

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

18. prosinac 2017.

- Blagi pad EURHRK
- Slabljenje dolara
- Današnji okvir trgovanja 7,52-7,57
- Trenutno eurUSD na razini 1,1798
- Rast cijene nate na međunarodnom tržištu
- Nastavak rasta na svjetskim burzama, pad vrijednosti CROBEX-a

Pregled deviznog tržišta

	Spot rates	
	BID	ASK
EURUSD	1,1811	1,1814
EURCHF	1,1638	1,1640
EURGBP	0,8819	0,8823
EURJPY	132,95	132,99
GBPUSD	1,3391	1,3394
USDJPY	112,55	112,58
GOLD	1264,78	1264,90
BRENT	64,82	64,84

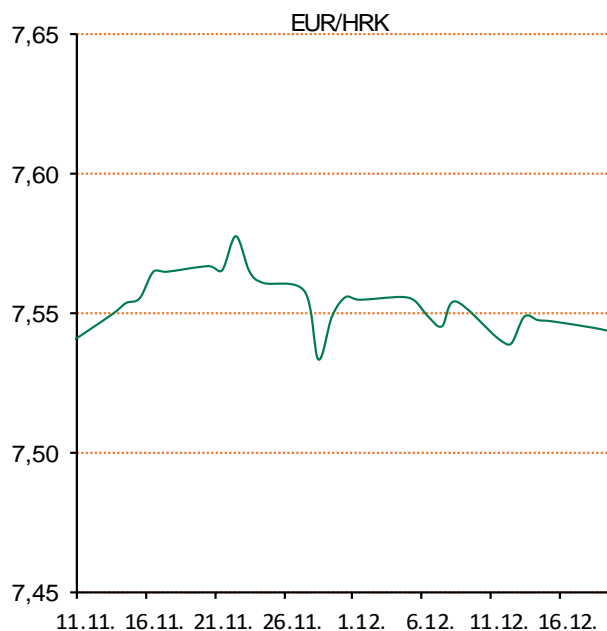
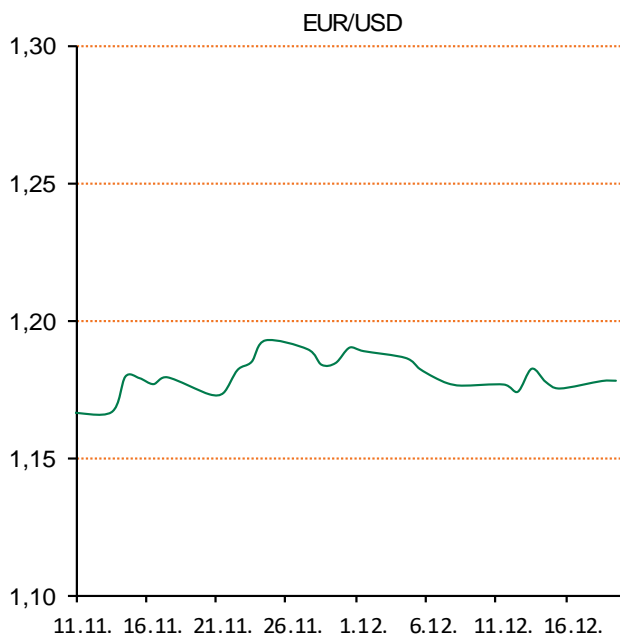
	Forward points EUR/HRK	
	BID	ASK
O/N	0,9	1,3
T/N	1	1,3
1W	6	11
2W	11	20
1M	22	43
3M	28	123
6M	38	287
12M	76	651

	Interest rate swap EUR	
	BID	ASK
1Y	-0,27	-0,25
2Y	-0,2	-0,17
3Y	-0,0728	-0,0328
4Y	0,0762	0,0862
5Y	0,2	0,23
7Y	0,45	0,48
9Y	0,68	0,71
10Y	0,7716	0,8216

	Cross-rates PBZ	
	BID	ASK
EURHRK	7,5200	7,5700
USDHRK	6,3653	6,4093
CHFHRK	6,4605	6,5046
GBPHRK	8,5232	8,5837
JPYHRK	5,6546	5,6939
AUDHRK	4,8891	4,9226
CADHRK	4,9513	4,9858
NOKHRK	0,7613	0,7668
DKKHRK	1,0104	1,0171
SEKHRK	0,7563	0,7616
HUFHRK	2,4013	2,4199
PLNHRK	1,7899	1,8023
CZKHRK	0,2924	0,2944

Dobro jutro. Na domaćem deviznom tržištu zabilježili smo letargično trgovanje uz blagi pomak tečaja prema dolje. Trgovinski dan otvoren je na razini 7,543, a zatvoren 30 pipseva niži, na razini 7,540. Ponuda i potražnja za devizama na međubankarskom tržištu su bile međusobno uravnotežene, dok je od strane korporativnih klijenata bilo izuzetno mirno, gotovo bez trgovanja. Današnje trgovanje vidimo unutar intervala 7,52-7,57.

