

Feltételes projektet nyert az Opus

Az Opus Global közvetett tulajdonában álló Mészáros és Mészáros Kft. az EuroAszfalt Kft.-vel – 98,5-1,5 százalékos arányban megosztott konzorciumban – megnyerte az NFP Nemzeti Fejlesztési Programiroda Nonprofit Kft. ajánlatkérő által kiírt, Szikszó és térsége víziközmű-hálózatának fejlesztése elnevezésű projekt hátralévő részére nettó 3,98 milliárd forint értékben kiírt pályázatot – közölte tegnap az Opus. A projekt feltételes, támogatási szerződéssel, azaz forrással még nem rendelkezik. **I VG**

Az AutoWallisnál sem lesz közgyűlés

Az AutoWallis nem tartja meg november 30-ra meghirdetett közgyűlését a koronavírus-járvány által okozott veszélyhelyzeti idején alkalmazandó védelmi intézkedések második üteméről szóló kormányrendelet rendelkezéseit követve – közölte tegnap a társaság a tőzsde honlapján. A közlemény arról is tájékoztatja a részvényeseket, hogy a közgyűlés közzétett napirendjén szereplő valamennyi kérdésben – ideértve az alapszabály módosítását is – az AutoWallis igazgatósága fog dönteni. **I VG**

Sok a panasz a Tesla Model Y crossoverre

A Tesla az amerikai Consumer Reports fogyasztói magazin éves megbízhatósági felmérésén az autómárkák között két helyet rontott, és az utolsó előtti, 25. helyre került – közölte a magazin. A Tesla minősítését az újonnan piacra dobott Model Y crossover rontotta le a rengeteg panasz miatt, amelyekben rosszul illeszkedő karosszériapanelekről és hibás festésről számoltak be. Az első helyen a Mazda végzett a Toyota és a Lexus előtt, a Tesla mögötti utolsó helyre a Lincoln sorolták. **I M. E.**

PORTFÓLIÓ | Ígéretes hat hónap következhet a részvénytőkepiacokon

Újra vonzó a pénzügyi és az energiaszektor

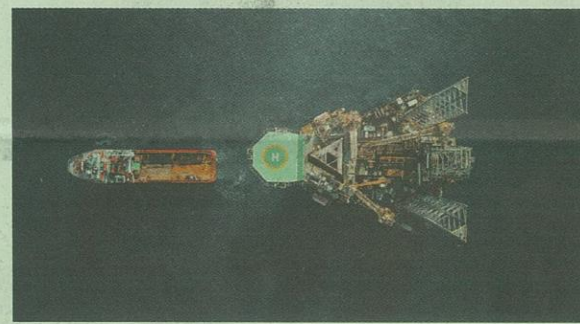
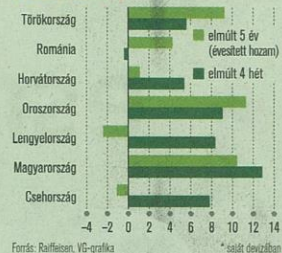
SÁROSI VIKTOR | A nyomott értékeltségek és a jó eredmény-növekedési kilátások miatt a hagyományos ágazatok értékpapírjaiban van a legmagasabb felértékelődési potenciál – vélik a Raiffeisen befektetési szakértői.

Rég nem látott mozgást hoztak a világ vezető indexeiben a novemberi nagyrányú részvénypiaci átszűzőzások – állapította meg egy tegnap publikált elemzésében a Raiffeisen Bank International: a technológiai és gyógyszeripari vállalatok részvényeiből kiáramló tőke a ciklikus szektorok papírjaiban talált helyet: a Nasdaq és az S&P 500 indexet felülteljesítette a Dow Jones, a német DAX és az osztrák ATX is.

