

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

05. listopada 2017.

- Interval trgovanja u današnjem danu u okviru 7,48-7,53
- Dolar u srijedu oslabio na međunarodnim tržištima
- U fokusu ulagača nagađanja o nasljedniku predsjednice FED-a
- Euro pod pritiskom situacije u Kataloniji
- Veća američka proizvodnja zakočila cijene nafte ispod 56 dolara
- CROBEX u minusu

Pregled deviznog tržišta

	Spot rates	
	BID	ASK
EURUSD	1,1760	1,1764
EURCHF	1,1449	1,1454
EURGBP	0,8874	0,8875
EURJPY	132,38	132,42
GBPUSD	1,3253	1,3254
USDJPY	112,56	112,58
GOLD	1275,12	1275,25
BRENT	56,21	56,23

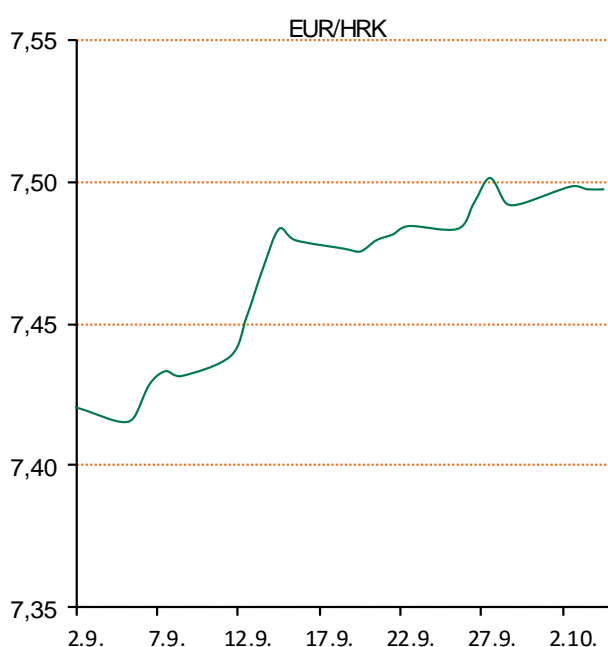
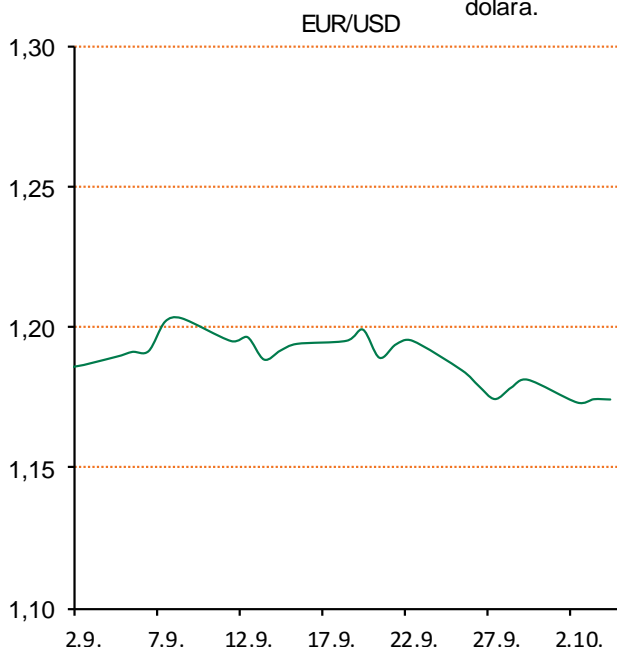
	Forward points EUR/HRK	
	BID	ASK
O/N	0,5	1,4
T/N	1,6	4,1
1W	3	10
2W	5	22
1M	13	53
3M	9	153
6M	19	341
12M	38	760

	Interest rate swap EUR	
	BID	ASK
1Y	-0,28	-0,23
2Y	-0,179	-0,169
3Y	-0,071	-0,031
4Y	0,086	0,094
5Y	0,2275	0,2475
7Y	0,5215	0,5275
9Y	0,7855	0,7915
10Y	0,884	0,924

