

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

06. prosinac 2017.

- utorak protekao u znaku aprecijacijskih pritisaka na HRK
- domaći valutni par spustio se do najnižih u danu 7.545
- interval kretanja EURHRK u današnjem danu vidimo unutar 7.53 – 7.58
- MINFIN održao aukciju TZMF-a – ukupno izdali 675 milijuna HRK
- \$ se stabilizirao kontra košarici valuta
- GBP i dalje pod pritiskom
- CROBEX i svjetski burzovni indeksi zabilježili pad

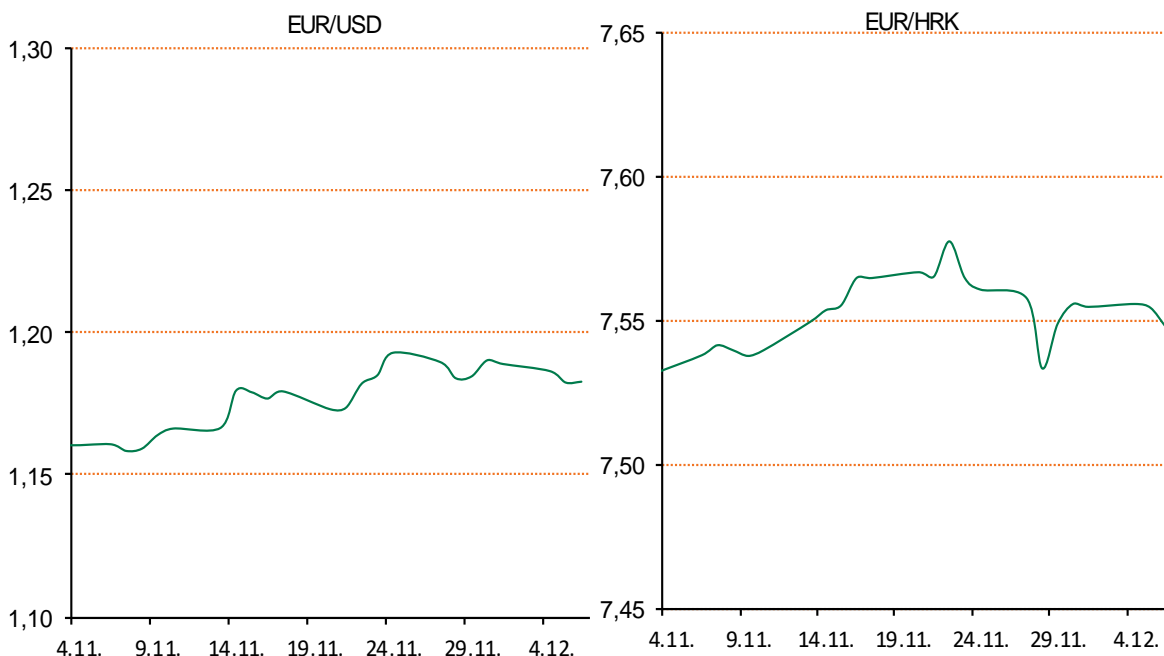
Pregled deviznog tržišta

	Spot rates		Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1812	1,1815	O/N	0,9	1,3	1Y	-0,2829	-0,2429
EURCHF	1,1676	1,1678	T/N	0,9	1,3	2Y	-0,195	-0,189
EURGBP	0,8817	0,8818	1W	6	10	3Y	-0,082	-0,062
EURJPY	132,54	132,56	2W	11	19	4Y	0,052	0,06
GBPUSD	1,3396	1,34	1M	20	45	5Y	0,181	0,191
USDJPY	112,18	112,19	3M	28	123	7Y	0,437	0,445
GOLD	1268,11	1268,88	6M	38	286	9Y	0,674	0,682
BRENT	64,24	64,26	12M	76	689	10Y	0,7595	0,8095

	Cross-rates PBZ	
	BID	ASK
EURHRK	7,5300	7,5800
USDHRK	6,3733	6,4172
CHFHRK	6,4480	6,4919
GBPHRK	8,5394	8,5970
JPYHRK	5,6804	5,7190
AUDHRK	4,8325	4,8655
CADHRK	5,0187	5,0537
NOKHRK	0,7688	0,7744
DKKHRK	1,0119	1,0186
SEKHRK	0,7582	0,7637
HUFHRK	2,3968	2,4134
PLNHRK	1,7886	1,8013
CZKHRK	0,2934	0,2954

Utorak je na domaćem deviznom tržištu donio nastavak blažih aprecijacijskih pritisaka na kunu u odnosu na jedinstvenu europsku valutu. Tečaj EUR/HRK odmah je na početku pao s razine 7,551 na 7,542 kuna za euro potaknut velikom ponudom za devizama prvenstveno od strane bankarskog sektora. Tečaj se blago oporavio tokom dana na razinu 7,550, ali aprecijacijski pritisci su bili jači te smo zatvorili na 7,545 kuna za euro uslijed povećanje ponude od strane tržišnih sudionika. Današnje trgovanje vidimo unutar intervala 7,53 – 7,58.

