

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

20. listopada 2017.

- četvrtak protekao u znaku letargičnog trgovanja na domaćem terenu
- očekivani interval trgovanja za EURHRK danas unutar 7.48 – 7.53
- € dosegnuo svoj „high” u tri dana kontra \$
- u fokusu skorašnja sjednica ECB-a
- CROBEX u padu

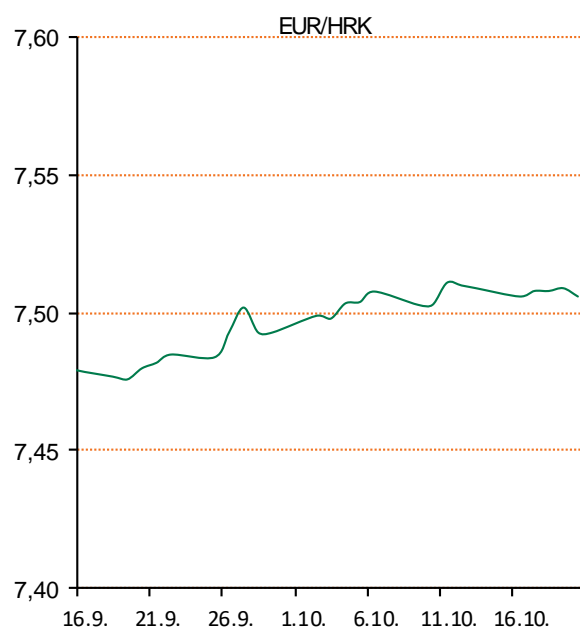
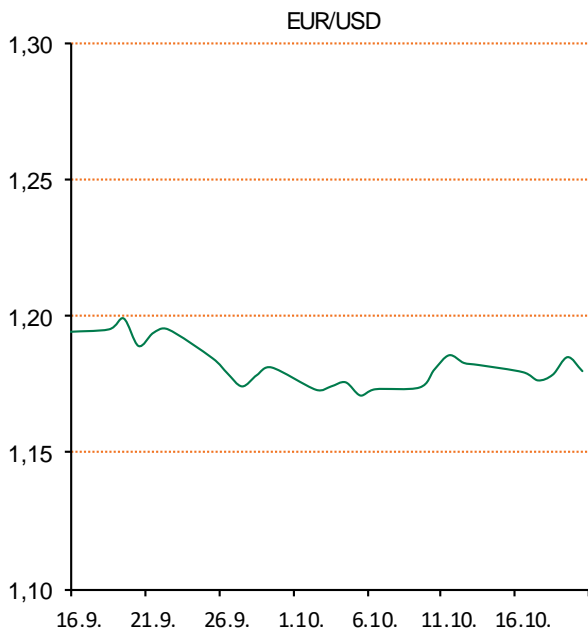
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1801	1,1805	O/N	1,6	3,8	1Y	-0,28	-0,23
EURCHF	1,1587	1,1588	T/N	0,5	1,3	2Y	-0,183	-0,178
EURGBP	0,8986	0,8991	1W	3	10	3Y	-0,048	-0,043
EURJPY	133,84	133,89	2W	5	20	4Y	0,0895	0,0945
GBPUSD	1,3128	1,3132	1M	12	49	5Y	0,2362	0,2412
USDJPY	113,4	113,41	3M	9	157	7Y	0,5165	0,5215
GOLD	1280,21	1280,32	6M	38	342	9Y	0,773	0,778
BRENT	57,72	57,74	12M	76	765	10Y	0,888	0,893

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,4800	7,5300
USDHRK	6,3363	6,3808
CHFHRK	6,4550	6,4987
GBPHRK	8,3194	8,3797
JPYHRK	5,5867	5,6261
AUDHRK	4,9668	5,0010
CADHRK	5,0626	5,0982
NOKHRK	0,7941	0,7997
DKKHRK	1,0048	1,0116
SEKHRK	0,7762	0,7818
HUFHRK	2,4276	2,4446
PLNHRK	1,7626	1,7752
CZKHRK	0,2907	0,2927

Na domaćem deviznom tržištu zabilježili smo letargično trgovanje bez velikih promjena, tečaj EUR/HRK se kretao na razinama unutar 7,505-7,510 kuna za euro. 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 7,48 - 7,53.

