

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

21. prosinac 2017.

- Interval trgovanja u današnjem danu u okviru 7,52-7,57
- Euro na razini 1,184 dolara
- Dolar na razini 113,13 jena
- Cijene nafte stabilne nadomak 64 dolara
- Europski burzovni indeksi u padu, indeksi na ZSE bez većih promjena

Pregled deviznog tržišta

| | Spot rates | |
|--------|------------|---------|
| | BID | ASK |
| EURUSD | 1,1874 | 1,1875 |
| EURCHF | 1,1707 | 1,1712 |
| EURGBP | 0,8883 | 0,8887 |
| EURJPY | 134,76 | 134,80 |
| GBPUSD | 1,3363 | 1,3367 |
| USDJPY | 113,49 | 113,52 |
| GOLD | 1264,84 | 1265,84 |
| BRENT | 64,54 | 64,56 |

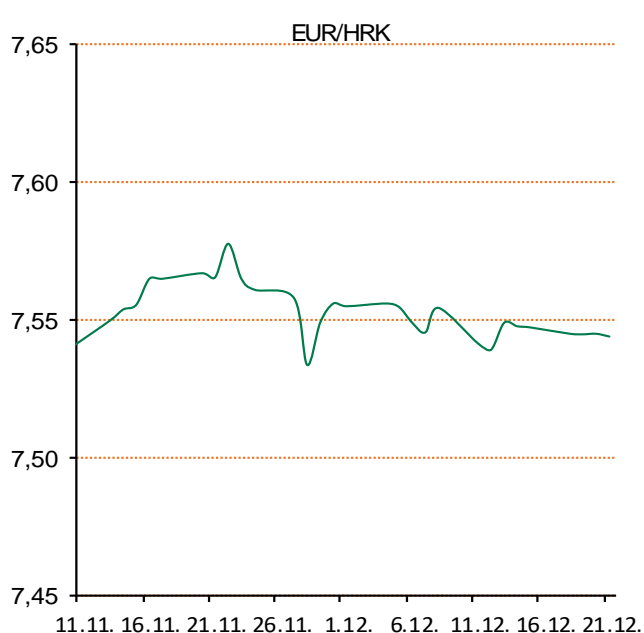
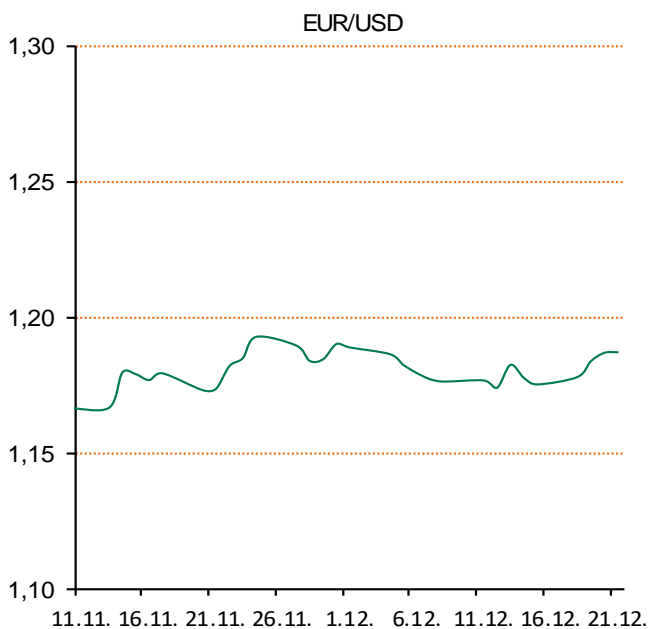
| | Forward points EUR/HRK | |
|-----|------------------------|-----|
| | BID | ASK |
| O/N | 0,9 | 1,3 |
| T/N | 4,8 | 6,5 |
| 1W | 5 | 10 |
| 2W | 11 | 20 |
| 1M | 23 | 44 |
| 3M | 28 | 123 |
| 6M | 38 | 287 |
| 12M | 76 | 651 |

| | Interest rate sw ap EUR | |
|-----|-------------------------|--------|
| | BID | ASK |
| 1Y | -0,28 | -0,24 |
| 2Y | -0,18 | -0,15 |
| 3Y | -0,03 | 0,01 |
| 4Y | 0,1375 | 0,1475 |
| 5Y | 0,27 | 0,3 |
| 7Y | 0,54 | 0,56 |
| 9Y | 0,77 | 0,79 |
| 10Y | 0,8638 | 0,9038 |

