

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

04. prosinac 2017.

- na domaćem terenu vrlo ujednačena ponuda i potražnja zadržala tečaj oko razine 7.553
- očekivani interval trgovanja u tekućem danu u okviru 7.53 – 7.58
- američki dolar dobio na svojoj vrijednosti kontra košarice valuta
- američki senat odobrio poreznu korekciju
- dolarski indeks veći za 0,2%
- nešto opreznije trgovanje preko vikenda zbog upitnog optimizma u kontekstu postizanja dogovora oko Brexita
- ulagači u fokusu pred sastankom May i Junckera
- CROBEX u petak završio u minusu

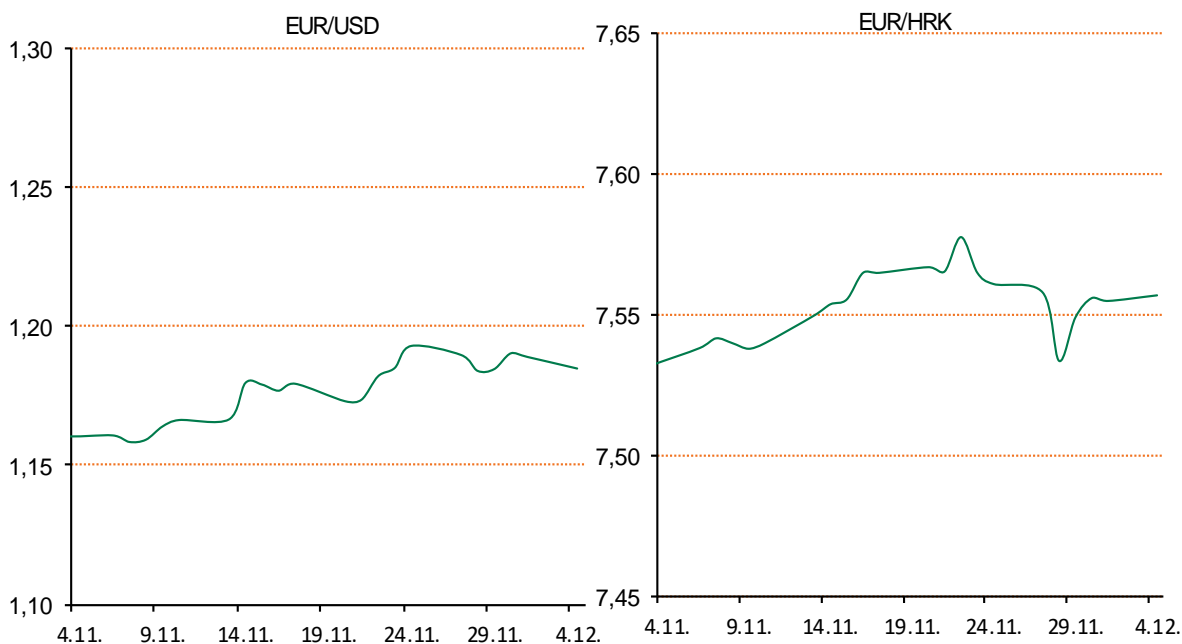
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1868	1,1872	O/N	0,9	1,3	1Y	-0,27	-0,24
EURCHF	1,1662	1,1665	T/N	0,9	1,3	2Y	-0,19	-0,17
EURGBP	0,8824	0,8825	1W	6	10	3Y	-0,0629	-0,0529
EURJPY	134,01	134,06	2W	11	19	4Y	0,074	0,082
GBPUSD	1,345	1,3454	1M	19	42	5Y	0,208	0,218
USDJPY	112,9	112,93	3M	28	124	7Y	0,464	0,474
GOLD	1274,01	1274,15	6M	38	287	9Y	0,69	0,72
BRENT	65,36	65,38	12M	76	689	10Y	0,796	0,826

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,5300	7,5800
USDHRK	6,3427	6,3869
CHFHRK	6,4552	6,4997
GBPHRK	8,5326	8,5902
JPYHRK	5,6169	5,6563
AUDHRK	4,8226	4,8556
CADHRK	4,9970	5,0305
NOKHRK	0,7652	0,7706
DKKHRK	1,0118	1,0186
SEKHRK	0,7564	0,7618
HUFHRK	2,3993	2,4172
PLNHRK	1,7907	1,8034
CZKHRK	0,2946	0,2967

