

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

01. prosinac 2017.

- na domaćem deviznom tržištu jako volatilno
- kretanje EUR/HRK 7.543 - 7.558
- strano tržište u znaku američkog dolara
- EUR/USD u ovim trenutcima oko 1.1930
- cijene nafte u porastu
- CROBEX u plusu, indeksi u SAD u porastu

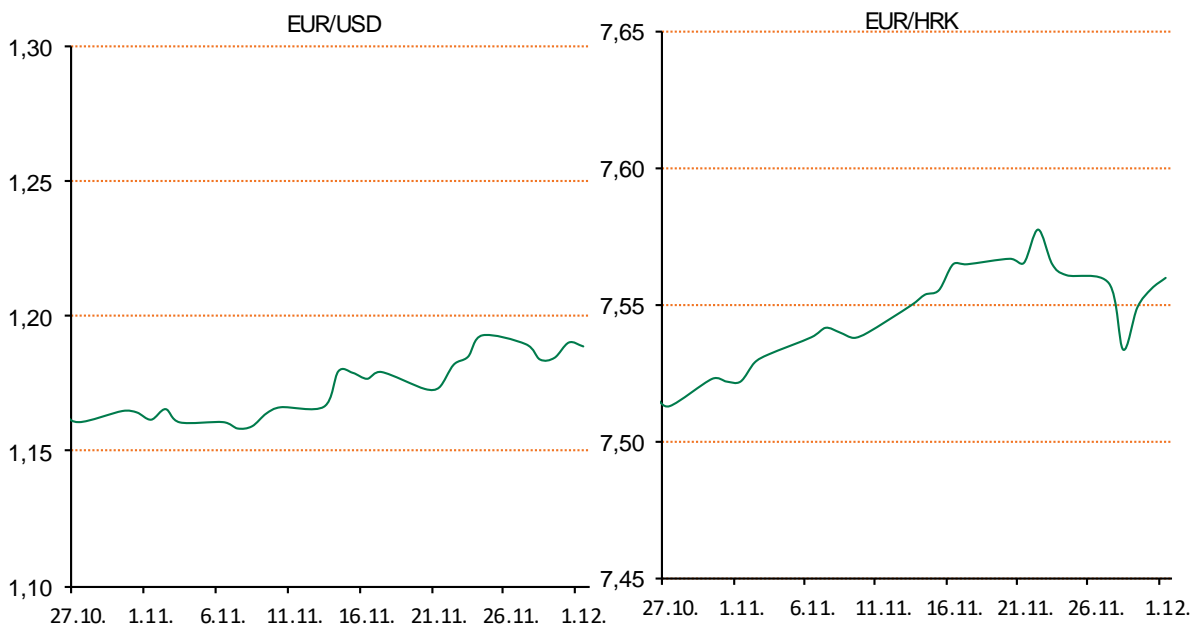
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1932	1,1935	O/N	2,2	3,8	1Y	-0,2668	-0,2421
EURCHF	1,1721	1,1726	T/N	0,7	1,4	2Y	-0,181	-0,176
EURGBP	0,8829	0,8832	1W	5	10	3Y	-0,06	-0,05
EURJPY	134,16	134,21	2W	10	20	4Y	0,077	0,087
GBPUSD	1,3514	1,3518	1M	20	44	5Y	0,211	0,221
USDJPY	112,42	112,45	3M	28	123	7Y	0,4679	0,4779
GOLD	1277,04	1277,15	6M	38	287	9Y	0,704	0,714
BRENT	64,32	64,34	12M	77	694	10Y	0,8109	0,8209

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,5300	7,5800
USDHRK	6,3092	6,3527
CHFHRK	6,4216	6,4670
GBPHRK	8,5258	8,5853
JPYHRK	5,6106	5,6500
AUDHRK	4,7882	4,8203
CADHRK	4,9078	4,9407
NOKHRK	0,7596	0,7650
DKKHRK	1,0118	1,0185
SEKHRK	0,7544	0,7596
HUFHRK	2,3994	2,4166
PLNHRK	1,7888	1,8011
CZKHRK	0,2947	0,2968

Dobro jutro! Četvrtak na domaćem deviznom tržištu u znaku velike volatilnosti koja je posljedica izmjenjivanja veće ponude i potražnje s naglaskom na međubankarsko tržište. Valutni par EUR/HRK dan je otvorio na razini 7.543. Jučerašnji maksimum koji je kuna dosegla bila je razina 7.558. Do kraja dana kuna je ojačala do razine 7.553. Današnje trgovanje očekujemo u intervalu 7.53 – 7.58. CROBEX je uvećan za 0.78 posto na 1.875,01 bod. Ukupni promet na ZSE iznosio je 12 milijuna kuna.