| | Cross-rates PBZ | |
|--------|-----------------|--------|
| | BID | ASK |
| EURHRK | 7,5200 | 7,5700 |
| USDHRK | 6,3326 | 6,3753 |
| CHFHRK | 6,4208 | 6,4662 |
| GBPHRK | 8,4618 | 8,5219 |
| JPYHRK | 5,5786 | 5,6174 |
| AUDHRK | 4,8504 | 4,8829 |
| CADHRK | 4,9363 | 4,9708 |
| NOKHRK | 0,7552 | 0,7606 |
| DKKHRK | 1,0101 | 1,0169 |
| SEKHRK | 0,7548 | 0,7601 |
| HUFHRK | 2,4028 | 2,4212 |
| PLNHRK | 1,7889 | 1,8016 |
| CZKHRK | 0,2923 | 0,2944 |

Jučerašnji dan otvorili smo na tržištu kotacijom EURHRK 7,54-7,545. Dan je protekao letargično, ponuda i potražnja su bile ujednačene na domaćem deviznom tržištu, pa tako i nije bilo nekih značajnijih promjena. Dan smo završili na razini 7,542-7,547 za EURHRK. Interval trgovanja u današnjem danu vidimo u okviru 7,52-7,57. Ključni indeksi ZSE trgovanje su zaključili različitim predznacima. Crobex je uvećan za 0,02 posto, a Crobex10 je pao za 0,10 posto. Ukupni promet iznosio je 9 milijuna kuna.

Euro je u srijedu na međunarodnim tržištima zadržao dobitke prema dolaru u većinom mirnom i skromnijem trgovanju na mnogim tržištima, uobičajenom s približavanjem božićnih i novogodišnjih blagdana. Uz podršku rasta prinosa na obveznice država eurozone, eurom se trgovalo po 1,184 dolara, što znači da se zadržao na više-manje nepromijenjenim razinama u usporedbi s prethodnim zatvaranjem, nakon što je u utorak ojačao oko 0,5 posto. Prema japanskoj je valuti ojačao 0,3 posto, na 134 jena. Dolarom se trgovalo po 113,13 jena, što znači da je ojačao oko 0,2 posto u odnosu na prethodno zatvaranje, no i dalje je ispod u prošleme tjednu nakratko dosegnutih 113,75 jena. Cijene nafte u srijedu su se stabilizirale nadomak 64 dolara na londonskom tržištu, dok su na američkom blago porasle zbog očekivanja daljnjeg pada američkih zaliha i nastavka prekida isporuka cjevovodima Forties na Sjevernom moru. Cijena barela na londonskom tržištu iznosila je 63,81 dolara dok je na američkom je tržištu barel poskupio na 57,72 dolara.



Kamo za vikend: Ovaj petak 22.12. možete zaplesati i biti dio velike adventske čarolije u Zagrebu, s početkom u 22h u dvorištu Arheološkog muzeja, na Secret garden Christmas edition partiju. Obidite sve aktivnosti u sklopu Adventa u Zagrebu, a potom zaplešite uz kuhano vino i vrući čaj.

