása volt megfigyelhető. Az OPEC tagországok kitermelés visszafogás teljesítési rátája a májusi 95%-ról 78%-ra esett vissza júniusban. Emellett az egyezség alól mentesülő Líbia és Nigéria is jelentősen növelte kitermelését. A nem-OPEC tagországok (elsősorban az amerikai palaolaj kitermelők) is növekedési üzemmódba kapcsoltak. 2017-ben várhatóan napi 0,7 millió, 2018-ban pedig további 1,4 millió hordóval növelik a kitermelés szintjét. Mindez azt eredményezi, hogy a gyorsuló keresletbővülés nagy részét felemészti a nem-OPEC kitermelés felfutása és az OPEC egyezmény lazulása, ami a készletleépülés elhúzódását vonja maga után. Mindebből az következik, hogy 2017-2018-ban is tartósan alacsony (50 dollár körüli) olajárakra számíthatunk.

Forrás: iea.org

TÖBB ÁGAZATOT ÉRINTŐ HÍR

NEM ÉRKEZIK ELÉG VENDÉGMUNKÁS – A nemzetgazdasági miniszter minapi nyilatkozatából kiderül, hogy az 59 ezres kvótához képest egyelőre mindösszesen 10,5 ezer munkás kapott munkavállalási engedélyt az elmúlt hónapokban. A kormány nemrégiben kiadott rendelete alapján a szerb és ukrán vendégmunkásoknak 90 napnál rövidebb munkavégzése esetén munkavállalási engedéllyel sem kell rendelkezniük. A munkaerőhiány szempontjából egyik leginkább érintett ágazat az építőipar, ráadásul a kapacitási korlátok a válság óta elmaradó hatékonyságnövelő beruházások miatt is egyre közelebb kerülnek.

Forrás: portfolio.hu

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.