Dolar je u ponedjeljak na međunarodnim tržištima oslabio prema košarici najvažnijih svjetskih valuta zbog opreza ulagača pred glasovanje o poreznoj reformi u američkom Senatu. Dolarov indeks jučer je u skliznuo 0,2% na 93,800 bodova. Američkom valutom pritom se trgovalo po uglavnom nepromijenjenom tečaju u usporedbi sa zatvaranjem trgovanja u petak, od po 112,70 jena. Slabljenje dolara išlo je pak u prilog euru, koji je u takvim okolnostima ojačao oko 0,25% na 1,1777 dolara. Cijene nafte porasle su u ponedjeljak na međunarodnim tržištima. Barel sirove nafte na londonskom tržištu pritom je stajao 63,48 dolara, što znači da je poskupio 25 centi u odnosu na zatvaranje trgovanja u petak. Cijena nafte na američkom tržištu porasla je za 31 cent, na 57,61 dolar.



Film Father Figures - Dva brata blizanca, nakon što saznaju da im je majka godinama lagala i skrivala istinu o njihovom ocu, odlaze u potragu za njim. Na putu do istine o svome porijeklu upast će u nevolje, jer ispada da im otac može biti bilo tko, ali i kratko uživati kada pomisle da im je velika sportska zvijezda.

Pregled novčanog tržišta

Referentne kamatne stope na dan				18.12.2017	
Opis	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	1.43313	-0.784	-	0.31	
1W	1.45386	-0.811	-0.378	0.37	
2W			-0.371	0.40	
1M	1.495	-0.839	-0.370	0.50	
3M	1.61331	-0.758	-0.329	0.55	
6M	1.77443	-0.658	-0.271	0.61	
1Y	2.04763	-0.533	-0.194	0.72	

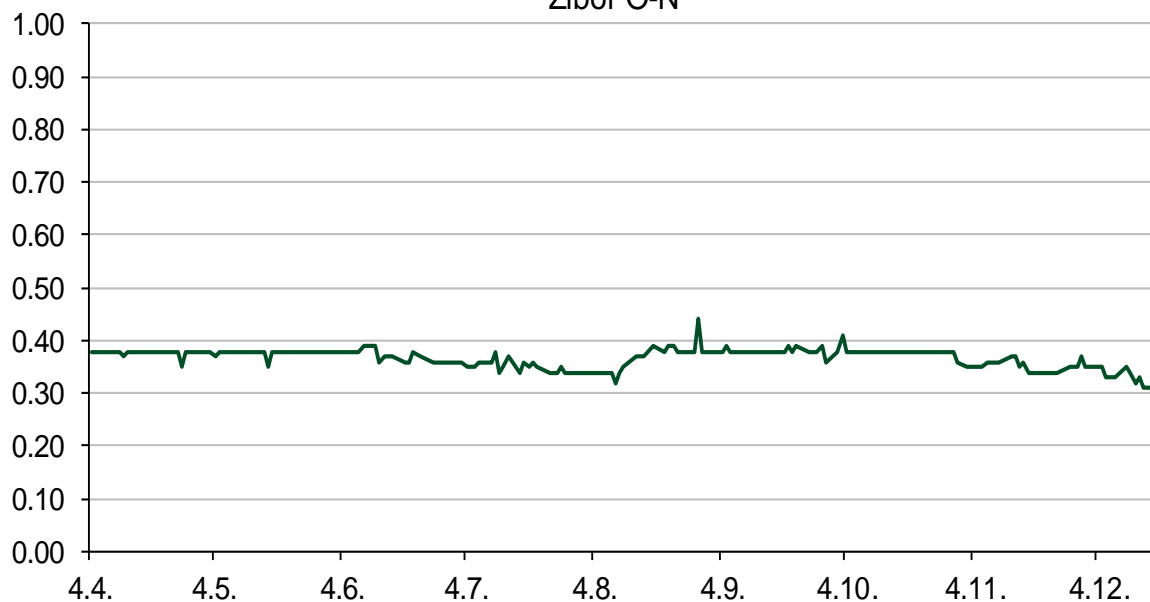
Vrijednost udjela fondova		15.12.2017
Fond		
PBZ Novčani fond		143,5117 HRK
PBZ Euro novčani		128,7470 EUR
PBZ Dollar		133,7185 USD
PBZ Short term bond		104,4205 HRK
PBZ Bond		136,1158 EUR
PBZ Conservative 10		116,8794 EUR
PBZ Flexibile 30		104,7049 EUR
PBZ Global		15,7562 EUR
PBZ Equity		11,4932 EUR

