

# Dnevni izvještaj financijskih tržišta

**01. rujan 2017.**

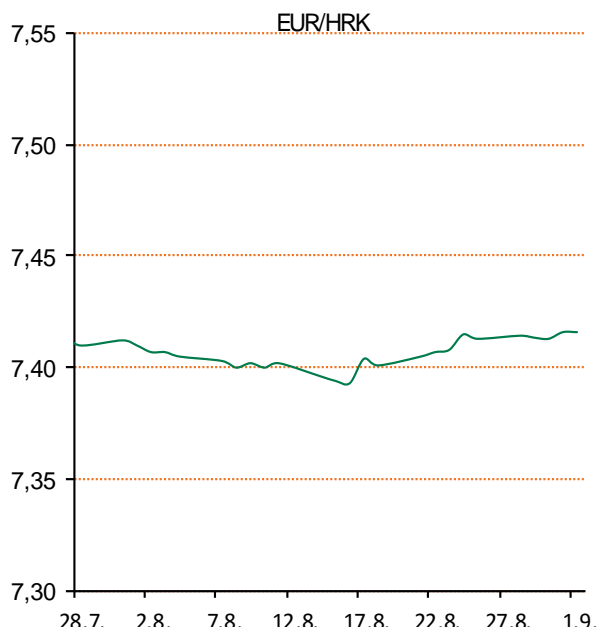
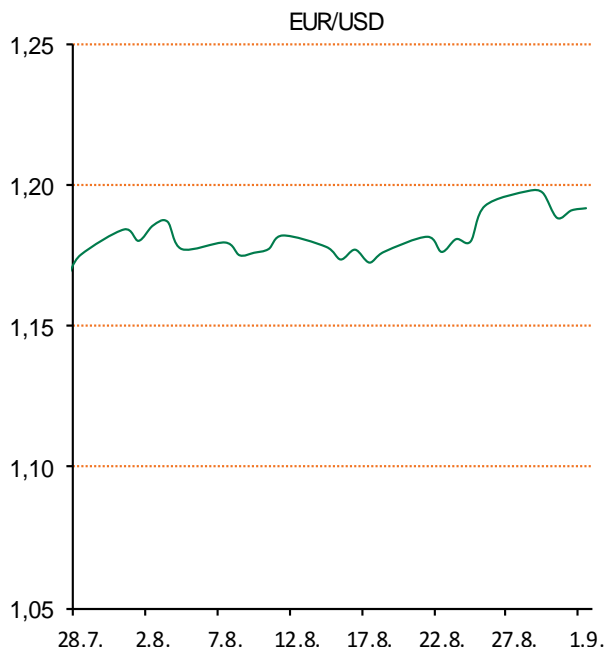
- domaći valutni par se kretao nešto mirnijim tonom tokom jučerašnjeg dana – trgovanje oko 7.41
- interval kretanja EURHRK u današnjem danu vidimo unutar 7.38 – 7.43
- \$ se stabilizirao u četvrtak
- danas u fokusu podaci za \$: Nonfarm Payrolls i Unemployment Rate (15:30 h)
- cijene nafte također stabilne
- nastavak rasta svjetskih burzovnih indeksa

# Pregled deviznog tržišta

	Spot rates		Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1880	1,1884	O/N	1,9	6,5	1Y	-0,2797	-0,2397
EURCHF	1,1422	1,1424	T/N	0,6	2,2	2Y	-0,191	-0,186
EURGBP	0,9201	0,9205	1W	3	15	3Y	-0,091	-0,085
EURJPY	130,91	130,92	2W	7	30	4Y	0,0219	0,0419
GBPUSD	1,2909	1,2915	1M	19	70	5Y	0,144	0,174
USDJPY	110,16	110,21	3M	37	206	7Y	0,4194	0,4294
GOLD	1318,11	1318,90	6M	74	410	9Y	0,675	0,68
BRENT	53,48	53,50	12M	151	869	10Y	0,77	0,81

