

NAPI HÍRLEVÉL

Pénz- és tőkepiaci összefoglaló

TÖBB MINT 20 ÉVES CSÚCSON A GKI KONJUNKTÚRAINDEKX – A hazai konjunktúraindex a júniusi 3,2 pontról 4,2 pontra emelkedett. Júliusban az üzleti szférán belül, az ipari és az építőipari várakozások kedvezőbbé váltak előző hónapéhoz képest, ám a fogyasztói várakozások kissé romlottak. A cégek áremelési szándéka alig változott, a túlnyomó többség változatlan árakra számít. Holnap a KSH a kiskereskedelem májusi forgalmának részleteit publikálja. Az EUR/HUF kurzus ma reggel 305,54-nél jár, a kurzus mozgásában fontos támasz szint jelenleg a 304,90.

AZ IMF STABIL GLOBÁLIS NÖVEKEDÉST JELEZ - A Nemzetközi Valutaalap frissített júliusi előrejelzésében fenntartotta a globális növekedésre vonatkozó 3,5%-os idei és 3,6%-os 2018-as prognózisát. Míg gyengébb növekedést várnak az USA-ban idén és jövőre (lassabb fiskális expanzió nyomán) és Nagy-Britanniában az idei évben (Brexit körüli bizonytalanság), ezt ellensúlyozhatja az eurózána, Japán és Kína korábban vártnál kedvezőbb gazdasági teljesítménye.

FOLYTATÓDHAT AZ EURÓ ERŐSÖDÉSE - Az euró 23 hónapja nem látott erős szint közelében mozog ma reggel, 1,1670 körül. Az EUR/USD kurzus esetében fontos ellenállási szint 1,1730-nál található. A júliusi, már a harmadik negyedéves növekedésre utaló konjunktúramutatók megerősíthetik az ECB növekedéssel kapcsolatos optimizmusát, így a hét első napjaiban erős szinteken ragadhat az euró. A hét közepén a Fed kamatlétszabályozó ülésén változatlan kondíciókat jelenthet be és nyitva hagyhatják a harmadik idej kamatemelés lehetőségét. Az amerikai adóreform tervezet esetleges új részletei és egy jó amerikai GDP-adat (péntek) a dollárra nehezedő nyomást csökkenthetik.

JAVULT A MOL HITELMINŐSÍTÉSE – Stabilról pozitívrá változtatta az S&P a MOL hitelminősítéséhez kapcsolódó kilátását. Ez annyit jelent, hogy amennyiben a vállalat a hitelképességi mutatói tovább erősödnek, a hitelminősítő intézet felminősítheti a MOL-t a jelenlegi BB+ adósság-besorolásról.

STABILIZÁLJÁK A WABERER'S ÁRFOLYAMÁT – Június 14-e óta közel 69ezer db részvényt vásárolt az Waberer's részvények kibocsátásáért felelős pénzintézet, mint stabilizációs menedzser, amivel a kibocsátási árhoz közel 5050 forintot sikerült tartani a részvények árfolyamát. Ilyenfajta stabilizációs ügyletek kötésére legkésőbb augusztus 4-ig van lehetőség.

KARTELLGYANÚBAN A NÉMET AUTÓGYÁRTÓK – A Volkswagen feljelentését követően versenyhatósági eljárás indult a Volkswagen, a Daimler, a Porsche, a BMW és az Audi ellen. A vád szerint a vállalatok képviselői 1990 óta rendszeres találkozókon részletesen egyeztettek a tervezett fejlesztésekről és árakról. Amennyiben a versenyszabályokat valóban megszegték az autógyártók, a globális árbevételük 10-át kitevő bírságot fizethetnek.

