

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

06. rujan 2017.

- EUR/HRK unutar 7,39 – 7,44
- EUR/USD iznad 1,1910
- Crobex u minusu

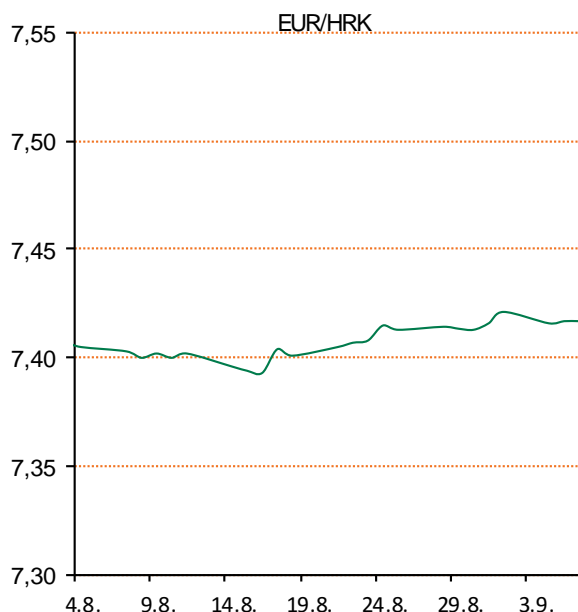
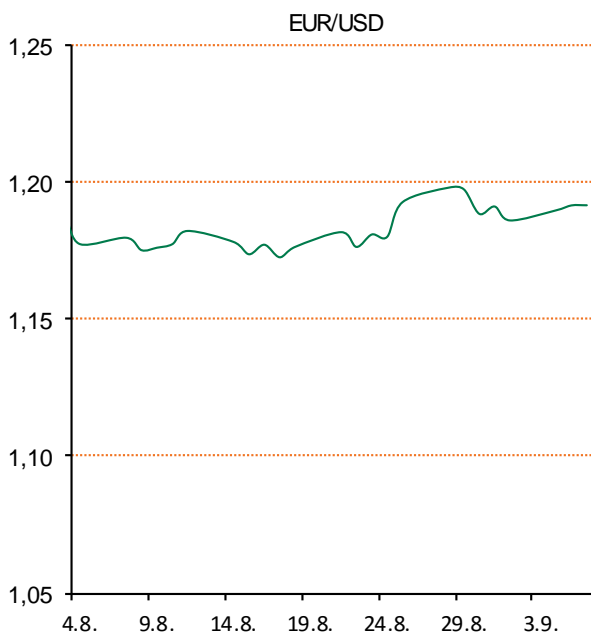
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1926	1,1927	O/N	0,6	2,1	1Y	-0,2725	-0,2525
EURCHF	1,1380	1,1383	T/N	0,6	2,1	2Y	-0,205	-0,2
EURGBP	0,9152	0,9153	1W	3	15	3Y	-0,12	-0,1
EURJPY	129,46	129,51	2W	7	30	4Y	-0,0075	0,0125
GBPUSD	1,3031	1,3032	1M	18	68	5Y	0,1275	0,1325
USDJPY	108,57	108,58	3M	28	197	7Y	0,39	0,395
GOLD	1338,54	1338,70	6M	74	410	9Y	0,6475	0,6525
BRENT	54,17	54,19	12M	150	865	10Y	0,7625	0,7675

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,3900	7,4400
USDHRK	6,1960	6,2385
CHFHRK	6,4921	6,5378
GBPHRK	8,0739	8,1294
JPYHRK	5,7061	5,7469
AUDHRK	4,9438	4,9803
CADHRK	4,9983	5,0338
NOKHRK	0,7976	0,8034
DKKHRK	0,9935	1,0003
SEKHRK	0,7783	0,7840
HUFHRK	2,4102	2,4289
PLNHRK	1,7442	1,7569
CZKHRK	0,2830	0,2850

Utorak je na domaćem deviznom tržištu donio nastavak blažih deprecijacijskih pritisaka na kunu u odnosu na jedinstvenu europsku valutu. Tečaj EUR/HRK odmah je na početku porastao s razine 7,412 na 7,417 kuna za euro potaknut potražnjom za devizama prvenstveno od strane bankarskog sektora. Tečaj se blago oporavio tokom dana na razinu 7,415 uslijed povećanje ponude od strane tržišnih sudionika. Današnje trgovanje vidimo unutar intervala 7,39 – 7,44.