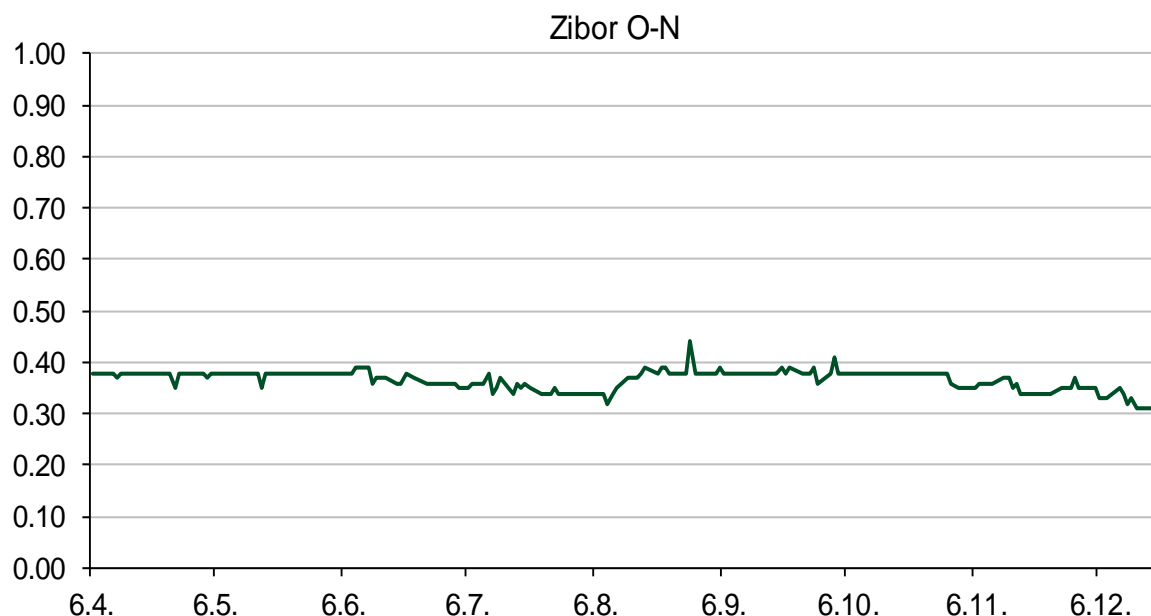
Pregled novčanog tržišta

| Opis | Referentne kamratne stope na dan | | | | Vrijednost udjela fondova | |
|------|----------------------------------|-----------|---------|-------|-------------------------------|--------------|
| | Libor USD | Libor CHF | Euribor | Zibor | Fond | 19.12.2017 |
| O/N | 1.43313 | -0.784 | - | 0.31 | PBZ Novčani fond | 143,5119 HRK |
| 1W | 1.45658 | -0.811 | -0.378 | 0.37 | PBZ Euro novčani | 128,7461 EUR |
| 2W | | | -0.370 | 0.40 | PBZ Dollar | 133,7241 USD |
| 1M | 1.51113 | -0.832 | -0.370 | 0.50 | PBZ Short term bond | 104,4023 HRK |
| 3M | 1.64203 | -0.756 | -0.329 | 0.55 | PBZ Bond | 136,2057 EUR |
| 6M | 1.7883 | -0.654 | -0.271 | 0.61 | PBZ Conservative 10 | 117,0023 EUR |
| 1Y | 2.06888 | -0.531 | -0.188 | 0.72 | PBZ International Multi Asset | 104,8165 EUR |
| | | | | | PBZ Flexibile 30 | 15,7848 EUR |
| | | | | | PBZ Global | 11,4897 EUR |
| | | | | | PBZ Equity | 11,4739 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 | 0.25 | 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 | 1.8930 | -0.6650 |
| 2 Y | -0.1530 | 2.0750 | -0.5050 |
| 3 Y | -0.0369 | 2.1750 | -0.4017 |
| 4 Y | 0.1299 | 2.2370 | -0.2640 |
| 5 Y | 0.2840 | 2.2850 | -0.1600 |
| 6 Y | 0.4122 | 2.3300 | -0.0640 |
| 7 Y | 0.5428 | 2.3720 | 0.0260 |
| 8 Y | 0.6620 | 2.4110 | 0.1120 |
| 9 Y | 0.7745 | 2.4460 | 0.1910 |
| 10 Y | 0.8590 | 2.4780 | 0.2670 |

| PBZ Referentne kamrate | | | | | | |
|------------------------|------|------|------|------|------|--|
| 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 | |



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 | 0.47 | 0.13 |
| RHMF-O-203E | 6.500% | 05.03.2020 | 113.36 | 114.06 | 0.38 | 0.08 |
| RHMF-O-227E | 6.500% | 22.07.2022 | 122.60 | 123.30 | 1.39 | 1.25 |
| RHMF-O-247E | 5.750% | 10.07.2024 | 123.50 | 124.20 | 1.91 | 1.81 |

HRK - Kunske

| | | | | | | |
|-------------|--------|------------|--------|--------|------|-------|
| RHMF-O-187A | 5.250% | 10.07.2018 | 102.70 | 103.00 | 0.27 | -0.26 |
| RHMF-O-203A | 6.750% | 05.03.2020 | 113.35 | 114.35 | 0.61 | 0.19 |
| 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 | 2.02 |
| 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 | 2.51 |
| RHMF-O-32CA | 3.250% | 07.07.2032 | 102.25 | 103.25 | 3.06 | 2.97 |