„Minél nagyobb volt egy befektetési portfólióban a régi gazdasághoz köthető részvények súlya, annál nagyobb megtérülést lehetett elérni a tartásukkal” – írták. A folyamat meglepőnek nem nevezhető, a gazdasági korlátozások épp e társaságokat sújtották a legnagyobb mértékben. A nyomott értékeltségek és az eredménynövekedési kilátások miatt pillanatnyilag ezekben az értékpapírokban van a legmagasabb felértékelődési potenciál, különösen a leginkább lemaradó energia- és pénzügyi részvényekben. Az elmúlt hetek eseményei miatt sok részvénypiac tűnhet túlvettnek, de a Raiffeisen szakértői a vártnál jobb harmadik negyedéves eredményeket hozó vállalati jelentések láttán a következő fél évre optimisták, és a piacok további emelkedését várják. Prognózisuk szerint – mivel ezek a szektorok nagyobb súllyal vannak

jelen az európai indexekben – jobbak most a részvénypiaci kilátások a kontinensen, mint a tengerentúlon. A Raiffeisen rövid távra (egy-három hónap) szóló befektetési stratégiájában még 46-46 százalék a kötvények és részvények aránya, de ezek januárban felülvizsgálják. Addig

A RÉSZVÉNYPIACOK MOZGÁSA A RÉGIÓNKBAN | százalékos



Gyatra negyedévet zárt a Macy's

C. D. | Mintegy négy milliárd dollár értékű árut értékesített a szeptember végével zárult harmadik negyedévben a Macy's, ami 20 százalékos mértékben meghaladta a 2019 azonos időszakában elért eredményhez képest. Az amerikai kiskereskedelmi lánc tegnap tájékoztatta negyedéves mérlegéről a befektetőit, és ebben 27 százalékos visszaeséssel számolt be az internetes eladások terén, miközben az április és június közötti periódusban az online üzletága még 53 százalékkal tudott bővülni. A társaság számára most érkezik az egyik legfontosabb szakasz az évben, hiszen a kiskereskedelmi költségek a karácsonyi ünnepek

Az áruházlánc felkészült az Őnnapi szezonra, de a járvány miatt nem sok jóra számíthat

kör közeledtével megugranak. Idén azonban Amerikában is sokan távol maradhatnak az üzletektől, ezért a Macy's internetes akciókkal is készül. A kiskereskedelmi lánc eredményeit árnyalja, hogy amerikai riválisai rendre robusztus eladási számokkal rukkoltak elő a július-szeptemberi három hónap után. Ennek ellenére Jeff Gennette, a vállalat vezérigazgatója optimistán nyilatkozott, mivel szerinte kedvezően alakul az oltoanyagok fejlesztése, a visszarendeződéssel pedig a forgalmuk stabilizálódására számít. A cég befektetőinek csalódottságát az is híven tükrözi, hogy a tengerentúli kereskedés elején 8,3 dollárig zuhant a vállalat papírjainak ára, ami mintegy 8 százalékos esésnek számít. Ez nyár eleje óta a legnagyobb napon belüli gyengülés a Macy's papírok számára, amelyek az idén már 47 százalékkal lettek olcsóbbak.

STRATÉGIA |

Húsz százalékkal mehet az S&P 500?



Láng András, az SPB Befektetési Zrt. elemzője

A Pfizer amerikai biotechnológiai cég és a német BioNTech november 9-én jelentették be, hogy kifejlesztették a koronavírus elleni vakcinát. A minden idők leggyorsabban, csupán kilenc hónap alatt elkészült vakcinája ráadásul a legújabb tesztek szerint százról kilencvenöt ember esetében védelmet nyújt a betegség ellen. A vakcina hírére az S&P 500 index rekordmagasra, 3645 pontra ugrott november 9-én. A szektorok közül az olajipari cégek és a légitársaságok produkálták a legnagyobb emelkedést, egy nap alatt 12,5, illetve 17 százalékos átlagos növekedéssel. November 16-án a Moderna is kedvező híreket közölt: a vakcinája 94,5 százalékos hatékonyságú.

A több százmillió vakcina rövid határidővel történő legyártása, elosztása, majd eljuttatása a világ különböző pontjaira azonban még számos

kihívást állít a gyógyszergyártók, a kormányok és az egészségügyi intézmények elé, arról nem is beszélve, hogy az oltoanyag mellett a fecskendők, tűk és az oltás beadásához szükséges egyéb eszközök célba juttatását is biztosítani kell, és ki kell képezni az egészségügyi dolgozókat az oltoanyag megfelelő tárolására és adminisztrációjára.

