

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

27. rujan 2017.

- EUR/HRK unutar 7,46 – 7,51
- Američki dolar ojačao na deviznim tržištima
- Crobex u minusu

Pregled deviznog tržišta

	Spot rates	
	BID	ASK
EURUSD	1,1748	1,1750
EURCHF	1,1440	1,1445
EURGBP	0,8784	0,8786
EURJPY	132,46	132,50
GBPUSD	1,337	1,3374
USDJPY	112,75	112,78
GOLD	1290,91	1291,68
BRENT	60,86	60,88

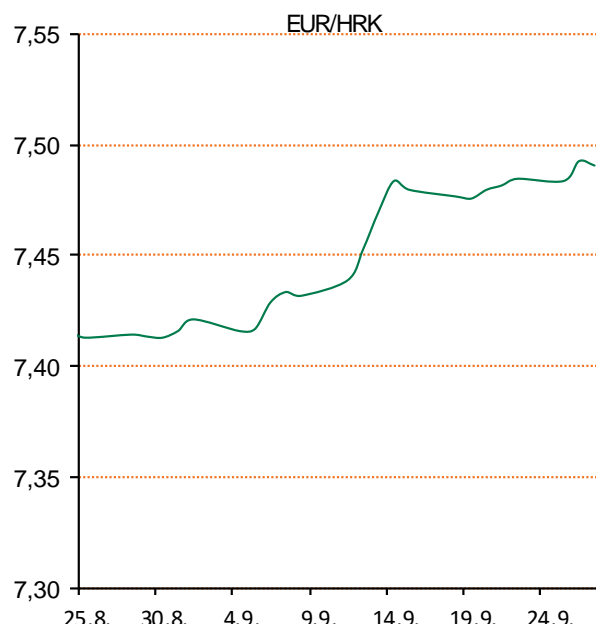
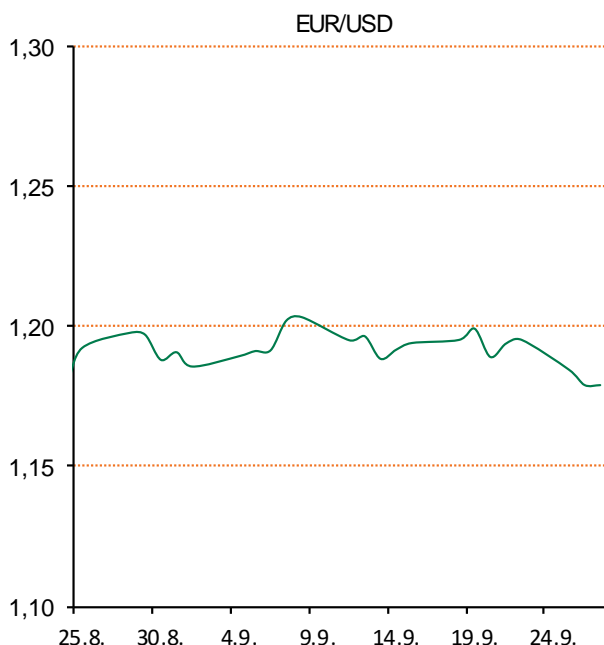
	Forward points EUR/HRK	
	BID	ASK
O/N	0,5	1,4
T/N	0,5	1,4
1W	3	10
2W	5	22
1M	12	50
3M	9	170
6M	37	378
12M	75	759

	Interest rate swap EUR	
	BID	ASK
1Y	-0,2758	-0,2358
2Y	-0,18	-0,16
3Y	-0,07	-0,03
4Y	0,083	0,091
5Y	0,22	0,25
7Y	0,49	0,52
9Y	0,758	0,768
10Y	0,8533	0,9033

	Cross-rates PBZ	
	BID	ASK
EURHRK	7,4600	7,5100
USDHRK	6,3489	6,3926
CHFHRK	6,5181	6,5647
GBPHRK	8,4908	8,5496
JPYHRK	5,6302	5,6696
AUDHRK	4,9833	5,0177
CADHRK	5,1247	5,1608
NOKHRK	0,8009	0,8065
DKKHRK	1,0025	1,0093
SEKHRK	0,7790	0,7846
HUFHRK	2,3914	2,4094
PLNHRK	1,7371	1,7494
CZKHRK	0,2866	0,2886

Utorak je na domaćem deviznom tržištu donio nastavak deprecijacijskih pritisaka na kunu u odnosu na jedinstvenu europsku valutu. Tečaj EUR/HRK odmah je na početku porastao s razine 7,483 na 7,492 kuna za euro potaknut velikom potražnjom za devizama prvenstveno od strane bankarskog sektora. Pred kraj dana tečaj se blago oporavio te smo zatvorili na 7,490 kuna za euro uslijed povećanje ponude od strane korporativnih klijenata. Današnje trgovanje vidimo unutar intervala 7,46 – 7,51.