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	-0.2800	1.8680	-0.6650
2 Y	-0.1884	2.0350	-0.5130
3 Y	-0.0650	2.1240	-0.4232
4 Y	0.0780	2.1780	-0.2920
5 Y	0.2120	2.2190	-0.1990
6 Y	0.3400	2.2550	-0.1090
7 Y	0.4531	2.2860	-0.0467
8 Y	0.5740	2.3200	0.0600
9 Y	0.6850	2.3500	0.1340
10 Y	0.7890	2.3780	0.2110

PBZ Referentne kamate						
HRK	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0.00	0.00	0.00	0.05	0.10	
Ask	0.30	0.30	0.50	0.55	0.60	
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	109.40	110.10	0.50	0.16
RHMF-O-203E	6.500%	05.03.2020	113.10	113.80	0.52	0.22
RHMF-O-227E	6.500%	22.07.2022	122.60	123.30	1.40	1.26
RHMF-O-247E	5.750%	10.07.2024	123.50	124.20	1.92	1.82
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-187A	5.250%	10.07.2018	102.70	103.00	0.37	-0.16
RHMF-O-203A	6.750%	05.03.2020	113.35	114.35	0.64	0.22
RHMF-O-217A	2.750%	08.07.2021	105.65	106.65	1.12	0.84
RHMF-O-222A	2.250%	07.02.2022	104.05	104.55	1.24	1.12
RHMF-O-23BA	1.750%	27.11.2023	101.40	101.90	1.50	1.41
RHMF-O-257A	4.500%	09.07.2025	116.15	117.15	2.17	2.03
RHMF-O-26CA	4.250%	14.12.2026	115.20	116.20	2.36	2.24
RHMF-O-28CA	2.875%	07.02.2028	102.70	103.20	2.57	2.52
RHMF-O-32CA	3.250%	07.07.2032	102.25	103.25	3.06	2.97

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	101.78	0.31
Francuska	101.30	0.62
Austrija	100.16	0.48
Italija	102.30	1.80
Španjolska	100.20	1.43
Portugal	119.95	1.78
Češka	89.70	1.46
Grčka	98.22	3.97
Slovenija	104.80	0.71

Eurobonds Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA EUR 2018	5.875%	09.07.2018	103.20	103.40	0.03	-0.31
CROATIA USD 2019	6.750%	05.11.2019	107.45	107.95	2.64	2.38
CROATIA USD 2020	6.625%	14.07.2020	109.00	109.50	2.95	2.76
CROATIA USD 2021	6.375%	24.03.2021	110.05	110.55	3.10	2.95
CROATIA EUR 2022	3.875%	30.05.2022	112.00	112.50	1.09	0.98
CROATIA USD 2023	5.500%	04.04.2023	110.25	110.75	3.37	3.27
CROATIA USD 2024	6.000%	26.01.2024	114.00	114.50	3.43	3.35
CROATIA EUR 2025	3.000%	11.03.2025	107.80	108.30	1.84	1.76
CROATIA EUR 2027	3.000%	20.03.2027	107.20	107.70	2.13	2.08
CROATIA EUR 2030	2.750%	07.01.2030	100.80	101.30	2.67	2.62

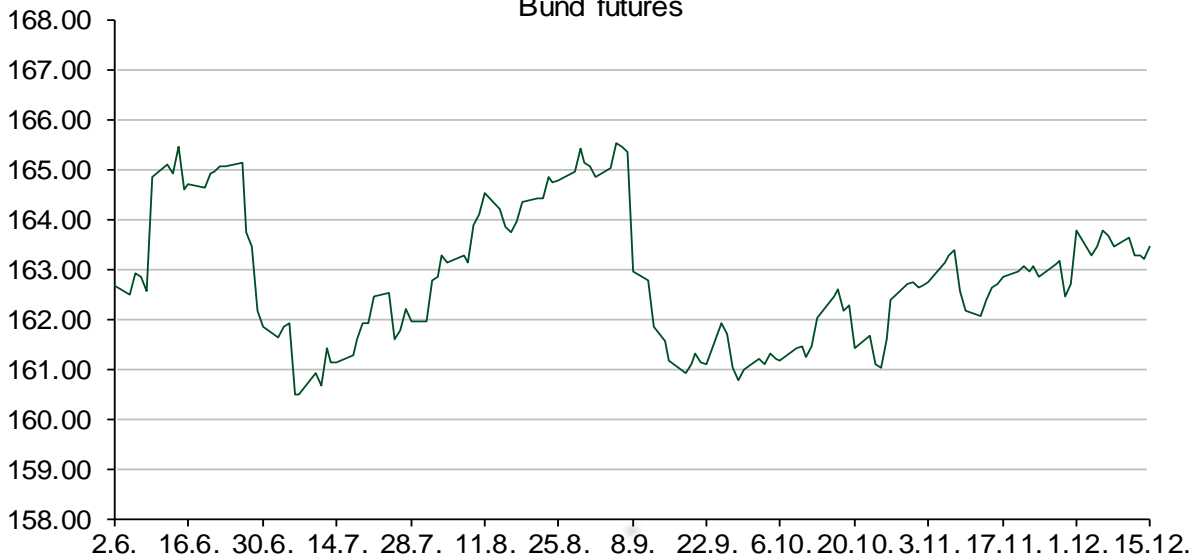
CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	14	49	98
Italija	29	82	114
Spain	16	36	54