Ministarstvo financija u utorak je na aukciji izdalo 675 milijuna kuna novih trezorskih zapisa, koliko je i planiralo, pri čemu je ukupni dug po trezorcima smanjen. Na upis je bilo ponuđeno 675 milijuna kuna trezorskih zapisa, dok su financijske institucije podastrole ponude u vrijednosti od 2,2 milijarde kuna. Tečaj dolara u utorak se stabilizirao prema košarici valuta na međunarodnim tržištima, nakon jučerašnjeg skoka zbog optimizma u vezi postignutog napretka na planu porezne reforme u SAD-u, dok je funta pod pritiskom zbog pregovora o Brexitu.



Sport: PSG i Bayern izborili su drugu fazu Lige prvaka u skupini B. 'Bavarski gigant' nije uspio kreirati pravo malo čudo i u posljednjoj utakmici na Allianz Areni protiv PSG-a nadoknaditi poraz iz prvog dvoboja u Parizu (3-0) i kao vodeća momčad grupe izboriti nokaut fazu.

Pregled novčanog tržišta

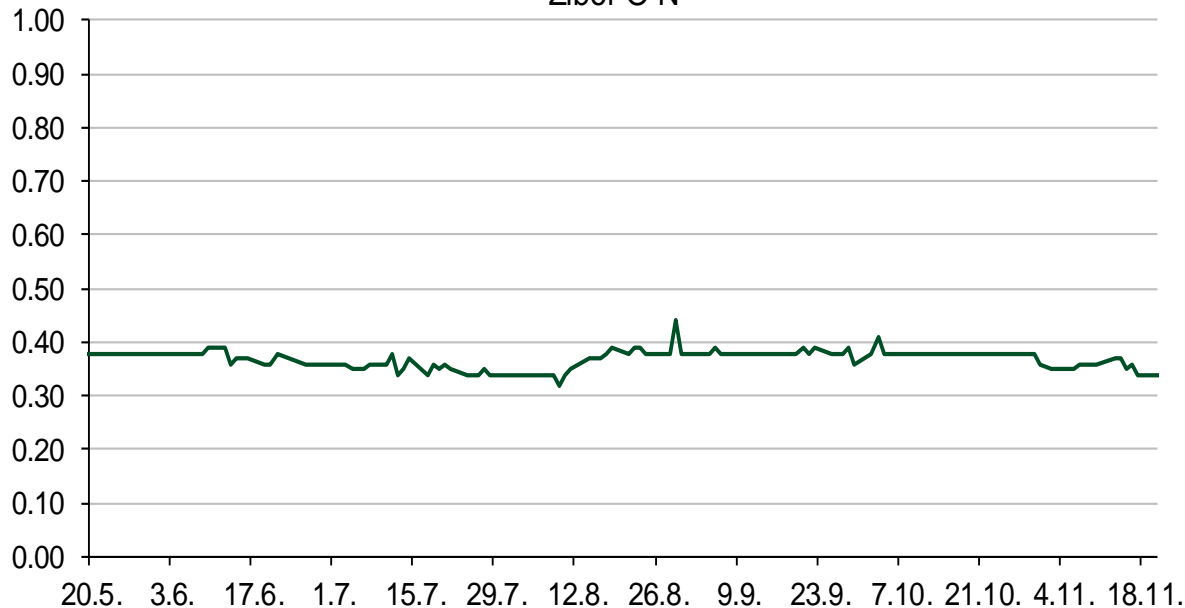
Referentne kamatne stope na dan					Vrijednost udjela fondova	
Opis	05.12.2017			02.12.2017		
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	Fond	
O/N	1.1825	-0.787	-	0.35	PBZ Novčani fond	143,5086 HRK
1W	1.21313	-0.789	-0.374	0.40	PBZ Euro novčani	128,7505 EUR
2W			-0.371	0.45	PBZ Dollar	133,6721 USD
1M	1.39181	-0.806	-0.367	0.50	PBZ Short term bond	104,3858 HRK
3M	1.50849	-0.755	-0.326	0.55	PBZ Bond	135,9333 EUR
6M	1.69313	-0.655	-0.271	0.63	PBZ Conservative 10	116,7050 EUR
1Y	1.98169	-0.527	-0.191	0.74	PBZ Flexible 30	104,4973 EUR
					PBZ Global	15,6547 EUR
					PBZ Equity	11,5838 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financijska 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	0.25	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	-0.2775	1.7990	-0.6625
2 Y	-0.1940	1.9790	-0.5350
3 Y	-0.0776	2.0780	-0.4442
4 Y	0.0512	2.1370	-0.3140
5 Y	0.1713	2.1810	-0.2140
6 Y	0.3103	2.2190	-0.1200
7 Y	0.4360	2.2560	-0.0280
8 Y	0.5530	2.2900	0.0670
9 Y	0.6690	2.3210	0.1420
10 Y	0.7750	2.3500	0.2130