Strano devizno tržište u znaku američkog dolara koji je na putu prema najvećem mjesečnom gubitku od srpnja zbog opreznih ulagača u vezi izgleda najvećeg svjetskog gospodarstva. Euro je ojačao blagih 0.1 posto prema dolaru, na 1.1860. Dolarov indeks iznosio je 93.219 bodova što znači da je ostao gotovo nepromijenjen u odnosu na prethodno zatvaranje. Američki dolar je prema jenu ojačao 0.5 posto, na 112.06 jena. Cijene nafte porasle su u četvrtak na međunarodnim tržištima iznad razine od 63 dolara budući da su članice OPEC-a na sastanku u Beču spremne produljiti razdoblje smanjene opskrbe do kraja 2018. godine. Na londonskom tržištu je iznosila 63.30 dolara za barel, na američkom 57.96 dolara.



Recept: Quiche s blitvom, fetom i ricottom – Zamijesite prhko tijesto i ostavite ga u hladnjaku pola sata. Blitvu nasjeckajte na sitno. Na tavi prodinstajte luk, pancetu i blitvu oko 5 minuta. Tijesto razvaljajte i stavite u kalup za quiche. Popikajte malo vilicom i stavite na 10 minuta u pećnicu, na 190 stupnjeva. Na tijesto stavite blitvu, pancetu i luk pa na to feta sir. U zdjeli pomiješajte jedno jaje, ricottu i 250 ml vrhnja za kuhanje. To sve prelijte preko blitve. Pecite na 190 stupnjeva oko 25 minuta. Dobar tek!

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			30.11.2017	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	1.18625	-0.794	-	0.37	
1W	1.205	-0.797	-0.379	0.42	
2W			-0.376	0.48	
1M	1.36069	-0.805	-0.371	0.50	
3M	1.48063	-0.752	-0.329	0.56	
6M	1.6605	-0.655	-0.272	0.65	
1Y	1.94481	-0.527	-0.188	0.76	

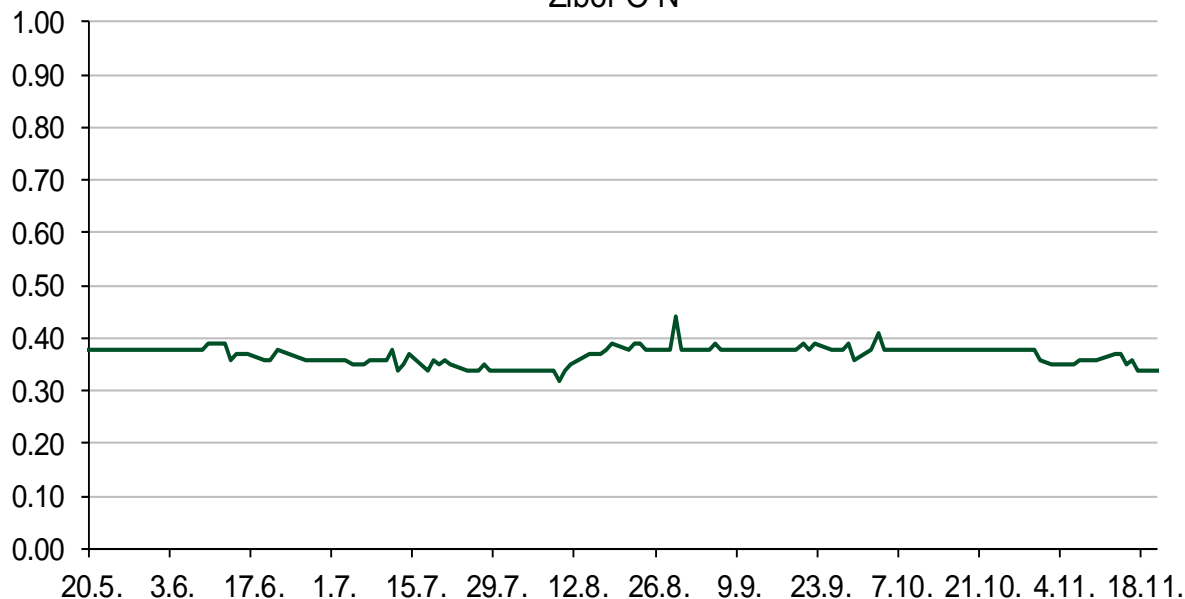
Vrijednost udjela fondova		29.11.2017
Fond		
PBZ Novčani fond		143,5104 HRK
PBZ Euro novčani		128,7529 EUR
PBZ Dollar		133,6570 USD
PBZ Short term bond		104,3003 HRK
PBZ Bond		135,5997 EUR
PBZ Conservative 10		116,2927 EUR
PBZ Flexible 30		104,3968 EUR
PBZ Global		15,6341 EUR
PBZ Equity		11,5278 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdavanja	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	0.25	1,300.00	23.11.2017	22.11.2018
364	EUR/VK	0.01	11.1	26.10.2017	25.10.2018
455	EUR	0.10	1500	09.11.2017	07.02.2019