| Részvény | BÉT „blue chip” részvények (előző keresk. nap, zárás) | | | forgalom (Ezer darab) |
|----------|---|-----------------------|----------------------|--------------------------|
| | záró árfolyam | napi változás (Ft) | napi változás (%) | |
| BUX* | 35 634 | 210 | 0,59 | 3 531 |
| Mtelekom | 469 | -3 | -0,64 | 957 |
| MOL | 21 585 | -110 | -0,51 | 66 |
| OTP | 9 440 | 110 | 1,18 | 639 |
| Richter | 6 820 | 110 | 1,64 | 231 |

* 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) | 21580,1 | -31,7 | -0,1 |
| S&P 500 | 2472,5 | -0,9 | 0,0 |
| DAX | 12240,1 | -207,2 | -1,7 |
| NIKKEI 225 (ma reggel) | 19959,4 | -140,4 | -0,7 |

| Főbb devizapiaci árfolyamok | | | |
|-----------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Devizanem | Ma reggel | Devizanem | Ma reggel |
| EUR/HUF | 305,54 | EUR/USD | 1,1665 |
| CHF/HUF | 276,68 | EUR/CHF | 1,1044 |
| USD/HUF | 261,93 | USD/JPY | 111,15 |
| PLN/HUF | 71,64 | GBP/EUR | 1,1152 |

| Állampapír-piaci benchmark* hozamok | | |
|-------------------------------------|-------------------|--------------------|
| Lejárat | előző napi (%) | 1 napi változás |
| 3 hó | 0,04 | 0,00 |
| 1 év | 0,09 | 0,00 |
| 3 év | 0,78 | -0,01 |
| 5 év | 1,75 | -0,02 |
| 10 év | 3,07 | -0,01 |

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

| Jegybanksi 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

ENERGETIKA

AZ ELEMZŐI VÁRAKOZÁSOKAT MEGHALADÓ MÉRTÉKBEN CSÖKKENTEK AZ OLAJKÉSZLETEK – Az amerikai Energia Információs Ügynökség (EIA) publikációja szerint július második hetében 4,7 millió hordóval csökkentek az amerikai kereskedelmi olajkészletek, ami meghaladta az elemzői várakozásokat. Ennek hatására az elmúlt napokban emelkedés volt megfigyelhető az olaj árában, egészen 47 dollár körüli szintig emelkedett a kurzus. Véleményünk szerint azonban egyszeri hatásról van szó, így nem kell a készletek drasztikus csökkenésére, illetve az árak tartós növekedésére számítani.

Forrás: eia.gov

ÉPÍTŐIPAR

ÉRŐS DINAMIKA AZ ÉPÍTŐANYAG PIACON - Az építőanyagokat gyártó cégeknél igen kedvezőek a folyamatok, 20-30%-os keresletnövekedés volt jellemző az elmúlt időszakban. Ráadásul az alapanyaggyártás kevésbé munka-intenzív folyamat, mint maga az építés, így a munkaerőhiány sem volt kritikus tényező az ő esetükben. Míg az alágazatra jellemző dinamikus kereslet a konjunktúra hatása, addig a kereslet összetétele, már hosszú távú strukturális változásokról árulkodik, ugyanis a beruházók már egyre inkább figyelembe veszik az energiahatékonysági szempontokat és ennek függvényében rendelik a termékeket. Az energetikai követelmények jövő évi szigorodása várhatóan jelentős hatással lesz az építőanyagok keresleti összetételére.

Forrás: vg.hu

ICT

ÜZLETI VERZIÓBAN TÉRT VISSZA A GOOGLE GLASS - A társaság az X nevű leányvállalatán keresztül hivatalosan is bemutatta a Google Glass Enterprise Edition nevű termékét, amely kifejezetten céges felhasználásra készült. Az elsődleges alkalmazási területek a különböző gyártóüzemek és az egészségügyi szektor lehetnek. A szemüveg segíthet a mindennapi munkában és feleslegessé teheti a kézikönyveket, az orvosok pedig a segítségével például a műtétek közben is bepillanthatnak a betegek aktáiba.

Forrás: sg.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 valóságáért, 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.