Nakon što je čelnica FED-a Lael Brainard izjavila da bi trebali biti oprezniji s daljnjim podizanjem kamatnih stopa u SAD-u zbog niskih stopa inflacije, američki dolar je reagirao i oslabio u odnosu na konkurente. U odnosu na jedinstvenu europsku valutu pao je na 1,1917 dolara za euro.



Sport: Čačićeva družina nastavila je ovog utorka svoju seriju razočaravajućih utakmica. Nakon poraza na Islandu i neuvjerljive pobjede protiv Kosova, hrvatski nogometaši izgubili su u Eskisehiru od Turske i tako potvrdili svoju ranjivost te doveli u pitanje plasman na Svjetsko prvenstvo za koji će se morati boriti do posljednjeg kola skupine I. Istina je da su naši imali samo dva dana odmora nakon potopa na Maksimiru i da ih suci nisu favorizirali u ovom susretu, no odigrali su također vrlo slabo i samo zbog toga dopustili protivniku da ih nokautira.

Pregled novčanog tržišta

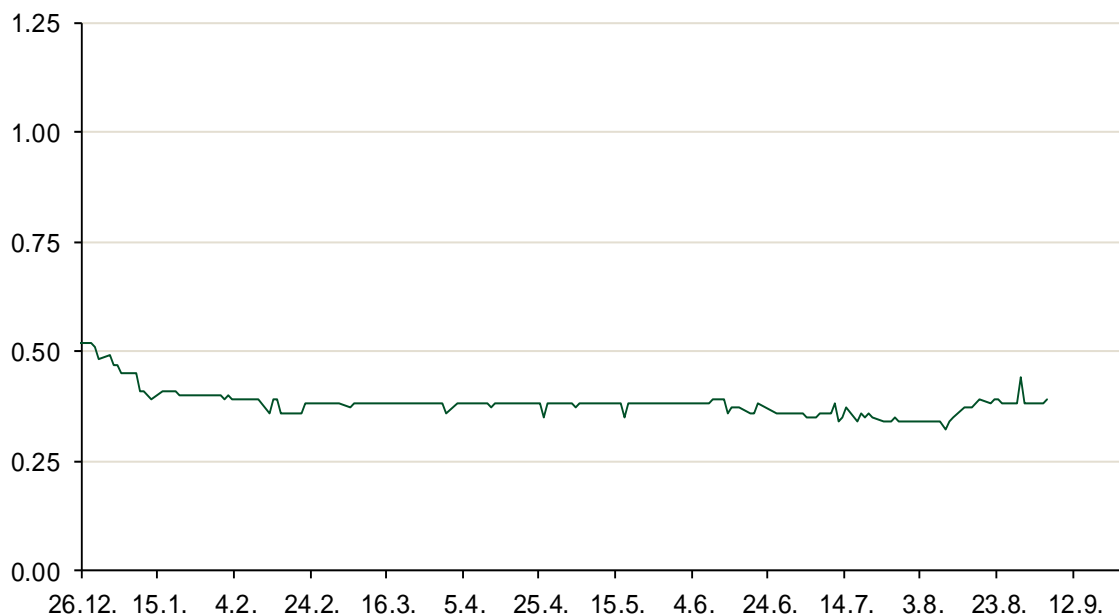
Referentne kamatne stope na dan 05.09.2017					Vrijednost udjela fondova 04.09.2017	
Opis	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	Fond	
O/N	1.17722	-0.777	-	0.39	PBZ Novčani fond	143,4898 HRK
1W	1.19722	-0.792	-0.378	0.42	PBZ Euro novčani	128,7566 EUR
2W			-0.376	0.49	PBZ Dollar	133,3563 USD
1M	1.23167	-0.788	-0.372	0.53	PBZ Short term bond	103,7038 HRK
3M	1.31611	-0.726	-0.329	0.60	PBZ Bond	135,7351 EUR
6M	1.45389	-0.652	-0.274	0.68	PBZ Conservative 10	115,7870 EUR
1Y	1.71289	-0.506	-0.161	0.81	PBZ Flexible 30	103,2587 EUR
					PBZ Global	15,2499 EUR
					PBZ Equity	12,1503 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	0.40	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	-0.2653	1.4290	-0.6850
2 Y	-0.2050	1.5130	-0.5980
3 Y	-0.1331	1.5820	-0.5292
4 Y	-0.0030	1.6490	-0.4000
5 Y	0.1175	1.7160	-0.2980
6 Y	0.2575	1.7850	-0.1860
7 Y	0.3875	1.8530	-0.0900
8 Y	0.5155	1.9130	0.0090
9 Y	0.6395	1.9690	0.1000
10 Y	0.7500	2.0210	0.1800