PBZ Referentne kamate						
HRK	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0.00	0.00	0.00	0.05	0.15	
Ask	0.40	0.40	0.50	0.55	0.65	
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	109.70	110.40	0.44	0.10
RHMF-O-203E	6.500%	05.03.2020	113.00	113.70	0.65	0.35
RHMF-O-227E	6.500%	22.07.2022	122.50	123.20	1.45	1.31
RHMF-O-247E	5.750%	10.07.2024	123.30	124.00	1.96	1.86
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-187A	5.250%	10.07.2018	102.90	103.20	0.32	-0.17
RHMF-O-203A	6.750%	05.03.2020	113.50	114.50	0.67	0.25
RHMF-O-217A	2.750%	08.07.2021	105.50	106.50	1.18	0.90
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

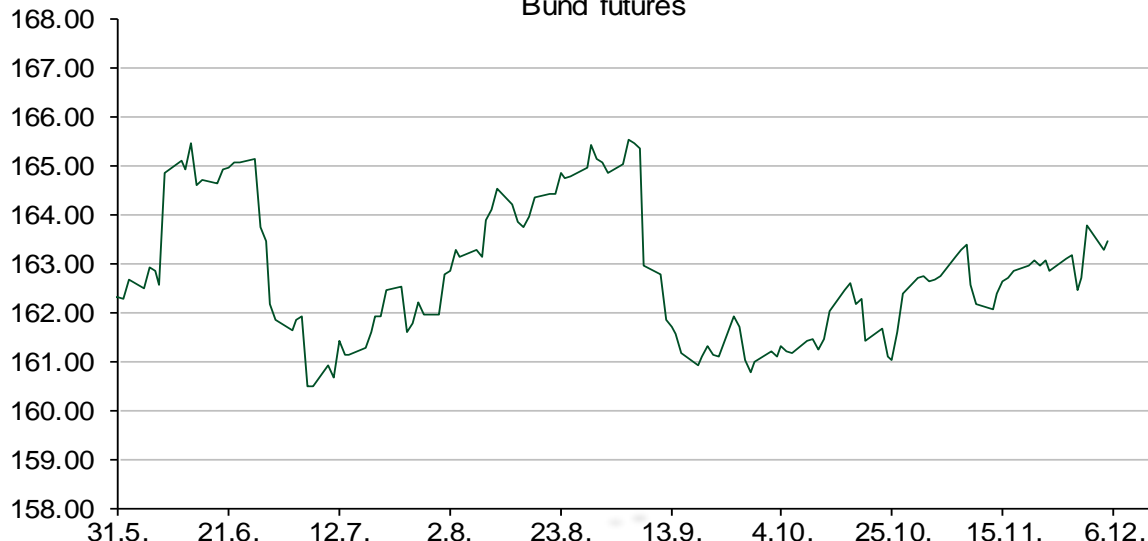
Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina		
Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	101.87	0.30
Francuska	101.31	0.62
Austrija	100.59	0.44
Italija	103.20	1.70
Španjolska	100.39	1.41
Portugal	119.20	1.87
Češka	90.06	1.41
Grčka	91.42	4.84
Slovenija	105.50	0.64

