

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

02. studeni 2017.

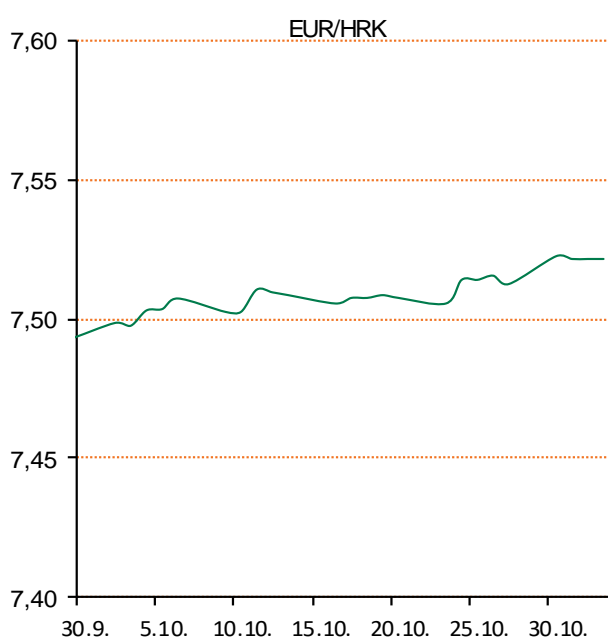
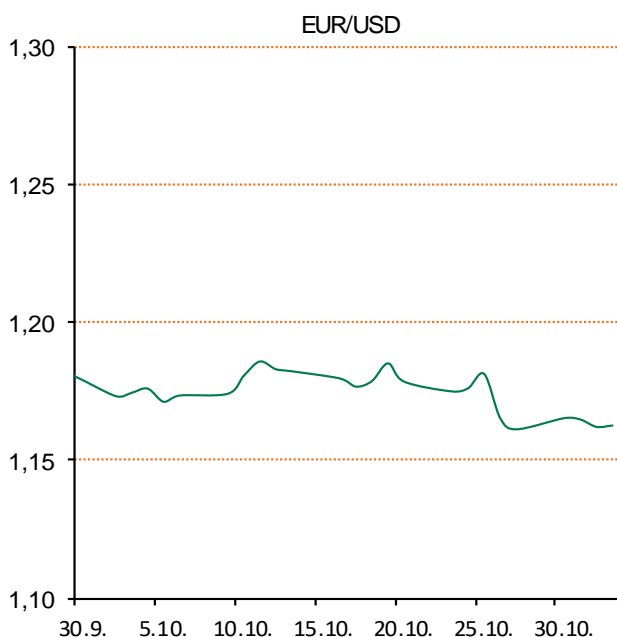
- Interval trgovanja u današnjem danu u okviru 7,50-7,55
- Dolar skliznuo prema košarici valuta, najviše prema jenu
- Euro skliznuo prema dolaru na 1,1644 dolara
- U fokusu ulagača objava prvih procjena godišnje inflacije
- Održana sjednica Bank of Japan
- Cijene nafte stabilne blizu razine od 61 dolara
- Nastavak negativnog niza na ZSE, europski indeksi u porastu

Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forw ard points EUR/HRK			Interest rate sw ap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1636	1,1639	O/N	1	2,5	1Y	-0,28	-0,25
EURCHF	1,1631	1,1633	T/N	1,6	3,8	2Y	-0,211	-0,181
EURGBP	0,8781	0,8782	1W	3	10	3Y	-0,097	-0,056
EURJPY	132,75	132,80	2W	5	21	4Y	0,0563	0,0663
GBPUSD	1,3251	1,3254	1M	12	49	5Y	0,192	0,212
USDJPY	114,09	114,1	3M	9	154	7Y	0,475	0,484
GOLD	1276,36	1276,49	6M	38	342	9Y	0,733	0,742
BRENT	61,42	61,44	12M	76	762	10Y	0,848	0,858