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	0.76	0.46
RHMF-O-203E	6.500%	05.03.2020	114.40	115.10	0.66	0.40
RHMF-O-227E	6.500%	22.07.2022	121.75	122.45	1.81	1.68
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	-0.80	-1.71
RHMF-O-187A	5.250%	10.07.2018	104.50	105.00	-0.12	-0.70
RHMF-O-203A	6.750%	05.03.2020	114.15	115.15	0.99	0.61
RHMF-O-217A	2.750%	08.07.2021	104.20	105.20	1.61	1.35
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	2.58	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	101.68	0.33
Francuska	103.32	0.65
Austrija	99.77	0.53
Italija	101.86	2.00
Španjolska	100.75	1.42
Portugal	110.59	2.85
Češka	93.65	0.96
Grčka	87.93	5.49
Slovenija	102.58	0.97

Eurobonds Rep. Hrvatske

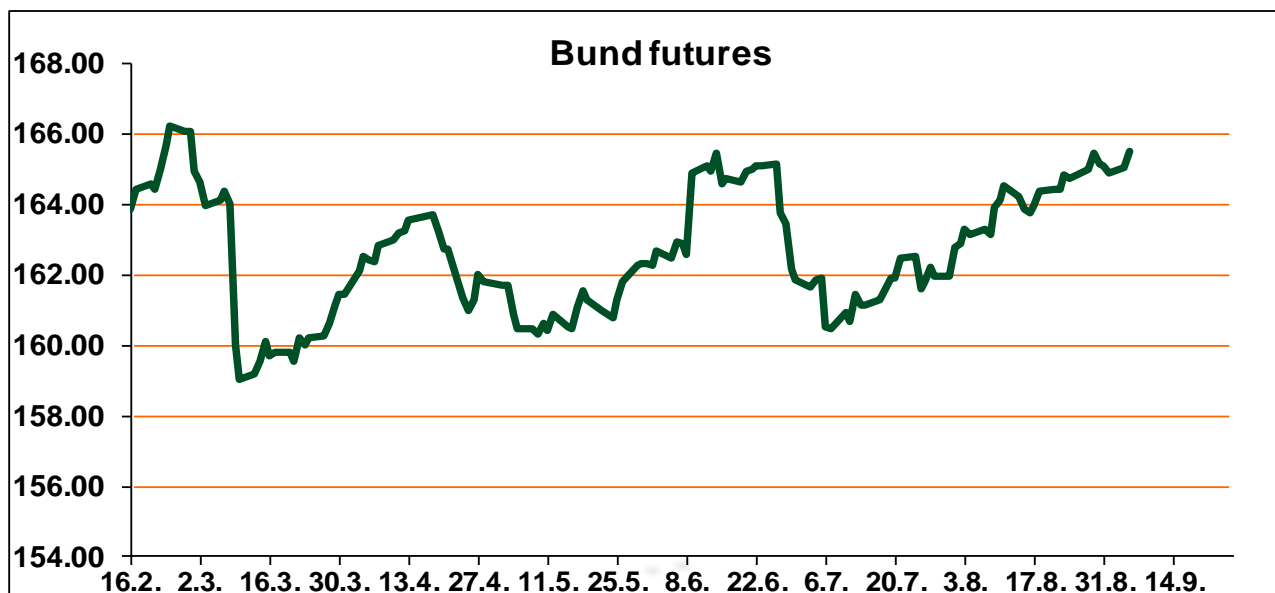
Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA EUR 2018	5.875%	09.07.2018	104.90	105.10	-0.01	-0.23
CROATIA USD 2019	6.750%	05.11.2019	108.70	109.20	2.58	2.35
CROATIA USD 2020	6.625%	14.07.2020	110.45	110.95	2.78	2.61
CROATIA USD 2021	6.375%	24.03.2021	111.50	112.00	2.93	2.79
CROATIA EUR 2022	3.875%	30.05.2022	112.40	112.90	1.16	1.06
CROATIA USD 2023	5.500%	04.04.2023	111.20	111.70	3.28	3.19
CROATIA USD 2024	6.000%	26.01.2024	114.20	114.70	3.50	3.42
CROATIA EUR 2025	3.000%	11.03.2025	107.20	107.70	1.96	1.89
CROATIA EUR 2027	3.000%	20.03.2027	105.30	105.80	2.37	2.31