Jedinstvena europska valuta je u jučer nakratko zabilježila najvišu razinu u tri dana prema dolaru na međunarodnim tržištima pred skorašnju sjednicu Europske središnje banke (ECB), no njegov snažniji rast priječe neizvjesnosti oko katalonske krize. No nakon toga tečaj se blago korigirao s 1,1856 na trenutnih 1,1808.



Recept: Sendviči sa sabbiccio i ljutenicom - Kobasice (2 komada) ispecite na roštilju ili grill tavi. Stavite ih sa strane. Natrgajte listove salate (5-6 listova). Prepolovite peciva (2 duguljasta peciva sa sjemenkama). Najprije namažite ljutenicu (4 žlice), potom poslažite listove salate, stavite u svako pecivo po jednu kobasicu, prekrijte salatam pa potom drugim dijelom peciva koje ste također premazali ljutenicom. Dobar tek!

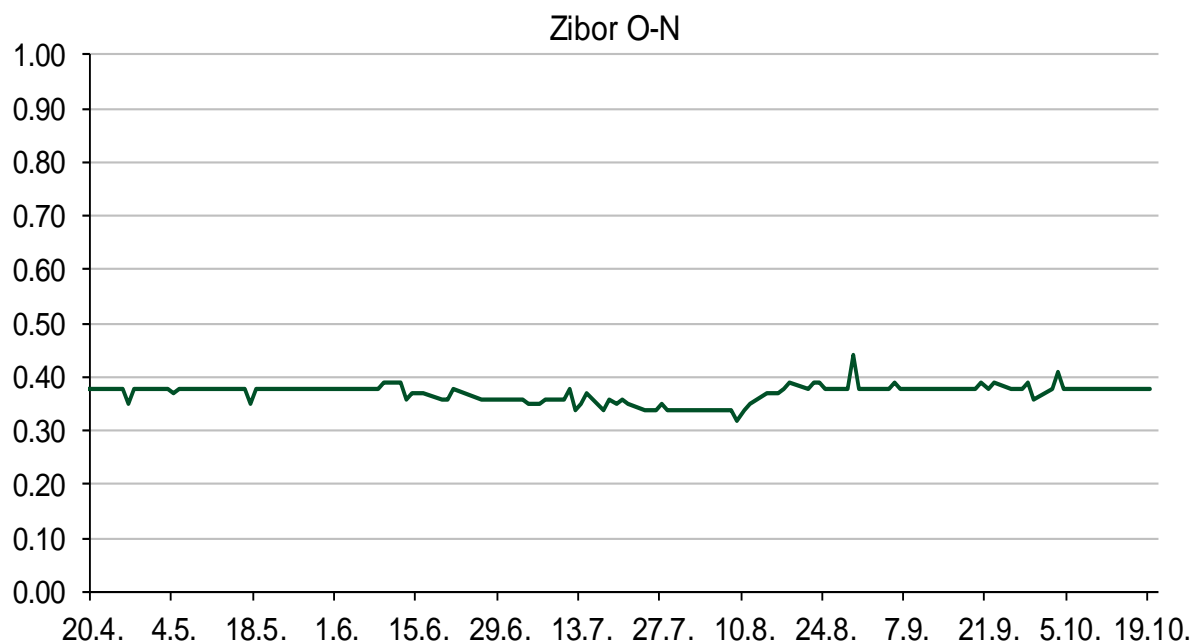
Pregled novčanog tržišta

Referentne kamatne stope na dan					Vrijednost udjela fondova	
Opis	19.10.2017			18.10.2017		
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	Fond	
O/N	1.18444	-0.782	-	0.38	PBZ Novčani fond	143,5053 HRK
1W	1.20494	-0.795	-0.381	0.41	PBZ Euro novčani	128,7564 EUR
2W			-0.376	0.48	PBZ Dollar	133,5360 USD
1M	1.23888	-0.783	-0.373	0.52	PBZ Short term bond	104,1905 HRK
3M	1.36261	-0.726	-0.329	0.59	PBZ Bond	135,9429 EUR
6M	1.55055	-0.649	-0.274	0.67	PBZ Conservative 10	116,4784 EUR
1Y	1.83456	-0.514	-0.183	0.79	PBZ Flexible 30	104,3653 EUR
					PBZ Global	15,5904 EUR
					PBZ Equity	11,8587 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	0.40	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	-0.2800	1.6210	-0.6600
2 Y	-0.1850	1.8050	-0.5410
3 Y	-0.0700	1.9250	-0.4467
4 Y	0.0876	2.0080	-0.3170
5 Y	0.2344	2.0800	-0.2070
6 Y	0.3741	2.1410	-0.1030
7 Y	0.5113	2.2000	-0.0020
8 Y	0.6434	2.2510	0.0920
9 Y	0.7670	2.2970	0.1770
10 Y	0.8632	2.3400	0.2630