	Cross-rates PBZ	
	BID	ASK
EURHRK	7,3800	7,4300
USDHRK	6,2100	6,2542
CHFHRK	6,4601	6,5050
GBPHRK	8,0174	8,0752
JPYHRK	5,6370	5,6757
AUDHRK	4,9249	4,9593
CADHRK	4,9727	5,0094
NOKHRK	0,7966	0,8024
DKKHRK	0,9921	0,9989
SEKHRK	0,7779	0,7836
HUFHRK	2,4149	2,4337
PLNHRK	1,7356	1,7488
CZKHRK	0,2826	0,2849

Dobro jutro. Jučer smo dan započeli na razini 7,41 EUR/HRK. Dan smo završili na razini 7,411. Ključni dionički indeksi Zagrebačke burze su danas završili s pozitivnom promjenom. CROBEX je porastao za 0,23% na 1.893,01 bodova. CROBEX10 je uvećan za 0,35% na 1.122,01 boda. Dolar se stabilizirao u četvrtak prema najvažnijim svjetskim valutama na međunarodnim tržištima, smanjivši gubitke prema euru od početka mjeseca na svega 0,4% dok je u odnosu na jen trenutno u mjesečnom plusu od blagih 0,2%. Eurom se jutros trgovalo po 1,1890 dolara, što znači da je ostao više-manje nepromijenjen u odnosu na završetak trgovanja dan ranije. U utorak je zabilježio najvišu razinu u 2,5 godine od 1,2069 dolara, nakon što čelnik Europske središnje banke (ECB) Mario Draghi u prošlotjednim istupima na konferenciji u američkom gradu Jackson Holeu nije pokazao zabrinutost u vezi jačanja eura. Dolar je u takvom ozračju prema jenu u četvrtak ojačao za približno četvrtinu postotnog boda, na 110,47 jena, i drži se nedaleko najviših razina u posljednja dva tjedna. Na sličnom postotnom dobitku dolar je bio i prema funti kojom se tako trgovalo po 1,2896 dolara. Cijene nafte stabilizirale su se u četvrtak na međunarodnim tržištima iznad razine od 51 dolara, zakočene zabrinutošću za potražnju nakon što je uragan Harvey zatvorio četvrtinu rafinerijskih kapaciteta u SAD-u, potaknuvši snažan rast cijena derivata. Na londonskom je tržištu cijena barela sirove nafte porasla 36 centi u odnosu na prethodno zatvaranje i iznosila je 51,22 dolara. U SAD-u se barelom danas trgovalo po gotovo nepromijenjenoj cijeni u odnosu na prethodno zatvaranje, od 46,09 dolara.



Recept: Quesadille s povrćem i šunkom – 4 tortilje, 1 crvena paprika, 20dg kuhane šunke, 20dg gaude. Crvenu papriku izdinstajte na malo maslinovog ulja zajedno s lukom(1 manja glavica) i češnjakom(2 režnja češnjaka). Posolite i popaprite. Na jednu tortilju stavite izdinstanu papriku, luk i češnjak, zatim šunku, pa sir pa peršin. Poklopite s drugom tortiljom i zagrijte ju lagano na tavi. Tava neka bude na srednjoj vatri. Kada tortilje porumene, maknite ih s tave i izrežite na 4 dijela.

# Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			31.08.2017	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	1.17778	-0.783	-	0.38	
1W	1.20167	-0.798	-0.378	0.41	
2W			-0.377	0.49	
1M	1.23722	-0.790	-0.373	0.52	
3M	1.31611	-0.726	-0.329	0.60	
6M	1.45333	-0.653	-0.273	0.68	
1Y	1.71178	-0.506	-0.161	0.81	

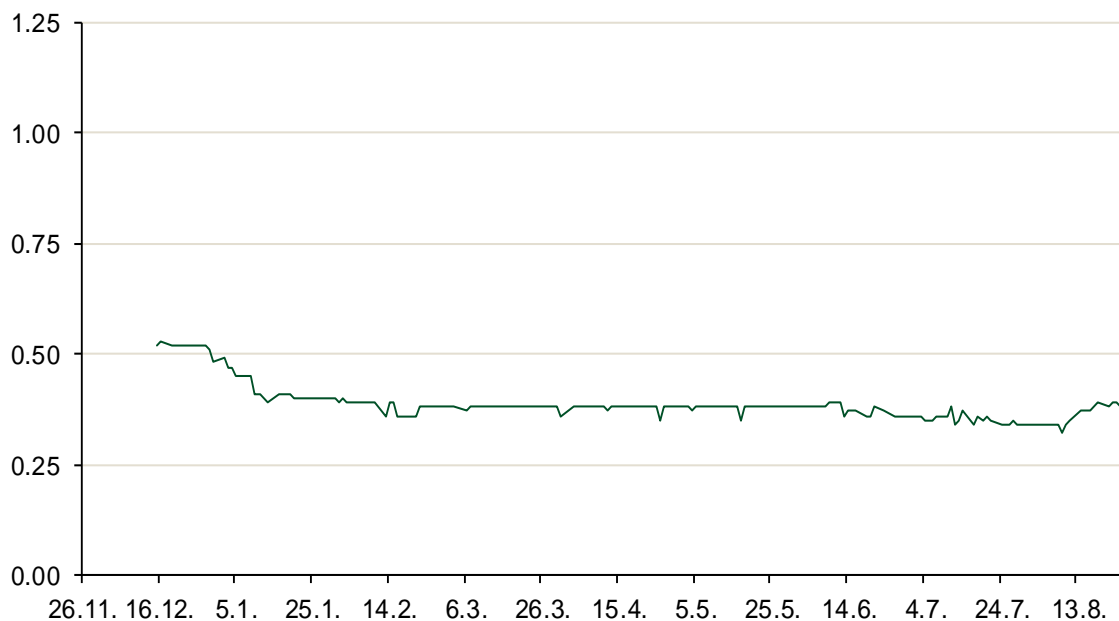
Vrijednost udjela fondova		30.08.2017
Fond		
PBZ Novčani fond		143,4868 HRK
PBZ Euro novčani		128,7562 EUR
PBZ Dollar		133,3401 USD
PBZ Short term bond		103,6891 HRK
PBZ Bond		135,6338 EUR
PBZ Conservative 10		115,5921 EUR
PBZ Flexibile 30		102,8428 EUR
PBZ Global		15,1129 EUR
PBZ Equity		12,1283 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	Dat. Dospjeća
91	HRK	0.20	50	05.01.2017	06.04.2017
182	HRK	0.25	20	24.08.2017	22.02.2018
364	HRK	0.40	402.00	31.08.2017	30.08.2018
364	EUR/VK	0.01	31	31.08.2017	30.08.2018
455	EUR	0.70	1500	11.08.2016	09.11.2017

	Kamatni sw apovi		
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0.2613	1.4370	-0.6825
2 Y	-0.2000	1.5350	-0.5790
3 Y	-0.0926	1.6180	-0.5122
4 Y	0.0130	1.6920	-0.3830
5 Y	0.1550	1.7650	-0.2770
6 Y	0.2877	1.8380	-0.1750
7 Y	0.4196	1.9060	-0.0740
8 Y	0.5450	1.9680	0.0130
9 Y	0.6580	2.0240	0.0980
10 Y	0.7844	2.0750	0.1583

PBZ Referente kamate						
HRK	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0.00	0.00	0.00	0.10	0.20	
Ask	0.40	0.40	0.50	0.60	0.70	
EUR	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0.00	0.00	0.00	0.01	0.01	
Ask	0.20	0.20	0.30	0.41	0.51	
USD	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0.40	0.50	0.70	0.90	1.00	
Ask	1.00	1.10	1.30	1.50	1.60	