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	17	55	110
Italija	43	104	143
Spain	18	43	66

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9.125%	10.10.2020	26.00	27.00	87.57	84.87
AGROKOR 2019	9.875%	01.05.2019	27.00	28.00	121.97	118.08
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	3.54	0.64
HEP USD	5.875%	23.10.2022	109.50	110.50	3.81	3.61



Pregled dioničkog tržišta

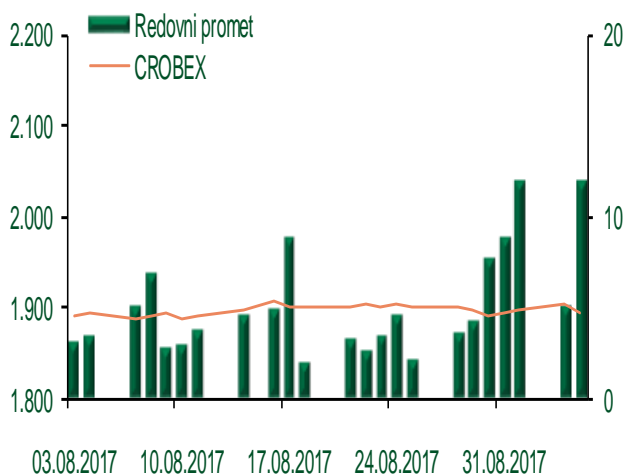
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 05.09.2017.

Ukupni promet ('000 HRK)	91.151,29
Redovni promet ('000 HRK)	11.945,09
Prijavljeni promet ('000 HRK)	79.206,20
OTC promet ('000 HRK)	247.845,04
Vrijednost CROBEX indeksa	1.892,00
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,56%
Promjena CROBEX indeksa u 2017.	-5,16%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.123,25
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,55%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2017.	-3,02%

Izvor: Zagrebačka burza

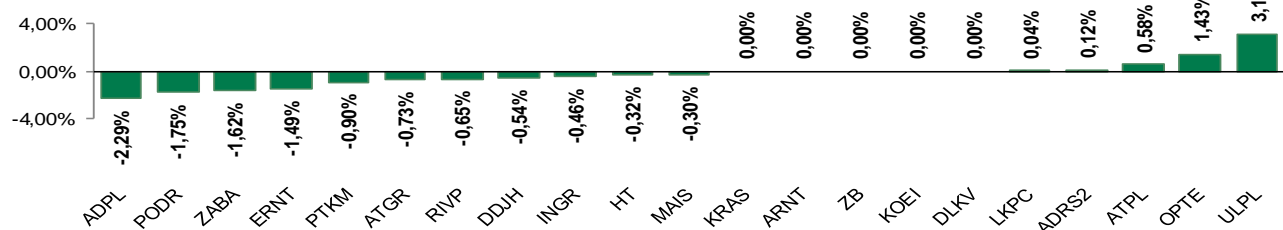
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 05.09.2017.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
ADRS2	Adris Grupa d.d.	450,00	0,12%	-2,15%	2.950,98	3.052,85
RVP	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	47,70	-0,65%	36,83%	1.276,56	6.011,51
ARNT	Arenaturist d.d.	489,89	0,00%	4,57%	443,26	2.512,51
HT	Hrvatski Telekom d.d.	178,02	-0,32%	5,34%	271,02	14.577,80
PODR	Podravka d.d.	313,43	-1,75%	-16,97%	259,59	1.698,79

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 05.09.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	724,74	-0,35%	1,03%
BELEXline	1.609,51	-0,26%	2,55%
SBI TOP	823,21	0,55%	14,72%
SASX-10	637,00	0,00%	-7,75%
BIRS	556,25	-0,24%	1,75%
MONEX 20	10.762,55	-0,21%	-6,50%
MBI-10	2.647,00	0,00%	23,98%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 05.09.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7372,92	-0,52%	3,22%
DAX 30	12123,71	+0,18%	5,60%
CAC 40	5086,56	-0,34%	4,61%
DJIA	21753,31	-1,07%	10,07%
NASDAQ	6375,57	-0,93%	18,44%
S&P 500	2457,85	-0,76%	9,78%
NIKKEI 225	19357,97	-0,14%	1,27%

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.