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,5000	7,5500
USDHRK	6,4439	6,4885
CHFHRK	6,4472	6,4913
GBPHRK	8,5402	8,5981
JPYHRK	5,6476	5,6874
AUDHRK	4,9659	5,0000
CADHRK	5,0171	5,0522
NOKHRK	0,7895	0,7952
DKKHRK	1,0077	1,0145
SEKHRK	0,7673	0,7729
HUFHRK	2,4134	2,4303
PLNHRK	1,7719	1,7843
CZKHRK	0,2935	0,2956

Utorak smo na tržištu otvorili kotacijom 7,52-7,525 za EURHRK. Tijekom dana bilo je prilično mirno i nije bilo promjena, te smo na istim razinama dan i zatvorili. Ključni dionički indeksi ZSE trgovanje su zaključili padom. Crobex je umanjen 0,35 posto, a Crobex10 za 0,16 posto. Ukupni redovni promet na ZSE iznosio je 9,9 milijuna kuna. Interval trgovanja u današnjem danu vidimo u okviru 7,50-7,55. Dolar je skliznuo u utorak na međunarodnim tržištima prema košarici ostalih najznačajnijih svjetskih valuta, pri čemu ponajviše prema jenu jer su ulagače na oprez naveli novi rizici na američkoj političkoj sceni. Dolar je u takvom okruženju nakratko skliznuo ispod 113 jena, na najniže razine u posljednjih 11 dana. Euro je u takvom ozračju prema dolaru skliznuo 0,1 posto, na 1,1644 dolara, i drži se nedaleko najnižih razina u tri mjeseca od 1,1574 dolara, koje je nakratko zabilježio u petak. U fokusu ulagača bila je objava prvih procjena godišnje inflacije u eurozoni. Od događanja važnih za ulagače je i sjednica japanske središnje banke Bank of Japan, održana u utorak, na kojoj očekivano nije bilo promjena u dosadašnjoj labavoj monetarnoj politici osim blagih snižavanja procjena inflacije, pa tako ni većih promjena u tečaju jena pod utjecajem takvih odluka. Cijene nafte stabilizirale su se u utorak na međunarodnim tržištima blizu razine od 61 dolara budući da je mogućnost povećanja američkog izvoza neutralizirala očekivanja uzlaznog trenda na tržištu. Na londonskom je tržištu cijena barela bila 60,80 dolara, a na američkom tržištu, gdje se barelom trgovalo po 54,05 dolara.



Kamo za vikend: Ove subote u koncertnoj dvorani Vatroslav Lisinski s početkom u 19:30 sati, prvi će put u povijesti arhaični napjevi hrvatskoga naroda biti predstavljeni u sklopu visokoškolske glazbene ustanove. Ojkavica, rera, ganga te drugi tradicijski napjevi zaorit će Koncertnom dvoranom Vatroslava Lisinskog u izvedbi studenata Muzičke akademije Sveučilišta u Zagrebu. Da ne ostane sve samo na tradiciji, studenti jazz modula Muzičke akademije drevne će napjeve odjenuti u novo ruho improvizacijskog džezističkog izričaja. Koncert *Harmonija disonance* nastao je kao rezultat umjetničkog istraživanja i novih studijskih sadržaja i programa na Muzičkoj akademiji.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			01.11.2017	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	1.18222	-0.786	-	0.36	
1W	1.20767	-0.795	-0.379	0.40	
2W			-0.376	0.47	
1M	1.24333	-0.783	-0.371	0.52	
3M	1.38122	-0.727	-0.329	0.59	
6M	1.57511	-0.649	-0.276	0.67	
1Y	1.84844	-0.523	-0.187	0.78	

Vrijednost udjela fondova		29.10.2017
Fond		
PBZ Novčani fond		143,5082 HRK
PBZ Euro novčani		128,7564 EUR
PBZ Dollar		133,5774 USD
PBZ Short term bond		104,2539 HRK
PBZ Bond		135,9169 EUR
PBZ Conservative 10		116,5936 EUR
PBZ Flexible 30		104,6299 EUR
PBZ Global		15,6848 EUR
PBZ Equity		11,7921 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