	Cross-rates PBZ	
	BID	ASK
EURHRK	7,4800	7,5300
USDHRK	6,3584	6,4031
CHFHRK	6,5305	6,5770
GBPHRK	8,4282	8,4855
JPYHRK	5,6487	5,6882
AUDHRK	4,9930	5,0274
CADHRK	5,0950	5,1308
NOKHRK	0,7982	0,8040
DKKHRK	1,0050	1,0118
SEKHRK	0,7839	0,7895
HUFHRK	2,4040	2,4208
PLNHRK	1,7403	1,7528
CZKHRK	0,2891	0,2911

Jučerašnji dan otvorili smo na tržištu kotacijom EURHRK 7,488-7,493. Tijekom dana kuna je naglo oslabila prema euru te smo dosegli razinu od 7,500-7,505 za EURHRK. Interval trgovanja u današnjem danu vidimo u okviru 7,48-7,53. Ključni dionički indeksi Zagrebačke burze i dalje su u padu. Crobex je pao za 0,22 posto, a Crobex10 za 0,18 posto. Ukupni promet na ZSE iznosio je 2,9 milijuna kuna.

Dolar je u srijedu na međunarodnim tržištima skliznuo s najviših razina u sedam tjedana prema košarici najznačajnijih svjetskih valuta, nakon što su u prvi plan izbila nagađanja oko nasljednika aktualne predsjednice američke središnje banke Fed, čiji mandat ističe u veljači iduće godine. Među najizglednijim kandidatima su Fedov guverner Jerome Powell i bivši guverner Kevin Warsh. Eurom se u takvom ozračju trgovalo po 1,1762 dolara, što znači da je ojačao 0,2 posto u odnosu na dan ranije, dok je američka valuta oslabila 0,3 posto prema japanskoj, skliznuvši na 112,55 jena. Što se eura tiče, ulagači vrlo pažljivo prate razvoj situacije u Kataloniji, posebno u kontekstu eskalacije napetosti zbog nedjeljnog referenduma o neovisnosti. Zasad se ipak stječe dojam da na kretanje tečaja eura nisu previše utjecale izjave katalonskog predsjednika Carlesa Puigdemonta u utorak da će u roku nekoliko dana proglasiti neovisnost. Cijene nafte zadržale su se u srijedu na međunarodnim tržištima ispod razine od 56 dolara, zakočene većom američkom proizvodnjom koja je neutralizirala utjecaj jače potražnje i smanjenog viška u opskrbi. Na londonskom je tržištu cijena barela ostala gotovo nepromijenjena u odnosu na prethodno zatvaranje i iznosila je 55,76 dolara. Značajnijih promjena u cijeni nije bilo ni na američkom tržištu, gdje se barelom trgovalo po cijeni od 50,25 dolara.



Kamo za vikend: John Malkovich, holivudski glumac hrvatskih korijena, na pozornici Velike dvorane Vatroslava Lisinskog progovorit će u subotu, 7. listopada, kao pripovjedač u programu prvog koncerta nove sezone Lisinski subotom, uz solističke nastupe mlade pijanistice Anastasije Terenkove, "koja u sebi objedinjuje francusku samouvjerenost i urođeni ruski duh", te proslavljenog hornista Radovana Vlatkovića, jednog od malobrojnih počasnih članova londonske Kraljevske akademije za glazbu. Glazbenu pratnju dat će im Varaždinski komorni orkestar. Početak je u 19.30h, a ulaznice stoje 200-300 kn.