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9.125%	10.10.2020	22.60	23.60	109.57	105.88
AGROKOR 2019	9.875%	01.05.2019	24.00	25.00	164.80	158.98
ZG. HOLDING 2023 HRK	3.875%	15.07.2023	105.00	107.00	2.89	2.51
HEP USD	5.875%	23.10.2022	111.25	112.25	3.34	3.13

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

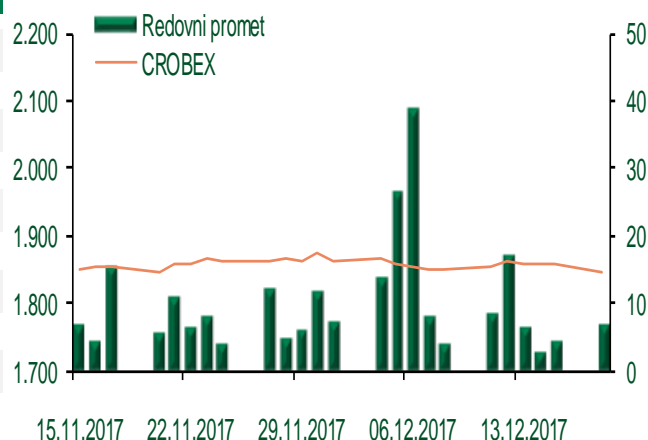
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 18.12.2017.

Ukupni promet ('000 HRK)	6.891,08
Redovni promet ('000 HRK)	6.891,08
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	284.142,75
Vrijednost CROBEX indeksa	1.844,68
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,79%
Promjena CROBEX indeksa u 2017.	-7,53%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.075,44
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-1,10%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2017.	-7,14%

Izvor: Zagrebačka burza

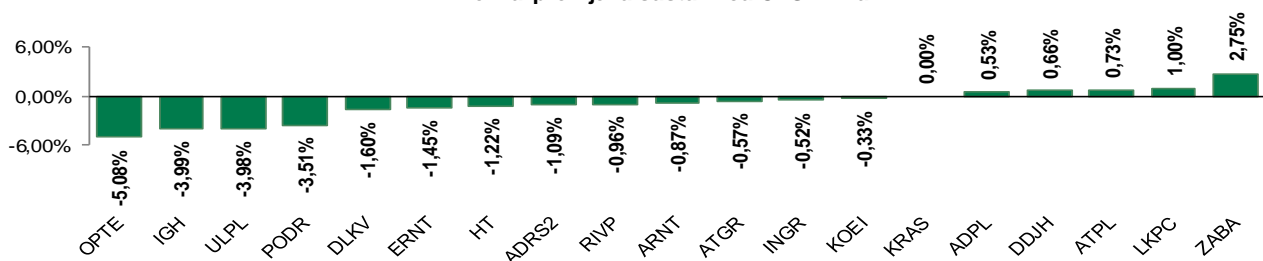
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 18.12.2017.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
ATPL	Atlantska plovidba d.d.	674,91	0,73%	138,86%	1.382,04	941,85
RVP	Valamar Riviera d.d.	43,50	-0,96%	24,78%	904,41	5.482,20
ARNT	Arena Hospitality Group d.d.	456,11	-0,87%	-2,64%	901,37	2.339,26
KOEI	Končar - elektroindustrija d.d.	701,66	-0,33%	1,69%	532,13	1.804,75
ZABA	Zagrebačka banka d.d.	54,22	2,75%	0,41%	468,48	17.363,52

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 18.12.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	746,43	0,39%	4,05%
BELEXline	1.629,89	0,35%	3,85%
SBI TOP	792,17	-0,11%	10,39%
SASX-10	611,25	0,21%	-11,47%
BIRS	573,99	-0,22%	5,00%
MONEX 20	9.815,78	-0,69%	-14,72%
MBI-10	2.502,28	0,00%	17,21%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 18.12.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7537,01	+0,62%	5,52%
DAX 30	13312,3	+1,59%	15,95%
CAC 40	5420,58	+1,33%	11,48%
DJIA	24792,2	+0,57%	25,45%
NASDAQ	6994,76	+0,84%	29,94%
S&P 500	2690,16	+0,54%	20,16%
NIKKEI 225	22.868,00	-0,15%	19,64%

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.