Kamatni sw apovi			
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0.2757	1.7880	-0.6475
2 Y	-0.1794	1.9720	-0.5140
3 Y	-0.0490	2.0770	-0.4282
4 Y	0.0876	2.1430	-0.2850
5 Y	0.2210	2.1960	-0.1720
6 Y	0.3540	2.2430	-0.0750
7 Y	0.4804	2.2860	0.0140
8 Y	0.5950	2.3270	0.1020
9 Y	0.7176	2.3640	0.1840
10 Y	0.8175	2.3980	0.2620

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 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	110.25	110.95	0.19	-0.14
RHMF-O-203E	6.500%	05.03.2020	113.00	113.70	0.67	0.38
RHMF-O-227E	6.500%	22.07.2022	122.90	123.60	1.38	1.24
RHMF-O-247E	5.750%	10.07.2024	123.25	123.95	1.97	1.87
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-187A	5.250%	10.07.2018	102.90	103.20	0.39	-0.10
RHMF-O-203A	6.750%	05.03.2020	114.00	115.00	0.48	0.07
RHMF-O-217A	2.750%	08.07.2021	105.40	106.40	1.21	0.93
RHMF-O-222A	2.250%	07.02.2022	103.80	104.30	1.31	1.19
RHMF-O-23BA	1.750%	27.11.2023	101.00	101.50	1.57	1.49
RHMF-O-257A	4.500%	09.07.2025	115.30	116.30	2.29	2.15
RHMF-O-26CA	4.250%	14.12.2026	114.30	115.30	2.47	2.35
RHMF-O-28CA	2.875%	07.02.2028	101.60	102.10	2.69	2.64
RHMF-O-32CA	3.250%	07.07.2032	101.60	102.60	3.11	3.03

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	101.31	0.36
Francuska	100.66	0.68
Austrija	99.93	0.51
Italija	102.75	1.75
Španjolska	99.97	1.45
Portugal	119.12	1.88
Češka	88.70	1.58
Grčka	89.07	5.38
Slovenija	104.18	0.78

Eurobonds Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA EUR 2018	5.875%	09.07.2018	103.55	103.75	-0.12	-0.44
CROATIA USD 2019	6.750%	05.11.2019	107.60	108.10	2.66	2.40
CROATIA USD 2020	6.625%	14.07.2020	109.10	109.60	2.97	2.78
CROATIA USD 2021	6.375%	24.03.2021	110.05	110.55	3.14	2.99
CROATIA EUR 2022	3.875%	30.05.2022	111.65	112.15	1.19	1.08
CROATIA USD 2023	5.500%	04.04.2023	110.15	110.65	3.40	3.30
CROATIA USD 2024	6.000%	26.01.2024	113.80	114.30	3.48	3.40
CROATIA EUR 2025	3.000%	11.03.2025	106.80	107.30	1.98	1.91
CROATIA EUR 2027	3.000%	20.03.2027	105.25	105.75	2.36	2.30
CROATIA EUR 2030	2.750%	07.01.2030	100.00	100.50	2.75	2.70

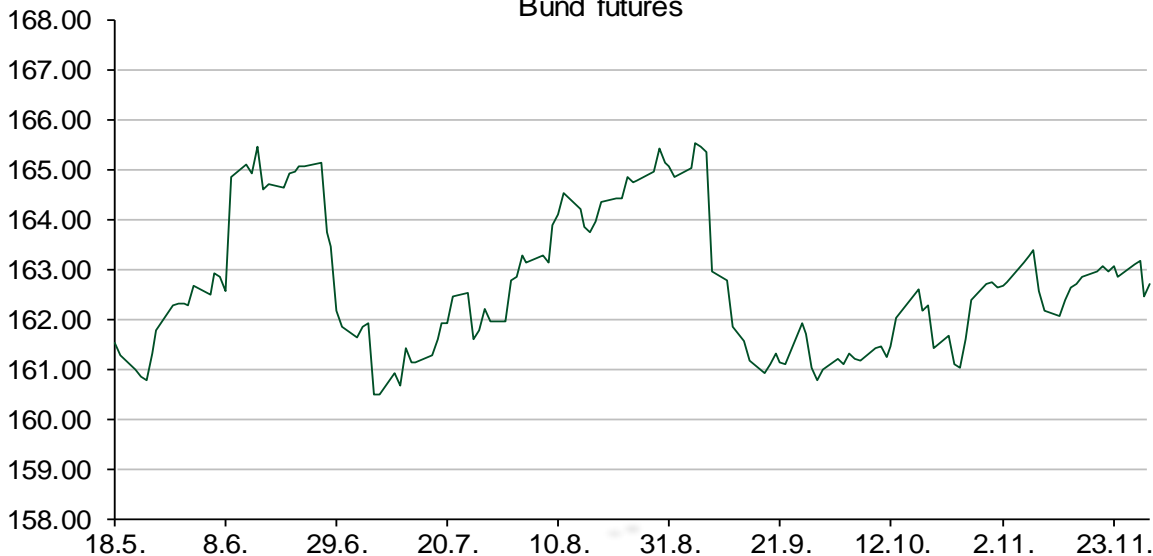
CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	17	50	99
Italija	31	84	115
Spain	18	37	56