Pregled novčanog tržišta

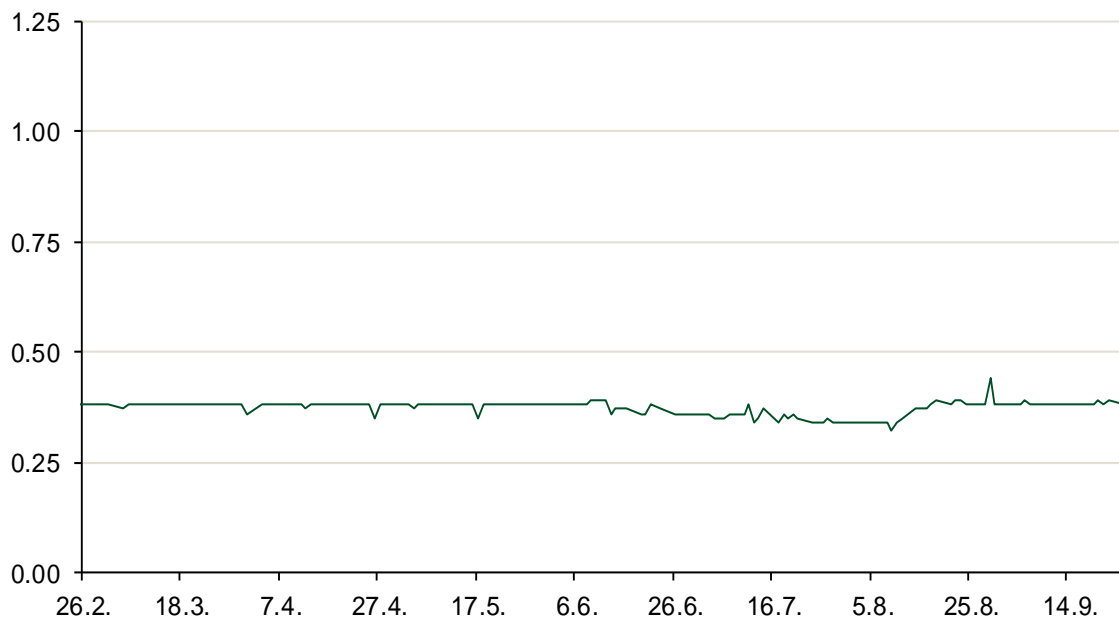
Referentne kamatne stope na dan 04.10.2017					Vrijednost udjela fondova 03.10.2017	
Opis	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	Fond	
O/N	1.18056	-0.787	-	0.38	PBZ Novčani fond	143,5021 HRK
1W	1.20333	-0.798	-0.380	0.40	PBZ Euro novčani	128,7550 EUR
2W			-0.377	0.48	PBZ Dollar	133,4854 USD
1M	1.23778	-0.784	-0.373	0.52	PBZ Short term bond	103,9908 HRK
3M	1.3425	-0.726	-0.329	0.59	PBZ Bond	135,8088 EUR
6M	1.51572	-0.649	-0.273	0.67	PBZ Conservative 10	116,3088 EUR
1Y	1.79872	-0.511	-0.168	0.79	PBZ Flexible 30	104,1058 EUR
					PBZ Global	15,4906 EUR
					PBZ Equity	11,6923 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financijska RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdavanja	Dat. Dospijeca
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 swapovi			
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0.2700	1.5800	-0.6550
2 Y	-0.1790	1.7440	-0.5300
3 Y	-0.0580	1.8510	-0.4402
4 Y	0.0919	1.9340	-0.3010
5 Y	0.2402	2.0070	-0.1880
6 Y	0.3730	2.0760	-0.0770
7 Y	0.5140	2.1390	0.0280
8 Y	0.6470	2.1960	0.1260
9 Y	0.7750	2.2470	0.2170
10 Y	0.8910	2.2930	0.2990

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	

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	110.40	111.10	0.48	0.17
RHMF-O-203E	6.500%	05.03.2020	114.25	114.95	0.53	0.26
RHMF-O-227E	6.500%	22.07.2022	122.45	123.15	1.61	1.47
RHMF-O-247E	5.750%	10.07.2024	122.40	123.10	2.17	2.07
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-17BA	6.250%	25.11.2017	100.95	101.15	-1.15	-2.66
RHMF-O-187A	5.250%	10.07.2018	103.90	104.40	0.07	-0.57
RHMF-O-203A	6.750%	05.03.2020	114.00	115.00	0.86	0.47
RHMF-O-217A	2.750%	08.07.2021	104.95	105.95	1.39	1.12
RHMF-O-227A	2.250%	07.02.2022	103.00	103.50	1.53	1.41
RHMF-O-257A	4.500%	09.07.2025	114.95	115.95	2.38	2.23
RHMF-O-26CA	4.250%	14.12.2026	113.70	114.70	2.57	2.44
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	100.37	0.46
Francuska	102.25	0.76
Austrija	98.70	0.64
Italija	98.17	2.27
Španjolska	97.08	1.77
Portugal	114.19	2.43
Češka	90.60	1.33
Grčka	87.28	5.61
Slovenija	102.27	1.00

