

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

18. listopada 2017.

- mirno na domaćem tržištu
- blaga deprecijacija kune naspram eura
- današnji okvir trgovanja 7.48 – 7.53
- dolar ojačao
- cijene nafte iznad 58 dolara
- CROBEX u minusu

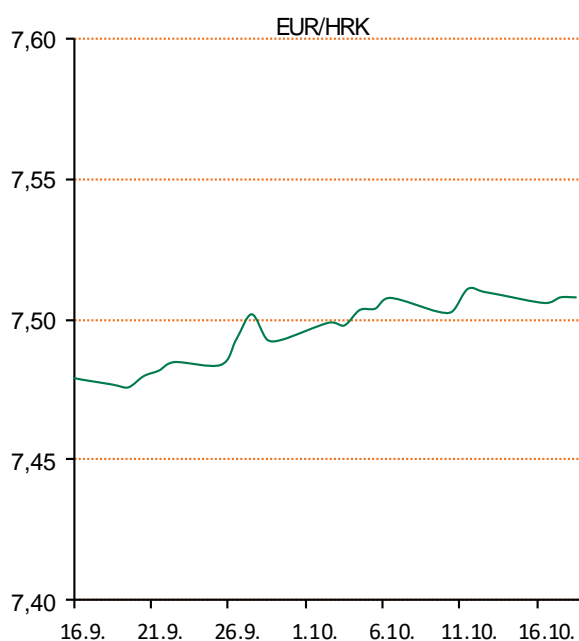
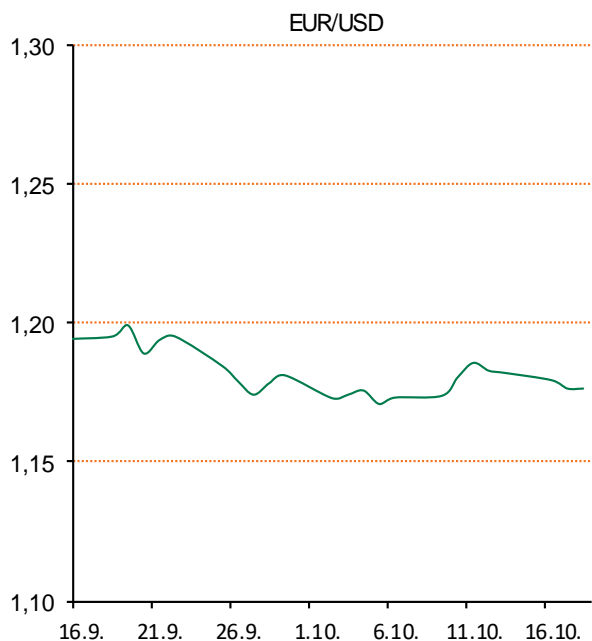
Pregled deviznog tržišta

	Spot rates		Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK	BID	ASK	
EURUSD	1,1766	1,1768	O/N	0,5	1,3	1Y	-0,28	-0,23
EURCHF	1,1515	1,1518	T/N	0,5	1,3	2Y	-0,2	-0,18
EURGBP	0,8924	0,8927	1W	3	10	3Y	-0,079	-0,074
EURJPY	132,22	132,25	2W	5	20	4Y	0,0509	0,0559
GBPUSD	1,3182	1,3183	1M	12	49	5Y	0,189	0,194
USDJPY	112,39	112,41	3M	9	154	7Y	0,448	0,468
GOLD	1283,87	1283,97	6M	38	342	9Y	0,7066	0,7116
BRENT	56,72	56,74	12M	76	761	10Y	0,81	0,83

	Cross-rates PBZ	
	BID	ASK
EURHRK	7,4800	7,5300
USDHRK	6,3562	6,3998
CHFHRK	6,4942	6,5393
GBPHRK	8,3791	8,4379
JPYHRK	5,6560	5,6951
AUDHRK	4,9814	5,0170
CADHRK	5,0822	5,1179
NOKHRK	0,8014	0,8072
DKKHRK	1,0048	1,0116
SEKHRK	0,7794	0,7850
HUFHRK	2,4264	2,4446
PLNHRK	1,7687	1,7812
CZKHRK	0,2905	0,2926

Dobro jutro. Jučer mirno na domaćem tržištu uz blagu deprecijaciju kune. Dan smo započeli na razini 7,502 EUR/HRK, a završili smo ga na 7,505. Ključni dionički indeksi Zagrebačke burze su pali. CROBEX je umanjen treći dan zaredom, za 0,43% na 1.847,08 bodova, a CROBEX10 je pao za 0,55% na 1.088,86 bodova.