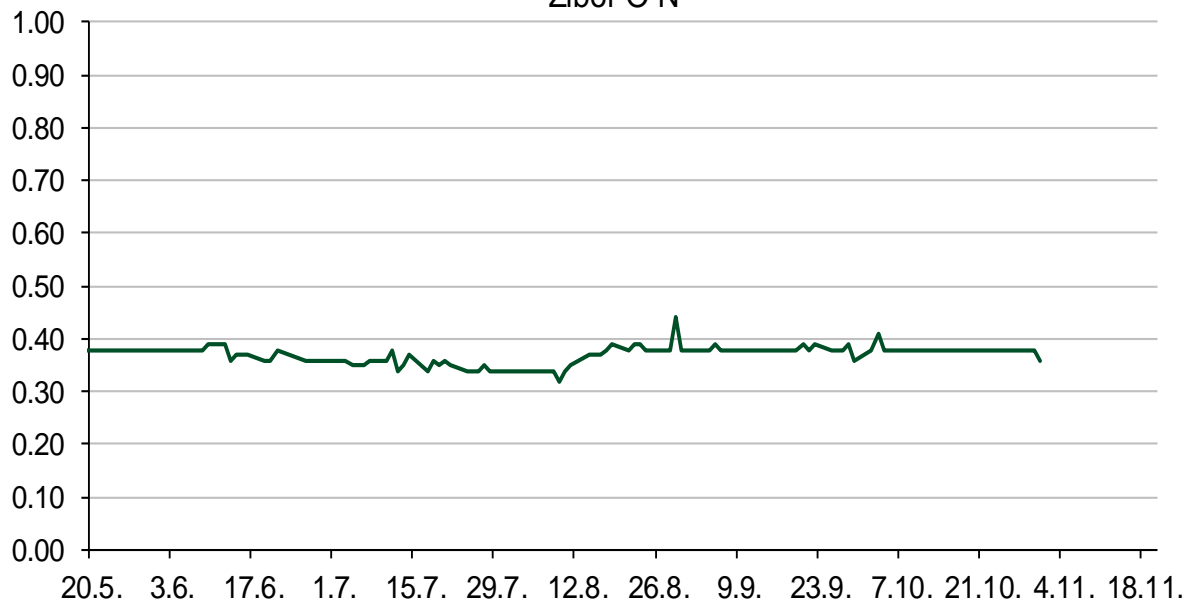
	Kamatni sw apovi		
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0.2698	1.6510	-0.6650
2 Y	-0.2012	1.8260	-0.5500
3 Y	-0.0810	1.9380	-0.4667
4 Y	0.0500	2.0190	-0.3320
5 Y	0.1910	2.0860	-0.2260
6 Y	0.3380	2.1500	-0.1170
7 Y	0.4770	2.2080	-0.0130
8 Y	0.6020	2.2590	0.0830
9 Y	0.7323	2.3070	0.1730
10 Y	0.8480	2.3490	0.2590

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	0.38	0.06
RHMF-O-203E	6.500%	05.03.2020	113.80	114.50	0.53	0.25
RHMF-O-227E	6.500%	22.07.2022	122.90	123.60	1.45	1.31
RHMF-O-247E	5.750%	10.07.2024	123.25	123.95	2.01	1.91
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-17BA	6.250%	25.11.2017	100.35	100.55	-0.51	-4.26
RHMF-O-187A	5.250%	10.07.2018	103.25	103.75	0.43	-0.28
RHMF-O-203A	6.750%	05.03.2020	113.80	114.80	0.76	0.36
RHMF-O-217A	2.750%	08.07.2021	105.25	106.25	1.28	1.01
RHMF-O-227A	2.250%	07.02.2022	103.30	103.80	1.45	1.33
RHMF-O-257A	4.500%	09.07.2025	115.25	116.25	2.32	2.18
RHMF-O-26CA	4.250%	14.12.2026	114.00	115.00	2.52	2.40
RHMF-O-28CA	2.875%	07.02.2028	101.00	101.50	2.76	2.71
RHMF-O-32CA	3.250%	07.07.2032	102.00	103.00	3.08	3.00

