

NAPI HÍRLEVÉL

Pénz- és tőkepiaci összefoglaló

SIKERES HAZAI PANDA-KÖTVÉNY KIBOCSÁTÁS – Magyarország a kínai belső piacon bocsátott ki államkötvényt 1 Mrd jüan (~130 millió euró) összegben. A kötvény 3 éves futamidejű, kamata 4,85%, ám a ténylegesen fizetendő kamat ennél jóval kedvezőbb lehet (a magyar állam egy swapügylet keretében euróra váltja). A mostani kibocsátás része egy 3 Mrd jüan programnak az NGM közleménye szerint, ám a későbbi kibocsátásokat a piaci feltételek alakulásának függvényében hajtják végre. Az EUR/HUF kurzus a 305-ös szint körül mozog, a következő fontos támasz szint 304,90-nél található.

A BEFEKTETŐK TÖBBET VÁRTAK A FED KÖZLEMÉNYTŐL – A Fed a vártak megfelelően változatlan irányadó rátát jelentett be, a kamatdöntési közlemény pedig sok újdonságot nem tartalmazott. A jegybankmérték leépítésével kapcsolatban jelezték, viszonylag hamar következhet (júniusban azt mondták, az idei évben kerül erre sor), de ez összhangban van a Fed-elnök július közepén tett utalásával, várakozásunk szerint szeptemberben jelentik be a részleteket. Emellett kismértékben galamb hangnemet ütöttek meg az inflációs kommenttel, miszerint az elmarad (vs. korábban „valamivel elmarad”) a 2%-os inflációs céltól. A kamatdöntési közlemény ismertetését követően gyengülést mutatott a dollár a főbb devizákkal szemben, a piac továbbra sem veszi biztosra a Fed által jelzett ideai harmadik kamatemelést. Az EUR/USD kurzus 1,1750 körül, új két éves csúcshozam mozog ma reggel, a holnapi amerikai GDP-adat előtt az üzleti beruházások alakulását érdemes ma figyelni a tengerentúlon.

VÁRT SZERINTI BRIT GDP-ADAT – Negyedéves alapon kismértékű növekedést mértek 2017. első negyedévében (0,3% vs. korábbi 0,2%), míg éves alapon visszafogottabban alakult a teljesítmény (1,7% vs. korábbi 2%). A mostani növekedést leginkább a szolgáltatás szektor támogatta. A brit kilépés körüli bizonytalanság miatt az év hátralévő részében továbbra is visszafogottan alakulhat a növekedés. A font a tegnapi nap második felében vett lendületet, a GBP/USD kurzus az 1,31-es szint fölé került.

ROMÁNIÁBAN TERJESZKEDIK AZ OTP – Adásvételi szerződést írt alá az OTP a Banca Romaneasca 99,3%-os tulajdonrészének és a National Bank of Greece más leányvállalataihoz tartozó egyéb romániai kitétségek megvásárlásáról. Az akvizícióval az OTP piaci részesedése 4%-ra nő, és a 8. legnagyobb szereplővé válik a szomszédos országban. A tranzakció zárására a 2018-as év elejéig kerül sor.

Részvény	BÉT „blue chip” részvények (előző keresk. nap, zárás)			forgalom (Ezer darab)
	záró árfolyam	napi változás (Ft)	napi változás (%)	
BUX*	35 565	279	0,79	6 051
Mtelekom	467	-1	-0,21	284
MOL	21 800	370	1,73	49
OTP	9 448	128	1,37	290
Richter	6 681	-68	-1,01	228

* A BUX esetében a forgalom a teljes tőzsdei forgalmat jelenti

Részvényindex	Külföldi tőzszeindexek (előző keresk. napi zárás)		
	záró árfolyam	napi változás (pont)	napi változás (%)
Dow Jones (DJIA)	21711,0	97,6	0,5
S&P 500	2477,8	0,7	0,0
DAX	12305,1	40,8	0,3
NIKKEI 225 (ma reggel)	20064,2	14,1	0,1

Főbb devizapiaci árfolyamok			
Devizanem	Ma reggel	Devizanem	Ma reggel
EUR/HUF	304,98	EUR/USD	1,1730
CHF/HUF	273,26	EUR/CHF	1,1162
USD/HUF	260,00	USD/JPY	111,07
PLN/HUF	71,72	GBP/EUR	1,1196

Állampapír-piaci benchmark* hozamok		
Lejárat	előző napi (%)	1 napi változás
3 hó	0,07	0,01
1 év	0,09	0,00
3 év	0,84	0,01
5 év	1,82	0,00
10 év	3,10	-0,01

* 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

ÉPÍTŐIPAR

EGYELŐRE KI TUDJA ELÉGÍTENI A MEGNÖVEKEDETT IGÉNYEKET A HAZAI ÉPÍTŐANYAG GYÁRTÁS – A Magyar Építőanyag és Építési Termék Szövetség (MÉASZ) 2017. első féléves jelentése szerint az építőanyagok iránti kereslet 2017. első félévében jellemzően 20-30%-kal, az építőanyagárak pedig átlagosan 5-8%-kal emelkedtek. A legnagyobb keresletnövekedés az EPS alapú szigetelőanyagok iránt volt. Itt egyes termékkategóriák esetén a növekedés az 50%-ot is elérte. Ezt az okozza, hogy a homlokzati szigetelőanyagok iránti keresletet az újépítések mellett az épület felújítási programok is serkentik. Az építőanyag-gyártók beszámolóí szerint az építőanyag kategóriák többsége esetében nem jelentkezik kapacitás hiány, a hazai építőanyag-gyártó vállalatok képesek kielégíteni a megnövekedett igényeket, többségük további tartalékkapacitásokkal is rendelkezik. Két szegmensben azonosíthatók fennakadások. Az EPS alapú hőszigetelő gyártó kapacitások ugyan elégségesek, azonban az alapanyag gyártók nem képesek fedezni az igényeket, ezért a szállítási idő 4-6 hetes növekedése és áremelkedés tapasztalható a szegmensben. Ezen kívül hiány van acéllemez radiátorokból, amit elsősorban a DÉG radiátor gyártás idejének leállása eredményez. A jelentésből megtudható továbbá, hogy az építőanyag-gyártó kapacitások megfelelő szintje ellenére az építési projektek 3-6 hónapos csúszással valósulnak meg, aminek oka a kivitelezői szakemberhiány.

Forrás: measz.hu

GÉPIPAR, LOGISZTIKA

ELKÉPESZTŐ ÜTEMBEN FEJLESZT A BOSCH MAGYARORSZÁGON – A miskolci Robert Bosch Power Tool Elektromos Szerszámgyártó Kft. egy regionális szolgáltató központtal egészült ki, amely ez által Európa legnagyobb kéziszerszám gyárává és a csoport legnagyobb egységévé vált. Mindeközben a Bosch egy most induló beruházással Hatvanban hozza létre a közép-európai térségben egyedülálló, a legmodernebb digitális technológiákra épülő logisztikai központját. A 17 milliárd forintos beruházás jövő február végére fejeződik be és 250 munkahelyet teremt. Mára a Bosch a legtöbb embert foglalkoztató (14 200 fő) külföldi termelő vállalattá vált hazánkban. A Bosch Magyarországon a K+F tevékenységre is egyre nagyobb hangsúlyt fordít. Tavaly 47 Mrd Ft-ot költött K+F-re, ami 26%-os növekedést jelent az előző évhez képest.

Forrás: MTI

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.