Američki dolar porastao je na svoj 2 i pol tjedni "high" kontra jena, nakon što je američki senat odobrio američku poreznu korekciju. Spomenuti događaj potaknuo je republikance i predsjednika Trumpa da idu ka cilju smanjenja poreza u onoj mjeri, koja bi bila najveća promjena američkih poreznih zakona od 1980-tih. "Zelena" valuta dobila je na svojoj vrijednosti za 0,4% kontra JPY na 112,77, poslije čega je dodatno porastao za 112,99 - najviša razina od 17.11. Dolarski indeks bio je za 0,2% veći na 93.051. Popularno zvani "sterling" krajem prošlog tjedna skliznuo je sa svog 2-mjesečnog "high-a" u odnosu na dolar, jer su određeni ulagači pokazali zabrinutost oko postizanja dogovora Britanije sa EU-om. Tijekom proteklog tjedna svjedočili smo optimizmu na tržištu glede postizanja dogovora s EU, ali postoji i mjesta za razočarenja, pa je tokom vikenda trgovanje bilo nešto opreznije. EURGBP je opao za 0,2%, te se kretao oko 0.8817. GBP je dobila nešto kraći poticaj, nakon što su podaci sugerirali kako bi proizvodnja mogla potaknuti sporu ekonomiju u 2018. godini. Ulagači svakako u nadolazećem razdoblju u fokusu imaju na predstojeći sastanak T. May s J. C. Junckerom. Na dnevnom redu će svakako biti donijeti odluku o kontrolnim točkama u Sjevernoj Irskoj.

Na domaćem terenu se u petak izjednačila ponuda i potražnja i zadržala tečaj tokom cijelog dana oko razine 7.553. očekivani "range" kretanja EURHRK u tekućem danu vidimo unutar 7.53 - 7.58.



Noviteti u svijetu tehnologije: iduće godine dolazi nam najiščekivaniji SUV, a riječ je o Volvu XC40 od kojeg strepe najbolji proizvođači automobila. Namijenjen je mlađoj publici, što se vidi iz atraktivnog dizajna i mnoštva tehnologije. Sigurnosne karakteristike su vrhunske, po čemu je Volvo ionako oduvijek poznat, stoga je model XC40 proglašen najsigurnijim automobilom u svom segmentu.