Zibor na O/N



# Pregled tržišta obveznica

## Obveznice Republike Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Euro - Val. klauzula</i>						
RHMF-O-19BA	5.375%	29.11.2019	110.15	110.85	0.78	0.48
RHMF-O-203E	6.500%	05.03.2020	114.40	115.10	0.68	0.42
RHMF-O-227E	6.500%	22.07.2022	121.75	122.45	1.82	1.69
RHMF-O-247E	5.750%	10.07.2024	121.50	122.20	2.33	2.23
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-17BA	6.250%	25.11.2017	101.50	101.70	-0.55	-1.42
RHMF-O-187A	5.250%	10.07.2018	104.50	105.00	-0.07	-0.64
RHMF-O-203A	6.750%	05.03.2020	114.15	115.15	1.00	0.63
RHMF-O-217A	2.750%	08.07.2021	104.20	105.20	1.62	1.36
RHMF-O-227A	2.250%	07.02.2022	101.50	102.00	1.89	1.78
RHMF-O-257A	4.500%	09.07.2025	113.50	114.50	2.59	2.44
RHMF-O-26CA	4.250%	14.12.2026	111.85	112.85	2.79	2.67
RHMF-O-28CA	2.875%	07.02.2028	98.80	99.30	3.01	2.95
RHMF-O-32CA	3.250%	07.07.2032	100.30	101.30	3.22	3.14

## Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	101.37	0.36
Francuska	103.15	0.66
Austrija	99.40	0.56
Italija	101.56	2.03
Španjolska	100.57	1.44
Portugal	110.77	2.83
Češka	94.22	0.89
Grčka	87.72	5.52
Slovenija	102.34	0.99

## Eurobonds Rep. Hrvatske

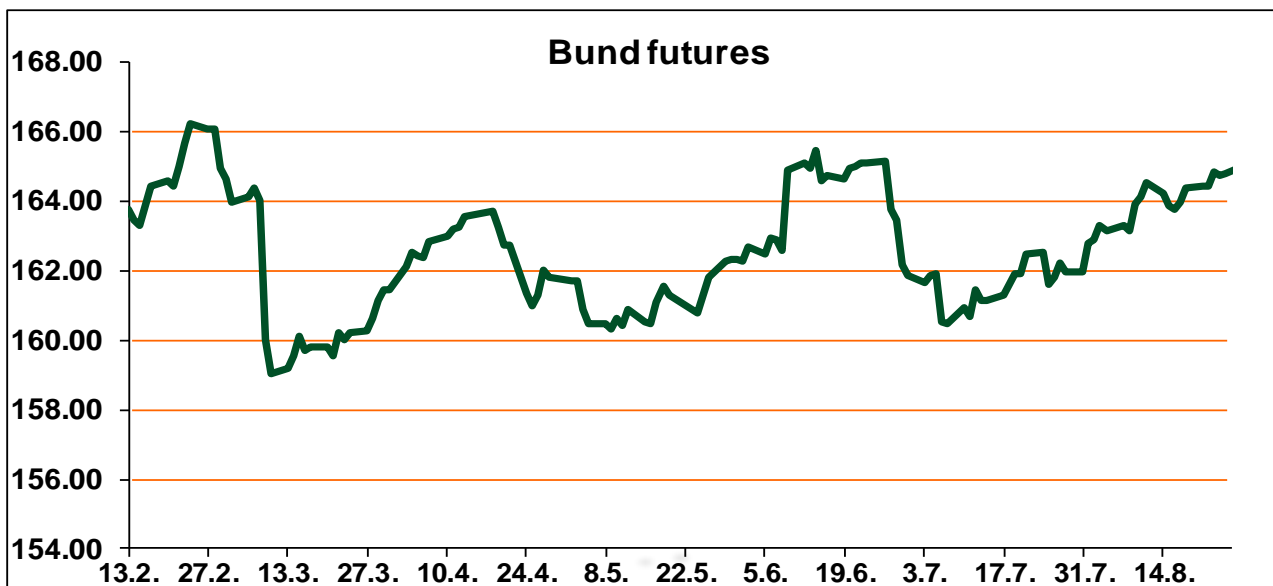
Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA EUR 2018	5.875%	09.07.2018	104.90	105.10	0.05	-0.18
CROATIA USD 2019	6.750%	05.11.2019	108.80	109.30	2.55	2.32
CROATIA USD 2020	6.625%	14.07.2020	110.30	110.80	2.84	2.67
CROATIA USD 2021	6.375%	24.03.2021	111.30	111.80	3.00	2.86
CROATIA EUR 2022	3.875%	30.05.2022	112.00	112.50	1.25	1.14
CROATIA USD 2023	5.500%	04.04.2023	110.50	111.00	3.42	3.32
CROATIA USD 2024	6.000%	26.01.2024	113.80	114.30	3.56	3.48
CROATIA EUR 2025	3.000%	11.03.2025	106.10	106.60	2.11	2.04
CROATIA EUR 2027	3.000%	20.03.2027	104.10	104.60	2.51	2.45

## CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	8	55	110
Italija	47	106	145
Spain	21	46	67

## Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9.125%	10.10.2020	26.00	27.00	87.34	84.65
AGROKOR 2019	9.875%	01.05.2019	27.00	28.00	121.35	117.48
ZG. HOLDING 2023 HRK	3.875%	15.07.2023	102.00	103.50	3.49	3.21
HEP USD	6.000%	09.11.2017	100.40	100.90	3.65	0.88
HEP USD	5.875%	23.10.2022	109.50	110.50	3.82	3.61



# Pregled dioničkog tržišta

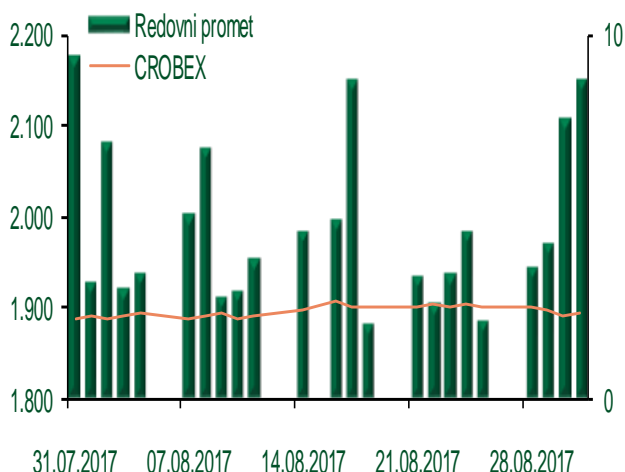
## Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 31.08.2017.

Ukupni promet ('000 HRK)	12.390,71
Redovni promet ('000 HRK)	8.810,71
Prijavljeni promet ('000 HRK)	3.580,00
OTC promet ('000 HRK)	30.268,13
<b>Vrijednost CROBEX indeksa</b>	<b>1.893,01</b>
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,23%
Promjena CROBEX indeksa u 2017.	-5,10%
<b>Vrijednost CROBEX10 indeksa</b>	<b>1.122,01</b>
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,35%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2017.	-3,12%

Izvor: Zagrebačka burza

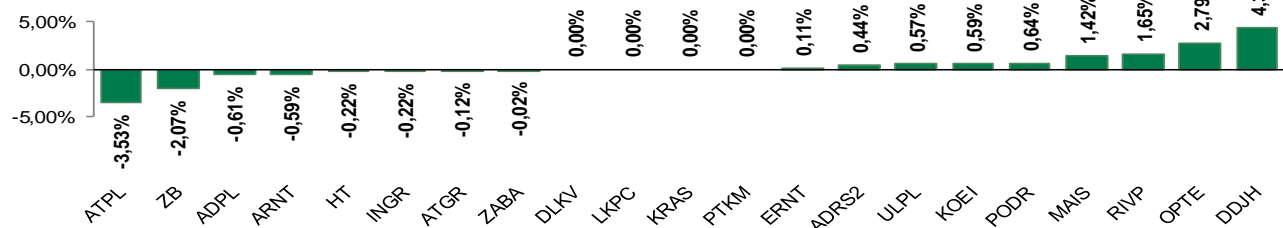
## Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



## Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 31.08.2017.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
RVP	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	46,90	1,65%	34,54%	3.371,52	5.910,69
ADRS2	Adris Grupa d.d.	452,00	0,44%	-1,72%	2.941,06	3.066,41
ARNT	Arenaturist d.d.	487,01	-0,59%	3,95%	567,42	2.497,74
ADPL	AD Plastik d.d.	166,98	-0,61%	21,00%	295,16	701,25
ATPL	Atlantska plovidba d.d.	410,00	-3,53%	45,11%	271,75	558,53

## Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



## Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 31.08.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	725,60	-0,09%	1,15%
BELEXline	1.608,38	0,11%	2,48%
SBI TOP	812,75	-0,65%	13,26%
SASX-10	630,07	-0,73%	-8,75%
BIRS	556,25	-0,24%	1,75%
MONEX 20	10.821,95	-0,18%	-5,98%
MBI-10	2.647,85	0,37%	24,02%

Izvor: službene stranice burzi regije

## Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 31.08.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7430,62	+0,89%	4,03%
DAX 30	12055,84	+0,44%	5,01%
CAC 40	5085,59	+0,58%	4,59%
DJIA	21948,1	+0,25%	11,06%
NASDAQ	6428,66	+0,95%	19,42%
S&P 500	2471,65	+0,57%	10,40%
NIKKEI 225	19691,47	+0,23%	3,02%

Izvor: Bloomberg

# Kontakti

## Riznica i ALM

Prodaja rizničnih proizvoda  
[treasurysales@pbz.hr](mailto:treasurysales@pbz.hr)

01 4891 301

Riznica  
[treasury@pbz.hr](mailto:treasury@pbz.hr)

- Likvidnost 01 4891 303
- Trgovanje devizama 01 4891 302
- Trgovanje vrijednosnim papirima 01 4891 304
- Trgovanje efektivom 01 4891 305

## Proizvodi korporativnog bankarstva

Brokerski poslovi  
[brokeri@pbz.hr](mailto:brokeri@pbz.hr)

01 4891 331

### Pravne napomene:

Ovu publikaciju izdaje PRIVREDNA BANKA ZAGREB-DIONIČKO DRUŠTVO, Zagreb, Radnička cesta 50 (dalje:PBZ) i namijenjena je klijentima Grupe PBZ. Ova publikacija je načinjena samo sa svrhom informiranja i ne može se niti na koji način smatrati ponudom ili pozivom na kupnju imovine ili prava koje se u njoj spominju. Informativni karakter ove publikacije znači da ona ne može služiti kao zamjena za vlastitu prosudbu i procjenu bilo kojeg čitatelja ili primatelja ove publikacije. Informacije, mišljenja, zaključci, prognoze i projekcije koje se ovdje iznose zasnivaju se na javno dostupnim podacima u čiju se točnost PBZ pouzdaje, ali istu ne može jamčiti. U skladu s navedenim, svi stavovi, mišljenja, zaključci, prognoze i projekcije izneseni u ovoj publikaciji podložni su promjenama podataka kako ih objavljuju korišteni izvori. PBZ dozvoljava daljnje korištenje podataka iz ove publikacije, uz obavezno navođenje ove publikacije kao izvora. Svaka imovina koja se spominje u ovoj publikaciji i čije se kretanje komentira može, s vremena na vrijeme, biti predmet trgovanja, odnosno zauzimanja pozicije od strane PBZ-a.