Eurobonds Rep. Hrvatske

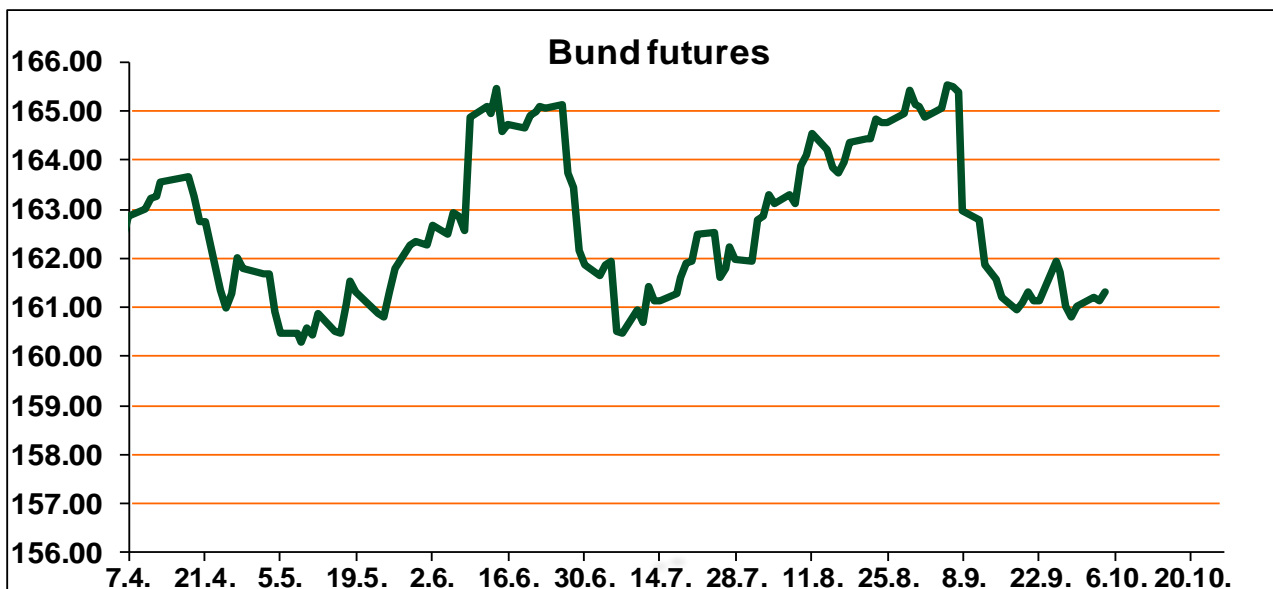
Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA EUR 2018	5.875%	09.07.2018	104.35	104.55	0.06	-0.20
CROATIA USD 2019	6.750%	05.11.2019	108.65	109.15	2.44	2.21
CROATIA USD 2020	6.625%	14.07.2020	110.40	110.90	2.69	2.52
CROATIA USD 2021	6.375%	24.03.2021	111.30	111.80	2.92	2.77
CROATIA EUR 2022	3.875%	30.05.2022	112.60	113.10	1.07	0.97
CROATIA USD 2023	5.500%	04.04.2023.	111.50	112.00	3.20	3.10
CROATIA USD 2024	6.000%	26.01.2024	114.70	115.20	3.39	3.31
CROATIA EUR 2025	3.000%	11.03.2025	107.45	107.95	1.91	1.84
CROATIA EUR 2027	3.000%	20.03.2027	104.95	105.45	2.41	2.35

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	13	47	101
Italija	45	104	144
Spain	22	51	75