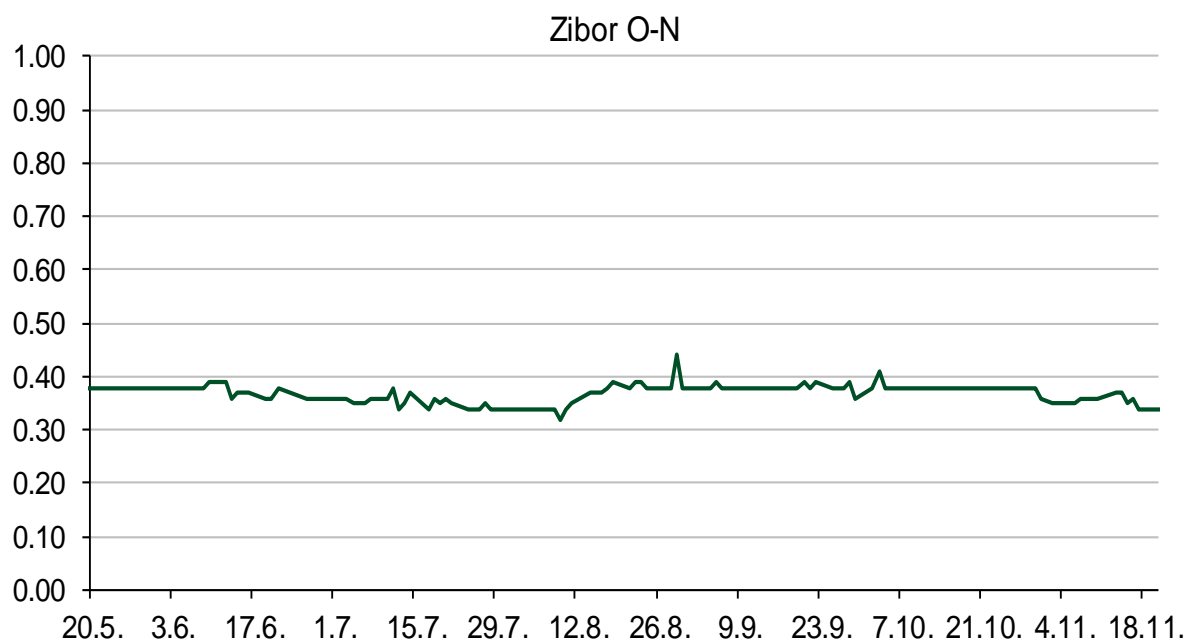
Pregled novčanog tržišta

Referentne kamatne stope na dan					Vrijednost udjela fondova	
Opis	03.12.2017			30.11.2017		
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	Fond	
O/N	1.1825	-0.790	-	0.35	PBZ Novčani fond	143,5102 HRK
1W	1.21014	-0.789	-0.376	0.40	PBZ Euro novčani	128,7527 EUR
2W			-0.373	0.46	PBZ Dollar	133,6615 USD
1M	1.37938	-0.806	-0.369	0.50	PBZ Short term bond	104,3652 HRK
3M	1.49463	-0.753	-0.326	0.56	PBZ Bond	135,9842 EUR
6M	1.67425	-0.655	-0.271	0.65	PBZ Conservative 10	116,7167 EUR
1Y	1.96044	-0.527	-0.188	0.76	PBZ Flexible 30	104,4326 EUR
					PBZ Global	15,6648 EUR
					PBZ Equity	11,6113 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financijska 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 swapovi			
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0.2700	1.7950	-0.6575
2 Y	-0.1887	1.9870	-0.5160
3 Y	-0.0700	2.0950	-0.4292
4 Y	0.0726	2.1610	-0.2960
5 Y	0.2100	2.2120	-0.1890
6 Y	0.3397	2.2560	-0.0900
7 Y	0.4651	2.2990	0.0070
8 Y	0.5856	2.3380	0.0940
9 Y	0.7010	2.3730	0.1730
10 Y	0.7881	2.4050	0.2480

PBZ Referentne 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



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	109.70	110.40	0.45	0.12
RHMF-O-203E	6.500%	05.03.2020	113.00	113.70	0.66	0.37
RHMF-O-227E	6.500%	22.07.2022	122.50	123.20	1.45	1.32
RHMF-O-247E	5.750%	10.07.2024	123.30	124.00	1.97	1.87
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-187A	5.250%	10.07.2018	102.90	103.20	0.37	-0.12
RHMF-O-203A	6.750%	05.03.2020	113.50	114.50	0.68	0.27
RHMF-O-217A	2.750%	08.07.2021	105.50	106.50	1.18	0.91
RHMF-O-222A	2.250%	07.02.2022	103.85	104.35	1.30	1.18
RHMF-O-23BA	1.750%	27.11.2023	101.00	101.50	1.57	1.49
RHMF-O-257A	4.500%	09.07.2025	115.40	116.40	2.28	2.13
RHMF-O-26CA	4.250%	14.12.2026	114.60	115.60	2.44	2.31
RHMF-O-28CA	2.875%	07.02.2028	102.00	102.50	2.65	2.59
RHMF-O-32CA	3.250%	07.07.2032	101.90	102.90	3.09	3.00

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	101.49	0.34
Francuska	100.97	0.65
Austrija	100.14	0.48
Italija	102.92	1.73
Španjolska	100.29	1.42
Portugal	119.10	1.88
Češka	89.77	1.45
Grčka	88.89	5.41
Slovenija	104.54	0.74

Eurobonds Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA EUR 2018	5.875%	09.07.2018	103.40	103.60	0.10	-0.22
CROATIA USD 2019	6.750%	05.11.2019	107.60	108.10	2.65	2.39
CROATIA USD 2020	6.625%	14.07.2020	109.00	109.50	3.01	2.82
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	107.15	107.65	1.93	1.86
CROATIA EUR 2027	3.000%	20.03.2027	106.10	106.60	2.26	2.21
CROATIA EUR 2030	2.750%	07.01.2030	100.00	100.50	2.75	2.70

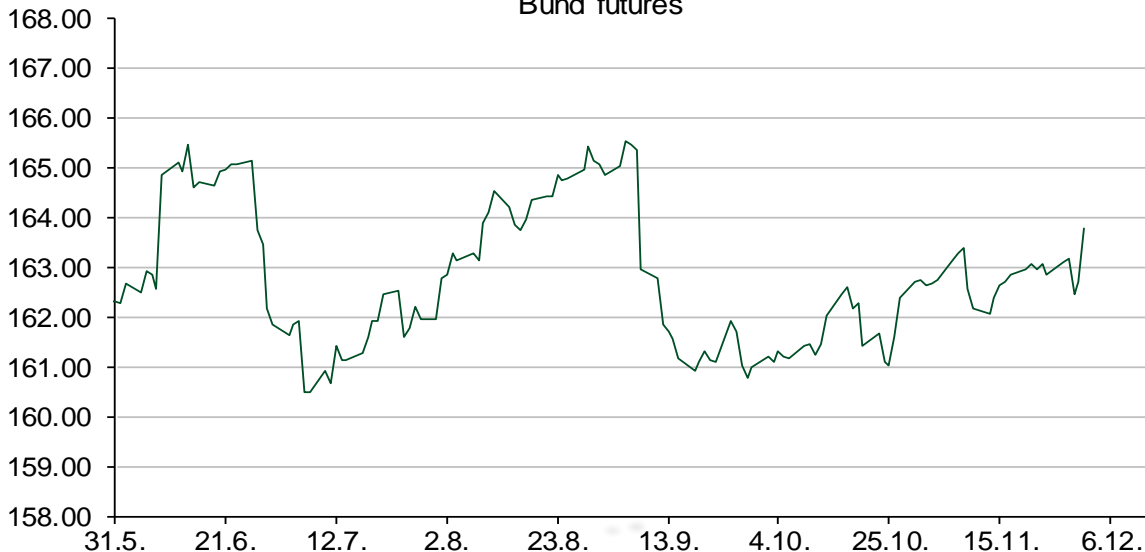
CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	17	50	100
Italija	31	84	115
Spain	18	37	56