Dolar je u utorak na međunarodnom tržištima dosegao najviše razine u tjedan dana prema košarici najznačajnijih valuta, uz podršku rasta prinosa na američke državne obveznice zbog špekulacija o mogućem novom čelniku američkog Fed-a. Dolarov indeks je porastao 0,25% na 93,527 bodova, najvišu razinu od 10. listopada. Pogođen jačanjem dolara nakon navedenog izvješća, euro je pak skliznuo 0,3% na 1,1755 dolara, najniže razine u tjedan dana. Dolarom se trgovalo po uglavnom nepromijenjenom tečaju od 112,16 jena, a uglavnom nepromijenjena, u odnosu na zatvaranje tržišta dan ranije, bila je i cijena britanske funte, kojom se jutros trgovalo po 1,3261 dolara. Cijene nafte zadržale su se u utorak na međunarodnim tržištima iznad razine od 58 dolara, poduprte borbama između iračkih i kurdskih snaga koje su zaprijetile opskrbi iz sjevernog Iraka, dok se napetost između Sjedinjenih Država i Irana povećava. Na londonskom je tržištu cijena barela bila gotovo nepromijenjena u odnosu na prethodno zatvaranje i iznosila je 58,02 dolara. Značajnijih promjena u cijeni nije bilo ni na američkom tržištu, gdje se barelom trgovalo po 52,07 dolara.



Sport - Aktualni europski prvak Real Madrid i Tottenham odigrali su 1-1 na Santiago Bernabeuu u susretu 3. kola H skupine Lige prvaka. Gosti su povelili u 28. minuti nakon autogola Varanea, a izjednačio je Cristiano Ronaldo u 43. minuti iz kaznenog udarca.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			17.10.2017	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	1.18444	-0.785	-	0.38	
1W	1.20594	-0.795	-0.380	0.41	
2W			-0.377	0.48	
1M	1.23666	-0.783	-0.373	0.52	
3M	1.35389	-0.726	-0.329	0.59	
6M	1.53316	-0.649	-0.274	0.67	
1Y	1.80956	-0.512	-0.183	0.79	

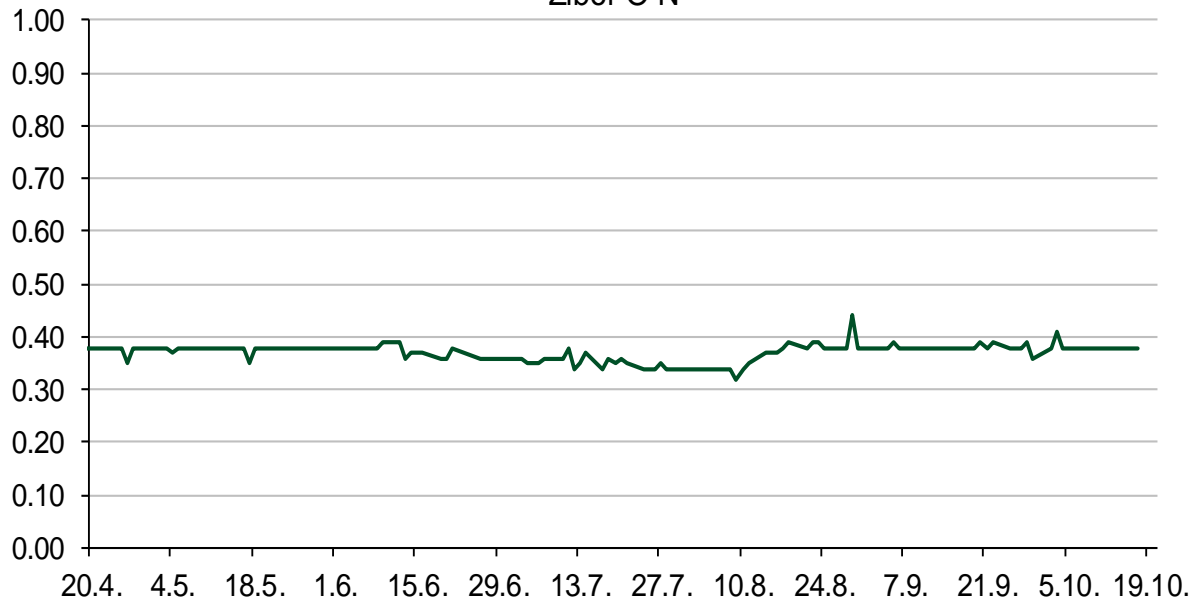
Vrijednost udjela fondova		16.10.2017
Fond		
PBZ Novčani fond		143,5047 HRK
PBZ Euro novčani		128,7553 EUR
PBZ Dollar		133,5249 USD
PBZ Short term bond		104,1202 HRK
PBZ Bond		135,8998 EUR
PBZ Conservative 10		116,4112 EUR
PBZ Flexible 30		104,2515 EUR
PBZ Global		15,5536 EUR
PBZ Equity		11,8656 EUR