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9.125%	10.10.2020	28.00	29.00	84.74	82.21
AGROKOR 2019	9.875%	01.05.2019	28.00	29.00	124.84	120.86
ZG. HOLDING 2023 HRK	3.875%	15.07.2023	102.00	103.50	3.48	3.20
HEP USD	5.875%	23.10.2022	111.65	112.65	3.34	3.14



Pregled dioničkog tržišta

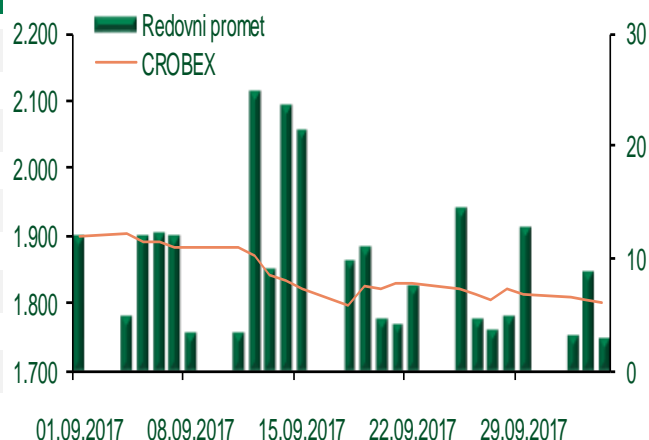
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 04.10.2017.

Ukupni promet ('000 HRK)	2.903,30
Redovni promet ('000 HRK)	2.903,30
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	109.351,61
Vrijednost CROBEX indeksa	1.801,34
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,22%
Promjena CROBEX indeksa u 2017.	-9,70%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.067,26
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,18%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2017.	-7,85%

Izvor: Zagrebačka burza

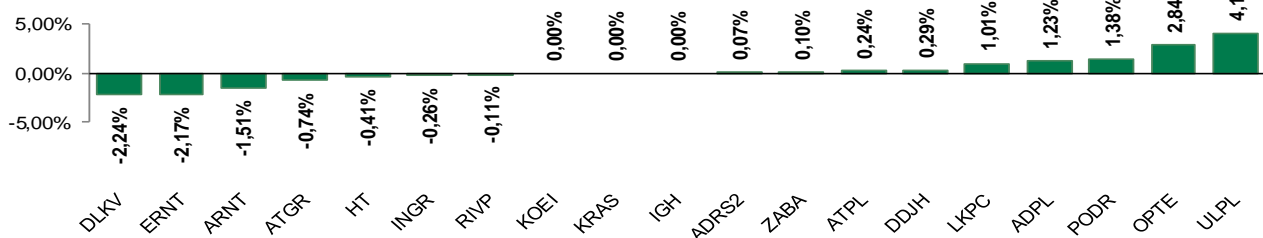
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 04.10.2017.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
KOES	KOESTLIN d.d.	550,00	10,00%	0,00%	597,85	71,65
ARNT	Arena Hospitality Group d.d.	458,00	-1,51%	-2,24%	381,06	2.348,95
RVP	Valamar Riviera d.d.	43,72	-0,11%	25,42%	260,19	5.509,92
TUHO	TURISTHOTEL d.d.	3.100,02	-1,87%	5,09%	220,17	1.136,95
ADPL	AD Plastik d.d.	161,97	1,23%	17,37%	199,59	680,21

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 04.10.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	720,66	-0,06%	0,46%
BELEXline	1.606,94	0,30%	2,39%
SBI TOP	800,92	0,08%	11,61%
SASX-10	632,58	-0,24%	-8,39%
BIRS	559,21	0,03%	2,29%
MONEX 20	10.702,28	-0,31%	-7,02%
MBI-10	2.619,77	0,00%	22,71%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 04.10.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7467,58	-0,01%	4,55%
DAX 30	12970,52	+0,53%	12,97%
CAC 40	5363,23	-0,08%	10,30%
DJIA	22661,64	+0,09%	14,67%
NASDAQ	6534,63	+0,04%	21,39%
S&P 500	2537,74	+0,12%	13,35%
NIKKEI 225	20628,56	+0,01%	7,92%

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.