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9.125%	10.10.2020	22.60	23.60	107.53	103.92
AGROKOR 2019	9.875%	01.05.2019	24.00	25.00	159.91	154.29
ZG. HOLDING 2023 HRK	3.875%	15.07.2023	105.00	107.00	2.89	2.52
HEP USD	5.875%	23.10.2022	111.25	112.25	3.36	3.15

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

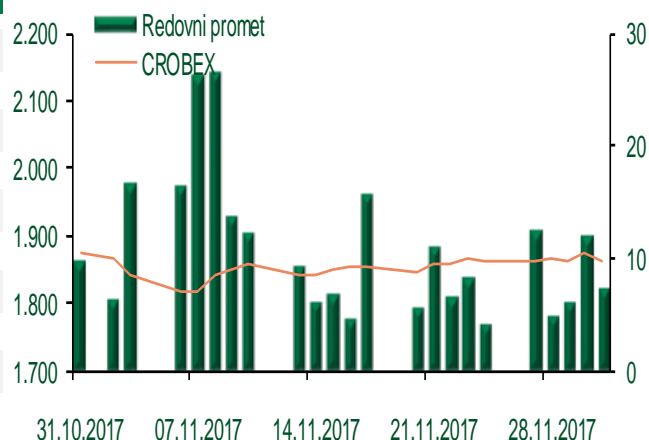
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 01.12.2017.

Ukupni promet ('000 HRK)	7.490,79
Redovni promet ('000 HRK)	7.490,79
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	68.503,30
Vrijednost CROBEX indeksa	1.861,57
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,72%
Promjena CROBEX indeksa u 2017.	-6,68%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.089,02
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-1,04%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2017.	-5,97%

Izvor: Zagrebačka burza

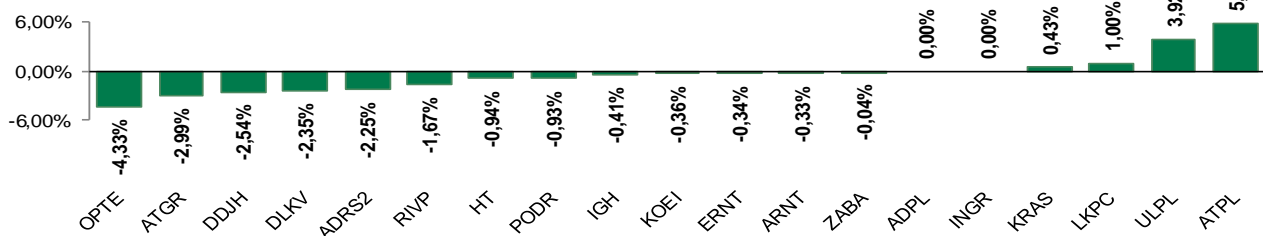
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 01.12.2017.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
RVP	Valamar Riviera d.d.	44,21	-1,67%	26,82%	1.743,66	5.571,68
THNK	Tehnika d.d.	147,00	-8,13%	-67,76%	906,97	27,85
ATPL	Atlantska plovidba d.d.	620,00	5,81%	119,43%	774,22	865,22
ARNT	Arena Hospitality Group d.d.	469,00	-0,33%	0,11%	498,04	2.405,37
KRAS	Kraš d.d.	462,00	0,43%	-14,44%	320,25	634,61

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 01.12.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	744,59	0,09%	3,79%
BELEXline	1.644,55	0,01%	4,79%
SBI TOP	784,90	0,41%	9,38%
SASX-10	612,72	0,00%	-11,26%
BIRS	582,17	0,81%	6,49%
MONEX 20	10.220,47	0,09%	-11,21%
MBI-10	2.521,96	0,00%	18,13%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 01.12.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7300,49	-0,36%	2,21%
DAX 30	12861,49	-1,25%	12,02%
CAC 40	5316,89	-1,04%	9,35%
DJIA	24231,59	-0,17%	22,61%
NASDAQ	6847,59	-0,38%	27,20%
S&P 500	2642,22	-0,20%	18,02%
NIKKEI 225	22707,16	-0,49%	18,80%

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.