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9.125%	10.10.2020	23.00	24.00	105.93	102.41
AGROKOR 2019	9.875%	01.05.2019	23.00	24.00	165.56	159.60
ZG. HOLDING 2023 HRK	3.875%	15.07.2023	103.00	105.00	3.28	2.89
HEP USD	5.875%	23.10.2022	111.25	112.25	3.36	3.15

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

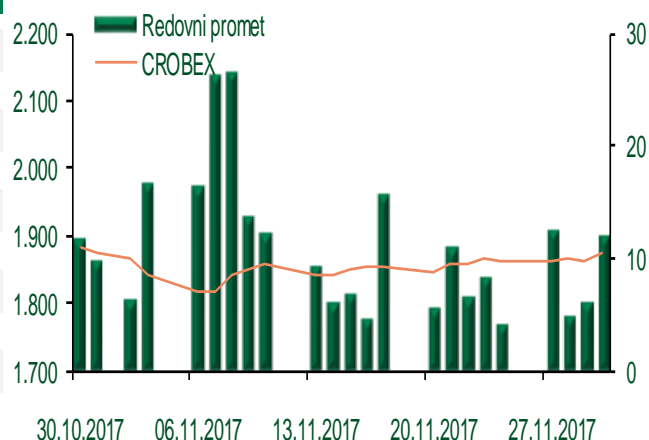
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 30.11.2017.

Ukupni promet ('000 HRK)	11.976,02
Redovni promet ('000 HRK)	11.976,02
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	83.461,73
Vrijednost CROBEX indeksa	1.875,01
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,78%
Promjena CROBEX indeksa u 2017.	-6,01%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.100,47
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	1,26%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2017.	-4,98%

Izvor: Zagrebačka burza

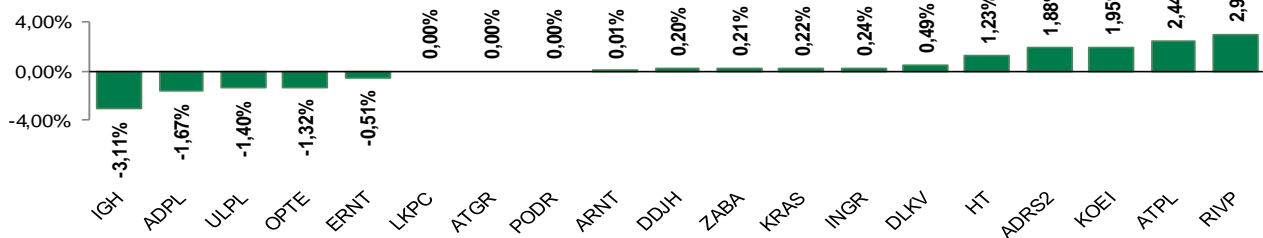
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 30.11.2017.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
RVP	Valamar Riviera d.d.	44,96	2,98%	28,97%	5.816,07	5.666,20
ADRS2	Adris Grupa d.d.	444,00	1,88%	-3,46%	1.424,21	3.012,14
THNK	Tehnika d.d.	160,00	3,23%	-64,91%	1.010,52	30,31
HT	Hrvatski Telekom d.d.	168,30	1,23%	-0,41%	782,86	13.781,84
PODR	Podravka prehrambena industrija d.d.	300,00	0,00%	-20,53%	267,13	2.136,00

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 30.11.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	743,93	1,04%	3,70%
BELEXline	1.644,46	1,00%	4,78%
SBI TOP	781,66	0,28%	8,93%
SASX-10	612,72	0,00%	-11,26%
BIRS	582,17	0,81%	6,49%
MONEX 20	10.211,78	-0,01%	-11,28%
MBI-10	2.543,55	0,00%	19,14%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 30.11.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7326,67	-0,90%	2,57%
DAX 30	13023,98	-0,29%	13,44%
CAC 40	5372,79	-0,47%	10,50%
DJIA	24272,35	+1,39%	22,82%
NASDAQ	6873,97	+0,73%	27,69%
S&P 500	2647,58	+0,82%	18,26%
NIKKEI 225	22819,03	+0,41%	19,38%

Izvor: Bloomberg

Kontakti

Riznica i ALM

Prodaja rizničnih proizvoda
treasurysales@pbz.hr

01 4891 301

Riznica
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

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.