Eurobonds Rep. Hrvatske

| Naziv | Kupon | Dospijeće | Cijena | | Prinos | |
|---------------------------|--------|------------|--------|--------|--------|-------|
| | | | Bid | Ask | Bid | Ask |
| <i>Republika Hrvatska</i> | | | | | | |
| CROATIA EUR 2018 | 5.875% | 09.07.2018 | 103.20 | 103.40 | -0.08 | -0.43 |
| CROATIA USD 2019 | 6.750% | 05.11.2019 | 107.45 | 107.95 | 2.62 | 2.36 |
| CROATIA USD 2020 | 6.625% | 14.07.2020 | 109.00 | 109.50 | 2.94 | 2.75 |
| CROATIA USD 2021 | 6.375% | 24.03.2021 | 110.05 | 110.55 | 3.09 | 2.94 |
| CROATIA EUR 2022 | 3.875% | 30.05.2022 | 112.00 | 112.50 | 1.08 | 0.98 |
| CROATIA USD 2023 | 5.500% | 04.04.2023 | 110.25 | 110.75 | 3.36 | 3.26 |
| 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 | 1.83 | 1.76 |
| CROATIA EUR 2027 | 3.000% | 20.03.2027 | 107.20 | 107.70 | 2.13 | 2.07 |
| CROATIA EUR 2030 | 2.750% | 07.01.2030 | 100.80 | 101.30 | 2.67 | 2.62 |

Hrvatske korporativne obveznice

| | | | | | | |
|----------------------|--------|------------|--------|--------|--------|--------|
| AGROKOR 2020 | 9.125% | 10.10.2020 | 22.60 | 23.60 | 110.15 | 106.43 |
| AGROKOR 2019 | 9.875% | 01.05.2019 | 24.00 | 25.00 | 166.18 | 160.31 |
| 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 | 3.33 | 3.12 |

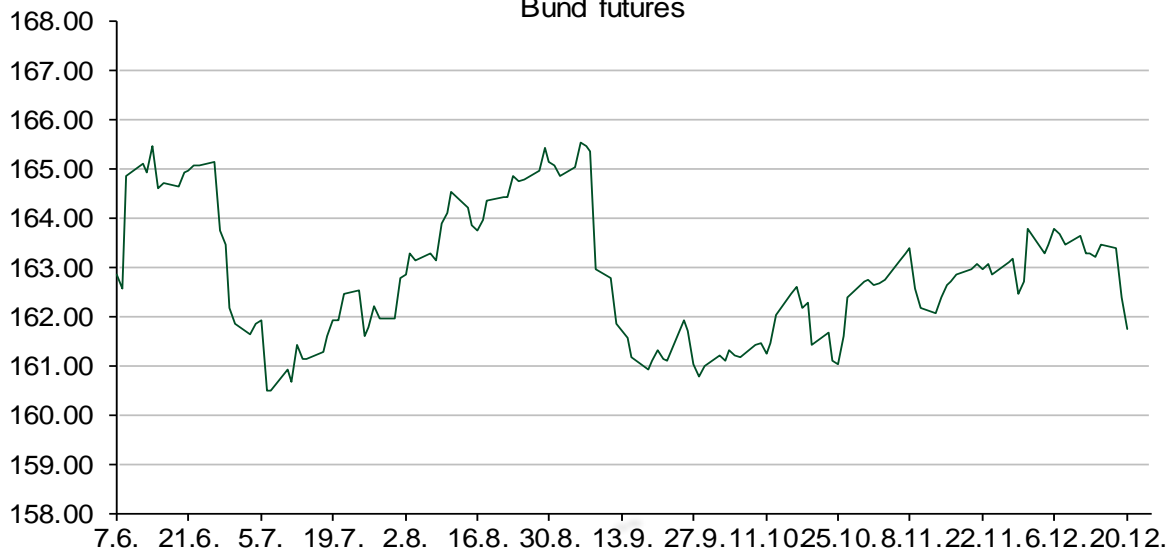
Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

| Izdavatelj | Cijena | Prinos |
|------------|--------|--------|
| Njemačka | 100.72 | 0.42 |
| Francuska | 99.96 | 0.75 |
| Austrija | 99.17 | 0.59 |
| Italija | 100.98 | 1.95 |
| Španjolska | 99.59 | 1.49 |
| Portugal | 119.83 | 1.79 |
| Češka | 89.65 | 1.47 |
| Grčka | 97.06 | 4.11 |
| Slovenija | 104.04 | 0.79 |

CDS Pregled

| Izdavatelj | 1 god | 3 god | 5 god |
|------------|-------|-------|-------|
| Hrvatska | 14 | 48 | 95 |
| Italija | 30 | 83 | 116 |
| Spain | 16 | 34 | 52 |