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	



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	0.17	-0.14
RHMF-O-203E	6.500%	05.03.2020	114.20	114.90	0.46	0.18
RHMF-O-227E	6.500%	22.07.2022	122.80	123.50	1.50	1.37
RHMF-O-247E	5.750%	10.07.2024	122.80	123.50	2.09	1.99
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-17BA	6.250%	25.11.2017	100.65	100.85	-1.19	-3.41
RHMF-O-187A	5.250%	10.07.2018	103.45	103.95	0.39	-0.29
RHMF-O-203A	6.750%	05.03.2020	113.90	114.90	0.80	0.41
RHMF-O-217A	2.750%	08.07.2021	105.10	106.10	1.33	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	2.42
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	100.67	0.43
Francuska	98.95	0.85
Austrija	98.98	0.61
Italija	100.07	2.05
Španjolska	98.07	1.66
Portugal	115.04	2.33
Češka	89.55	1.46
Grčka	87.56	5.58
Slovenija	103.02	0.91

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	0.07	-0.20
CROATIA USD 2019	6.750%	05.11.2019	108.25	108.75	2.56	2.32
CROATIA USD 2020	6.625%	14.07.2020	109.90	110.40	2.82	2.64
CROATIA USD 2021	6.375%	24.03.2021	110.80	111.30	3.02	2.88
CROATIA EUR 2022	3.875%	30.05.2022	112.60	113.10	1.05	0.95
CROATIA USD 2023	5.500%	04.04.2023	110.80	111.30	3.32	3.22
CROATIA USD 2024	6.000%	26.01.2024	114.25	114.75	3.45	3.36
CROATIA EUR 2025	3.000%	11.03.2025	107.40	107.90	1.91	1.84
CROATIA EUR 2027	3.000%	20.03.2027	105.00	105.50	2.40	2.34

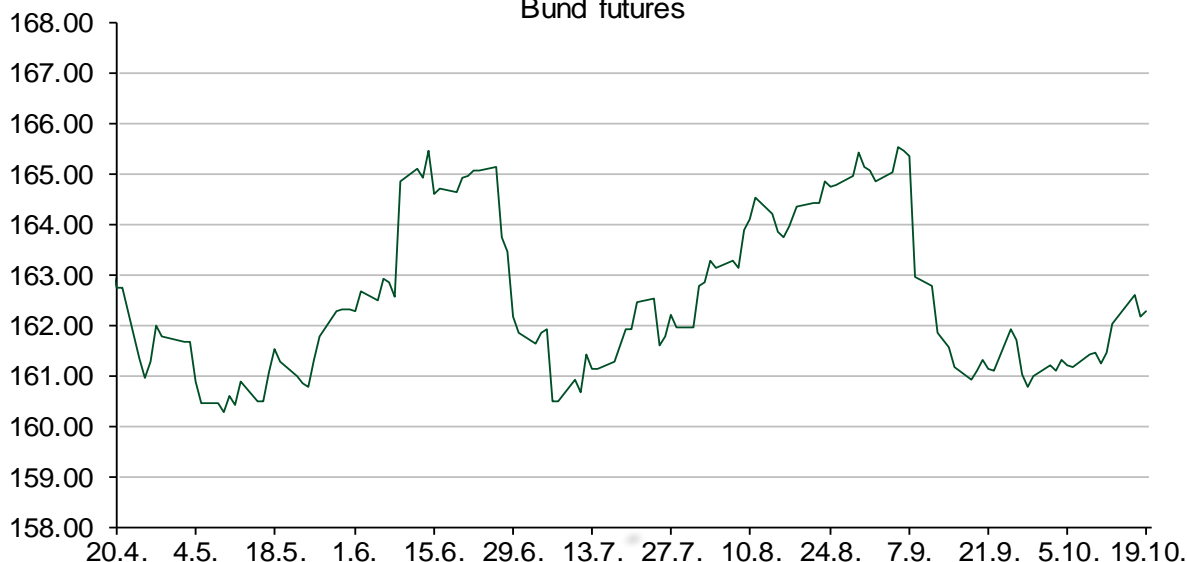
CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	19	54	100
Italija	42	101	137
Spain	21	47	72