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	-0.2730	1.6230	-0.6675
2 Y	-0.1970	1.8110	-0.5550
3 Y	-0.0810	1.9210	-0.4692
4 Y	0.0483	1.9920	-0.3642
5 Y	0.1870	2.0510	-0.2567
6 Y	0.3220	2.1050	-0.1370
7 Y	0.4528	2.1540	-0.0517
8 Y	0.5835	2.2010	0.0430
9 Y	0.7055	2.2440	0.1510
10 Y	0.8020	2.2820	0.2320

PBZ Referente kamate						
HRK	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	
Ask	1.40	1.40	1.50	1.50	1.50	
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	110.90	111.60	0.19	-0.12
RHMF-O-203E	6.500%	05.03.2020	114.20	114.90	0.48	0.21
RHMF-O-227E	6.500%	22.07.2022	122.80	123.50	1.51	1.38
RHMF-O-247E	5.750%	10.07.2024	122.80	123.50	2.10	2.00
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-17BA	6.250%	25.11.2017	100.65	100.85	-0.38	-2.36
RHMF-O-187A	5.250%	10.07.2018	103.45	103.95	0.46	-0.21
RHMF-O-203A	6.750%	05.03.2020	113.90	114.90	0.83	0.44
RHMF-O-217A	2.750%	08.07.2021	105.10	106.10	1.34	1.07
RHMF-O-227A	2.250%	07.02.2022	103.10	103.60	1.50	1.38
RHMF-O-257A	4.500%	09.07.2025	115.00	116.00	2.36	2.22
RHMF-O-26CA	4.250%	14.12.2026	113.80	114.80	2.55	2.43
RHMF-O-28CA	2.875%	07.02.2028	101.15	101.65	2.75	2.69
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	101.33	0.36
Francuska	99.78	0.77
Austrija	99.60	0.54
Italija	100.55	2.00
Španjolska	99.15	1.54
Portugal	115.11	2.33
Češka	89.92	1.41
Grčka	88.24	5.47
Slovenija	103.17	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	104.10	104.30	0.15	-0.11
CROATIA USD 2019	6.750%	05.11.2019	108.25	108.75	2.58	2.34
CROATIA USD 2020	6.625%	14.07.2020	109.90	110.40	2.83	2.65
CROATIA USD 2021	6.375%	24.03.2021	110.80	111.30	3.03	2.89
CROATIA EUR 2022	3.875%	30.05.2022	112.65	113.15	1.05	0.94
CROATIA USD 2023	5.500%	04.04.2023	110.80	111.30	3.32	3.22
CROATIA USD 2024	6.000%	26.01.2024	114.20	114.70	3.46	3.38
CROATIA EUR 2025	3.000%	11.03.2025	107.50	108.00	1.90	1.83
CROATIA EUR 2027	3.000%	20.03.2027	105.20	105.70	2.38	2.32

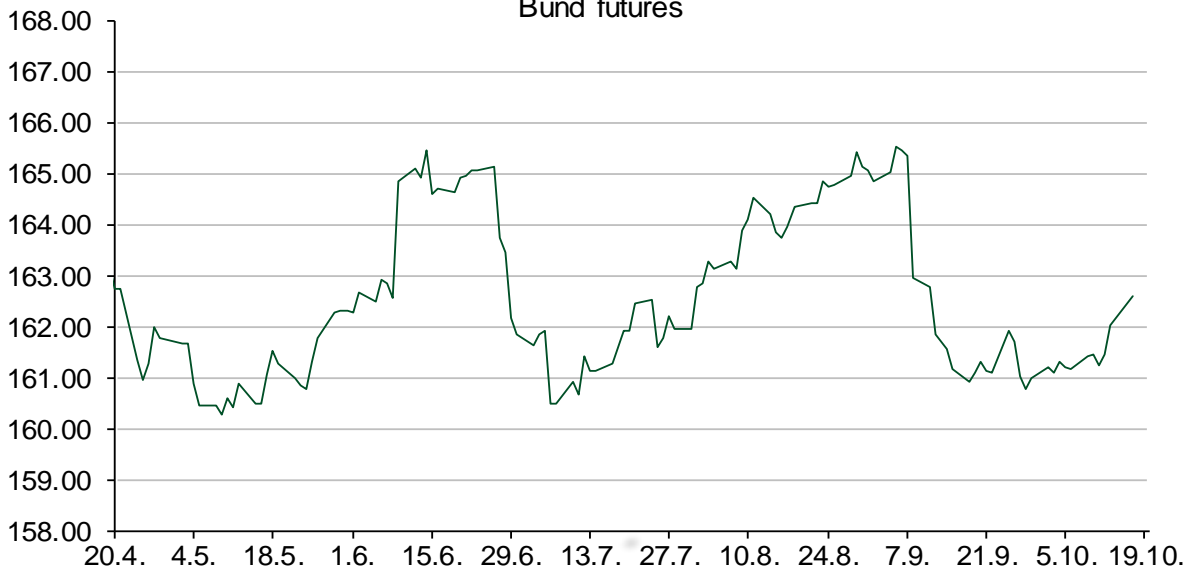
CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	11	46	101
Italija	41	99	139
Spain	21	44	69