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	101.14	0.38
Francuska	99.73	0.78
Austrija	99.55	0.55
Italija	102.27	1.80
Španjolska	99.73	1.48
Portugal	116.99	2.12
Češka	88.70	1.57
Grčka	89.68	5.27
Slovenija	103.10	0.90

Eurobonds Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA EUR 2018	5.875%	09.07.2018	103.75	103.95	0.27	-0.01
CROATIA USD 2019	6.750%	05.11.2019	107.65	108.15	2.79	2.54
CROATIA USD 2020	6.625%	14.07.2020	109.40	109.90	2.96	2.77
CROATIA USD 2021	6.375%	24.03.2021	110.30	110.80	3.14	2.99
CROATIA EUR 2022	3.875%	30.05.2022	112.10	112.60	1.14	1.03
CROATIA USD 2023	5.500%	04.04.2023	110.35	110.85	3.39	3.29
CROATIA USD 2024	6.000%	26.01.2024	113.85	114.35	3.50	3.42
CROATIA EUR 2025	3.000%	11.03.2025	106.80	107.30	1.99	1.92
CROATIA EUR 2027	3.000%	20.03.2027	104.75	105.25	2.43	2.37

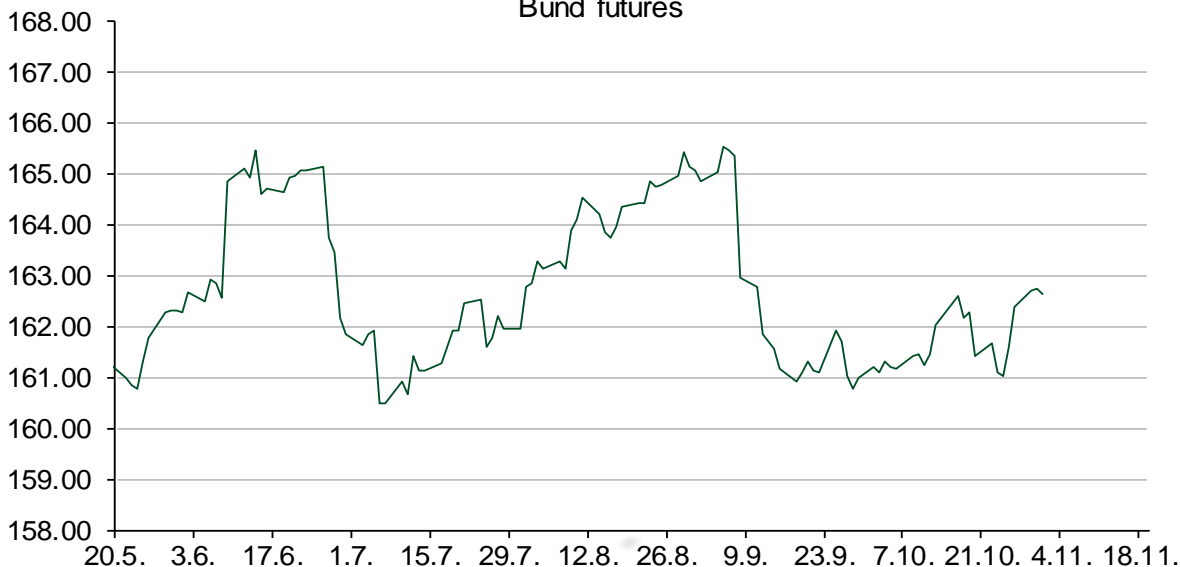
CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	21	57	102
Italija	34	91	126
Spain	24	46	67

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9.125%	10.10.2020	24.00	25.00	99.05	95.85
AGROKOR 2019	9.875%	01.05.2019	25.00	26.00	146.06	141.06
ZG. HOLDING 2023 HRK	3.875%	15.07.2023	103.00	105.00	3.29	2.91
HEP USD	5.875%	23.10.2022	111.25	112.25	3.39	3.19