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

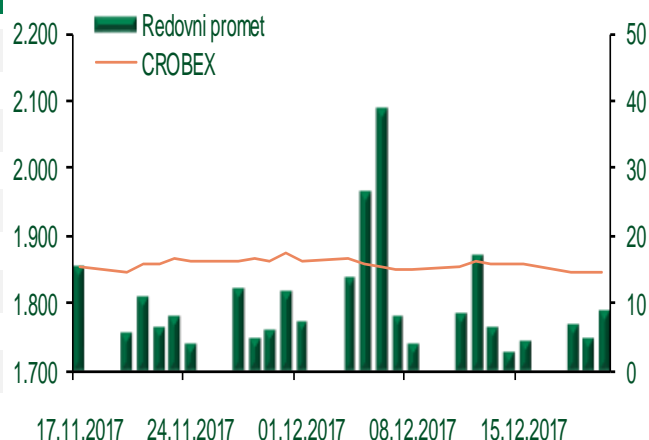
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 20.12.2017.

| | |
|------------------------------------|-----------------|
| Ukupni promet ('000 HRK) | 9.042,11 |
| Redovni promet ('000 HRK) | 9.042,11 |
| Prijavljeni promet ('000 HRK) | 0,00 |
| OTC promet ('000 HRK) | 179.927,44 |
| Vrijednost CROBEX indeksa | 1.845,53 |
| Dnevna promjena CROBEX indeksa | 0,02% |
| Promjena CROBEX indeksa u 2017. | -7,48% |
| Vrijednost CROBEX10 indeksa | 1.076,87 |
| Dnevna promjena CROBEX10 indeksa | -0,10% |
| Promjena CROBEX10 indeksa u 2017. | -7,02% |

Izvor: Zagrebačka burza

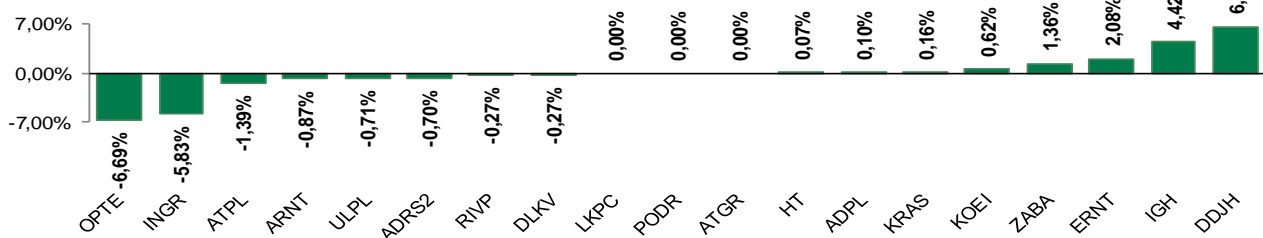
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

| Oznaka | Naziv društva | Zadnja cijena (HRK) na 20.12.2017. | Promjena cijene | Promjena u tekućoj godini | Promet ('000 HRK) | Tržišna kapitalizacija (mil. HRK) |
|--------|-------------------------|------------------------------------|-----------------|---------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| MDKA | Medika d.d. | 13.800,00 | -1,43% | -21,14% | 3.457,95 | 416,68 |
| RVP | Valamar Riviera d.d. | 43,58 | -0,27% | 25,01% | 751,10 | 5.492,28 |
| ATPL | Atlantska plovidba d.d. | 645,90 | -1,39% | 128,60% | 646,94 | 901,37 |
| LEDO | Ledo d.d. | 670,01 | -2,93% | -93,72% | 425,93 | 210,33 |
| ZB | Zagrebačka burza d.d. | 10,10 | -3,90% | -36,88% | 415,51 | 46,82 |

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

| Indeks | Vrijednost indeksa na 20.12.2017. | Dnevna promjena indeksa | Promjena indeksa u tekućoj godini |
|-----------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| BELEX15 | 752,10 | 0,24% | 4,84% |
| BELEXline | 1.644,71 | 0,48% | 4,80% |
| SBI TOP | 790,87 | 0,53% | 10,21% |
| SASX-10 | 579,01 | 0,00% | -16,14% |
| BIRS | 565,10 | -0,99% | 3,37% |
| MONEX 20 | 9.887,54 | 0,10% | -14,10% |
| MBI-10 | 2.501,92 | 0,00% | 17,19% |

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

| Indeks | Vrijednost indeksa na 20.12.2017. | Dnevna promjena indeksa | Promjena indeksa u tekućoj godini |
|------------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| FTSE 100 | 7525,22 | -0,25% | 5,35% |
| DAX 30 | 13069,17 | -1,11% | 13,83% |
| CAC 40 | 5352,77 | -0,56% | 10,09% |
| DJIA | 24726,65 | -0,11% | 25,12% |
| NASDAQ | 6960,96 | -0,04% | 29,31% |
| S&P 500 | 2679,25 | -0,08% | 19,67% |
| NIKKEI 225 | 22866,1 | -0,11% | 19,63% |

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.