Mindezek dacára az elemzők többsége 2021 végére az S&P 500

AZ S&P 500 INDEX ALAKULÁSA



Forrás: Refinitiv, VG-grafika

index 20 százalékos emelkedésére számít, még úgy is, hogy a lezárások alatt kiesett forgalom nagy része nem fog megtérülni, sőt, úgy gondolom, hogy az indexben szereplő vállalatok 2020 végére várható bevételecsökkenése a tavalyi évhez képest átlagosan több mint 15 százalékos lesz.

A Moderna – amely idén majdnem 400 százalékos árfolyam-emelkedést produkált – spekulatív részvény, a cég jelenlegi piaci kapitalizációja száznegyvenszerese az árbevételének. Ráadásul míg a Moderna csak a koronavírus elleni vakcina gyártásával foglalkozik, a Pfizer jóval diverzifikáltabb cég, árfolyama mégis 0,5 százalékkal van lejjebb az év eleji szintjénél, pedig elsőként tette közzé a vakcinája eredményét. A két cég közül tehát a Pfizer árfolyama van közelebb a cég belső értékéhez.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ |

Hízott a Richter, soványodott a Mol

K. T. | A koronavírus zaboltatlan terjedése miatti aggodalmak határozták meg a tegnapi kereskedés irányát a világ tőzsdéin. A nyugat-európai indexek kisebb veszteséggel zárták a napot, főleg a ciklikus részvényektől szabadultak a befektetők. A BUX a nemzetközi trendeket követve fél százalékkal, 38 164 pontra ereszkedett a parkett átlagos, 12,8 milliárd forintos forgalma mellett.

A Richter az uralkodó hangulattal dacolva 0,6 százalékkal, 6920 forintra drágult, a többi blue chip azonban gyengült. Az OTP és a Magyar Telekom egyaránt fél százalékos mínuszban végzett, a bankpár zárórára 11 940, a távközlési társaságé pedig 367,5 forint volt. A Mol társainál nagyobb, 1,6 százalékos eséssel 1979 forinton zárta a napot. A sikeresztortik ezúttal a kispapírok szállították, a Masterstix az egy hét óta tartó rallyját újabb 14 százalékkal töltötte meg, a 4iG és a Duna House 4-4 százalékkal erősödött.

Fontos szintet tört át tegnap délután a forint is, amely az euróval szemben újra a lélektani 360-as szint alá került. Az európai fizetőeszközt 359,6 forinton, a dollárt pedig 303,7 forinton jegyezték a piacczáráskor.

BUDAPESTI BÉT ÉRTÉKTŐZSDE

A rovat szakmai támogatója a Budapesti Értéktőzsde

BUX | 38 163,61

Változás -198,21, -0,52%

Nyitó 38 361,82

Minimum 37 908,87

Maximum 38 719,67

Részvénypiaci forgalom 12 802 M Ft

Részvénypiaci kapitalizáció 7544 Mrd Ft

BUMIX | 3333,37 6,75 pont, 0,20%

CETOP 20 | 1788,54 -17,28 pont, -0,96%

ÁLLAMPAPÍRHOZAMOK | %

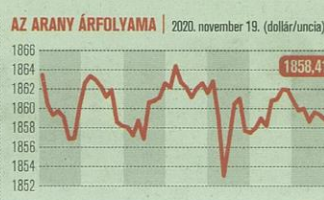
3 hónap	0,39	0,02
6 hónap	0,42	-0,01
1 év	0,54	-0,01
3 év	0,99	-0,04
5 év	1,48	-0,02
10 év	2,17	0,02
15 év	2,32	0,01

Az előzőleges forgalmi adatok alapján

NEMZETKÖZI INDEXEK | %

FTSE 100	6 338,08	-0,74
Xetra DAX	13 096,82	-0,80
CAC 40	5 473,38	-0,69
WIG 40	51 651,40	-1,11
Dow Jones	29 298,38	-0,48
S&P 500	3 566,29	-0,04
Nasdaq	11 864,24	0,53

18 órai adatok



Forrás: Refinitiv, VG-grafika