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9.125%	10.10.2020	30.00	31.00	81.01	78.66
AGROKOR 2019	9.875%	01.05.2019	31.00	32.00	116.73	113.14
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	3.20

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

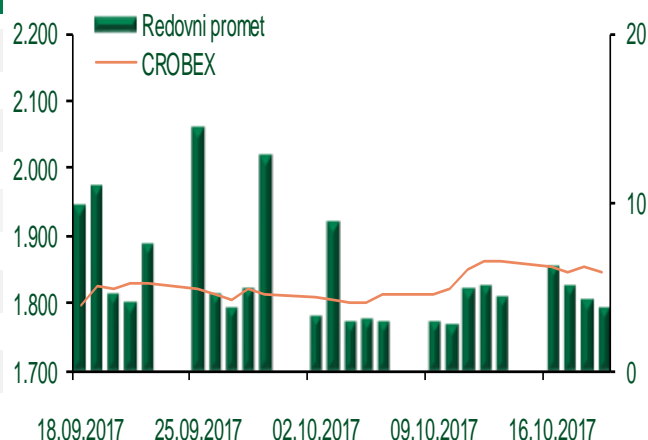
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 19.10.2017.

Ukupni promet ('000 HRK)	3.777,32
Redovni promet ('000 HRK)	3.777,32
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	0,00
Vrijednost CROBEX indeksa	1.845,13
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,48%
Promjena CROBEX indeksa u 2017.	-7,50%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.086,12
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,56%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2017.	-6,22%

Izvor: Zagrebačka burza

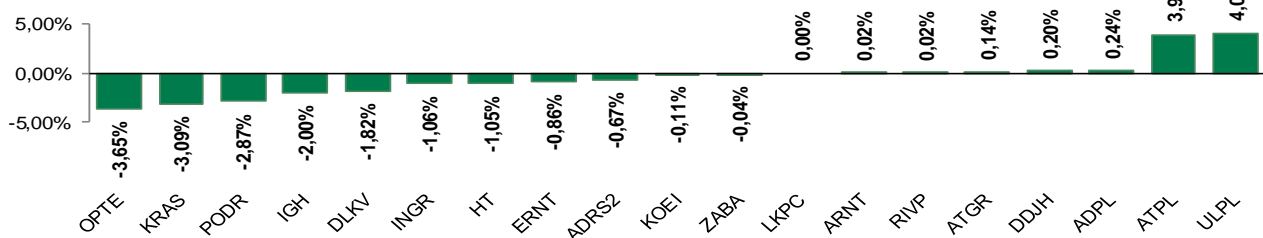
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 19.10.2017.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
HT	Hrvatski Telekom d.d.	170,20	-1,05%	0,71%	1.074,10	13.937,43
VLEN	Brodogradilište Viktor Lenac d.d.	15,51	8,61%	93,88%	830,13	260,77
ATPL	Atlantska plovidba d.d.	480,00	3,96%	69,88%	544,20	669,85
RVP	Valamar Riviera d.d.	45,39	0,02%	30,21%	343,96	5.720,39
AUHR	Auto Hrvatska d.d.	710,00	0,42%	-25,10%	160,38	426,00

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 19.10.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	730,17	0,50%	1,78%
BELEXline	1.602,36	-0,44%	2,10%
SBI TOP	807,79	-0,32%	12,57%
SASX-10	620,80	-0,08%	-10,09%
BIRS	564,09	0,21%	3,19%
MONEX 20	10.818,37	0,09%	-6,01%
MBI-10	2.636,62	0,00%	23,50%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 19.10.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7523,04	-0,26%	5,32%
DAX 30	12990,1	-0,41%	13,14%
CAC 40	5368,29	-0,29%	10,41%
DJIA	23163,04	+0,02%	17,21%
NASDAQ	6605,07	-0,29%	22,70%
S&P 500	2562,1	+0,03%	14,44%
NIKKEI 225	21457,64	+0,04%	12,26%

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.