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9.125%	10.10.2020	30.00	31.00	80.68	78.35
AGROKOR 2019	9.875%	01.05.2019	31.00	32.00	115.83	112.27
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	3.41	3.21

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

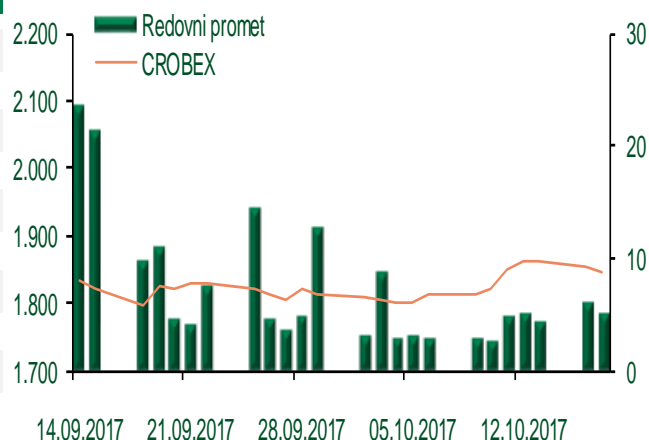
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 17.10.2017.

Ukupni promet ('000 HRK)	5.163,44
Redovni promet ('000 HRK)	5.163,44
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	12.732,21
Vrijednost CROBEX indeksa	1.847,08
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,43%
Promjena CROBEX indeksa u 2017.	-7,41%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.088,86
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,55%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2017.	-5,99%

Izvor: Zagrebačka burza

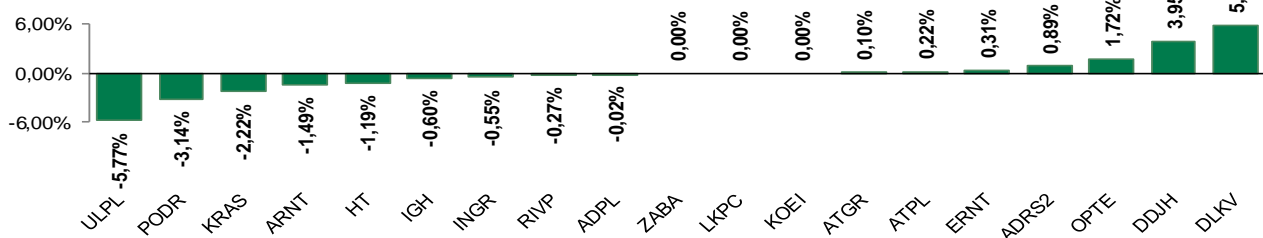
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 17.10.2017.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
ARNT	Arena Hospitality Group d.d.	461,00	-1,49%	-1,60%	1.340,30	2.364,34
HT	Hrvatski Telekom d.d.	171,19	-1,19%	1,30%	966,74	14.018,50
RVP	Valamar Riviera d.d.	44,88	-0,27%	28,74%	578,27	5.656,12
DDJH	Đuro Đaković Grupa d.d.	39,50	3,95%	-14,13%	471,12	300,07
ADPL	AD Plastik d.d.	166,70	-0,02%	20,80%	368,51	700,07

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 17.10.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	730,39	-0,07%	1,81%
BELEXline	1.622,73	-0,11%	3,40%
SBI TOP	811,10	-0,39%	13,03%
SASX-10	621,63	-0,09%	-9,97%
BIRS	561,28	0,11%	2,67%
MONEX 20	10.836,46	0,17%	-5,86%
MBI-10	2.657,34	0,00%	24,47%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 17.10.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7516,17	-0,14%	5,23%
DAX 30	12995,06	-0,07%	13,19%
CAC 40	5361,37	-0,03%	10,26%
DJIA	22997,44	+0,18%	16,37%
NASDAQ	6623,66	-0,01%	23,04%
S&P 500	2559,36	+0,07%	14,32%
NIKKEI 225	21363,05	+0,13%	11,76%

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.