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	0.05	-0.28
CROATIA USD 2019	6.750%	05.11.2019	107.60	108.10	2.64	2.38
CROATIA USD 2020	6.625%	14.07.2020	109.00	109.50	3.00	2.81
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	1.18	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	113.85	114.35	3.47	3.39
CROATIA EUR 2025	3.000%	11.03.2025	107.20	107.70	1.93	1.86
CROATIA EUR 2027	3.000%	20.03.2027	106.05	106.55	2.27	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	52	100
Italija	26	82	114
Spain	18	36	54

Hrvatske korporativne obveznice						
AGROKOR 2020	9.125%	10.10.2020	22.60	23.60	107.79	104.17
AGROKOR 2019	9.875%	01.05.2019	24.00	25.00	160.54	154.89
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	3.35	3.14

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

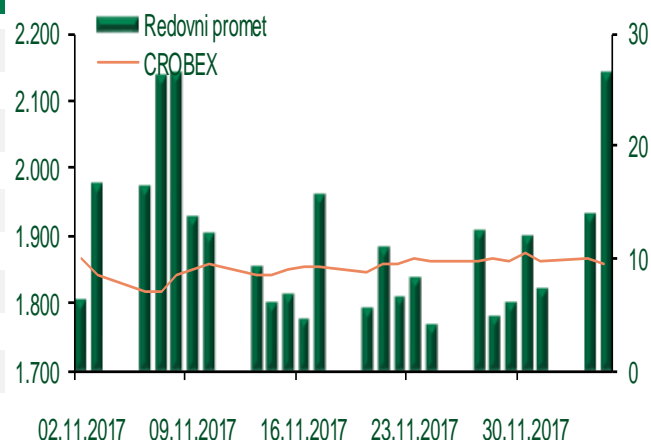
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 05.12.2017.

Ukupni promet ('000 HRK)	26.542,90
Redovni promet ('000 HRK)	26.542,90
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	446.008,50
Vrijednost CROBEX indeksa	1.856,19
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,62%
Promjena CROBEX indeksa u 2017.	-6,95%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.086,56
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,57%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2017.	-6,18%

Izvor: Zagrebačka burza

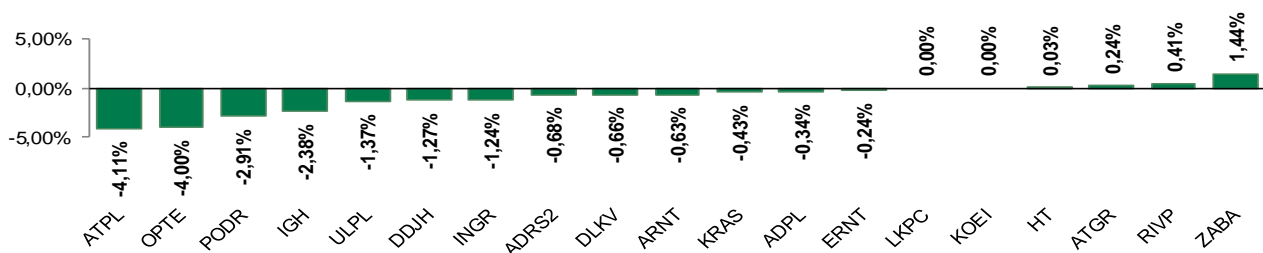
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 05.12.2017.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
HT	Hrvatski Telekom d.d.	166,30	0,03%	-1,60%	4.218,65	13.618,06
ADRS2	Adris Grupa d.d.	434,01	-0,68%	-5,63%	1.982,08	2.944,37
ATPL	Atlantska plovidba d.d.	618,00	-4,11%	118,72%	1.956,58	862,43
ATGR	Atlantic Grupa d.d.	838,00	0,24%	-4,99%	922,81	2.794,14
ARNT	Arena Hospitality Group d.d.	468,00	-0,63%	-0,11%	579,44	2.400,24

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 05.12.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	742,36	-0,28%	3,48%
BELEXline	1.632,32	-0,45%	4,01%
SBI TOP	784,89	-0,65%	9,38%
SASX-10	610,31	0,59%	-11,61%
BIRS	580,09	-0,36%	6,11%
MONEX 20	10.139,01	-1,48%	-11,92%
MBI-10	2.513,31	0,00%	17,72%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 05.12.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7327,5	-0,16%	2,59%
DAX 30	13048,54	-0,08%	13,65%
CAC 40	5375,53	-0,26%	10,56%
DJIA	24180,64	-0,45%	22,36%
NASDAQ	6762,22	-0,19%	25,62%
S&P 500	2629,57	-0,37%	17,45%
NIKKEI 225	22177,04	-1,97%	16,02%

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.