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

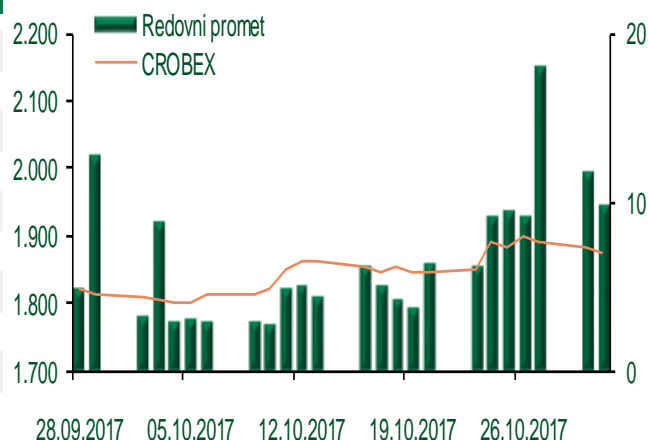
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 31.10.2017.

Ukupni promet ('000 HRK)	9.862,73
Redovni promet ('000 HRK)	9.862,73
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	13.444,54
Vrijednost CROBEX indeksa	1.874,49
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,35%
Promjena CROBEX indeksa u 2017.	-6,03%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.101,06
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,16%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2017.	-4,93%

Izvor: Zagrebačka burza

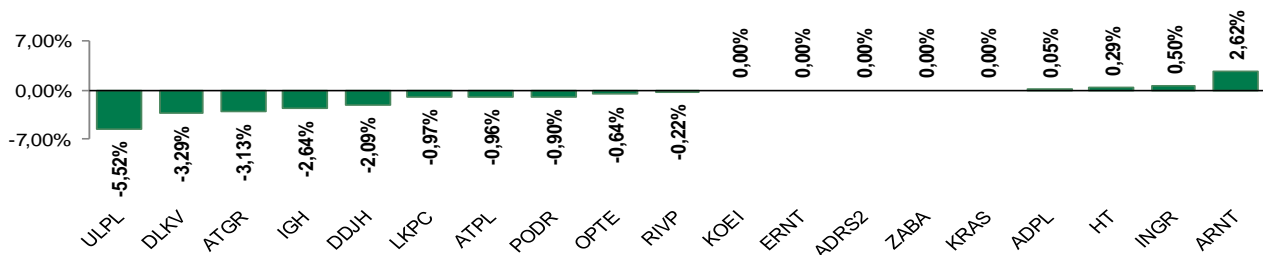
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 31.10.2017.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
HT	Hrvatski Telekom d.d.	173,00	0,29%	2,37%	3.217,69	14.166,72
ADRS2	Adris Grupa d.d.	447,00	0,00%	-2,80%	2.078,97	3.032,49
HUPZ	HUP- Zagreb d.d.	3.300,00	3,29%	17,90%	712,83	1.425,57
RVP	Valamar Riviera d.d.	45,90	-0,22%	31,67%	701,52	5.784,66
ARNT	Arena Hospitality Group d.d.	470,00	2,62%	0,32%	696,36	2.410,50

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 01.11.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	732,12	0,19%	2,06%
BELEXline	1.607,46	0,31%	2,42%
SBI TOP	796,92	0,05%	11,06%
SASX-10	620,64	-0,03%	-10,11%
BIRS	559,75	0,03%	2,39%
MONEX 20	10.702,99	-0,24%	-7,02%
MBI-10	2.622,02	0,00%	22,81%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 01.11.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7487,96	-0,07%	4,83%
DAX 30	13465,51	+1,78%	17,28%
CAC 40	5514,29	+0,20%	13,41%
DJIA	23435,01	+0,25%	18,58%
NASDAQ	6716,54	-0,17%	24,77%
S&P 500	2579,36	+0,16%	15,21%
NIKKEI 225	22539,12	+0,53%	17,92%

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.