Euro je u utorak na međunarodnim tržištima skliznuo na najniže razine u mjesec dana prema dolaru, nakon što je u ovaj tjedan zabilježio najveći dnevni gubitak u 2017. godini, a razlog je zabrinutost ulagača nakon njemačkog izbornog rezultata. Za nove smjernice u pogledu daljnjih poteza u američkoj monetarnoj politici tržišta će pratiti poruke predsjednice američke središnje banke Fed Janet Yellen koja bi u srijedu u Clevelandu trebala govoriti o "inflaciji, neizvjesnosti i monetarnoj politici".



Sport: U derbiju večeri nogometne Lige prvaka aktualni europski prvak Real Madrid je konačno, tek u sedmom međusobnom susretu u Njemačkoj, pobijedio Borussiju u Dortmundu 3-1. U trijumfu je asistencijom za treći gol sudjelovao i kapetan hrvatske reprezentacije Luka Modrić. U drugom susretu iz skupine H Tottenham je u Nikoziji protiv APOEL-a slavio s glatkim 3-0 uz "hat-trick" Harrya Kanea.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			26.09.2017	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	1.17833	-0.783	-	0.38	
1W	1.19444	-0.797	-0.379	0.41	
2W			-0.378	0.48	
1M	1.23667	-0.785	-0.371	0.52	
3M	1.32972	-0.726	-0.329	0.59	
6M	1.49711	-0.649	-0.273	0.67	
1Y	1.77483	-0.506	-0.171	0.79	

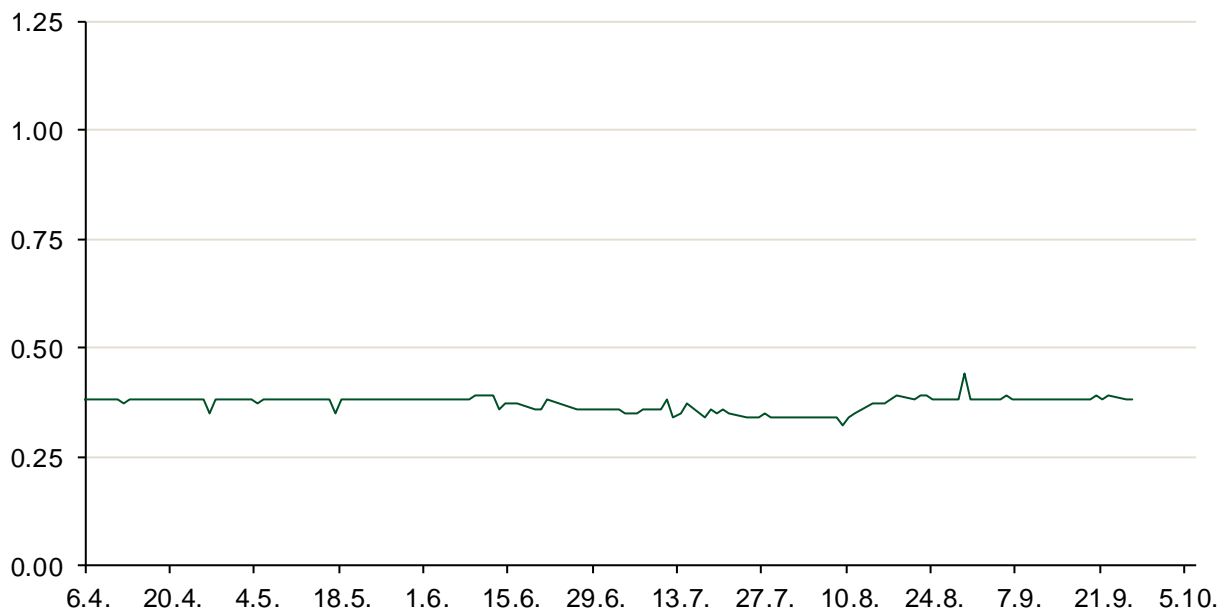
Vrijednost udjela fondova		25.09.2017
Fond		
PBZ Novčani fond		143,4998 HRK
PBZ Euro novčani		128,7556 EUR
PBZ Dollar		133,4510 USD
PBZ Short term bond		103,9620 HRK
PBZ Bond		135,9736 EUR
PBZ Conservative 10		116,2244 EUR
PBZ Flexibile 30		103,7281 EUR
PBZ Global		15,2895 EUR
PBZ Equity		11,7683 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	Dat. Dospijeća
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	-0.2555	1.5580	-0.6650
2 Y	-0.1800	1.7180	-0.5470
3 Y	-0.0600	1.8190	-0.4567
4 Y	0.0792	1.8940	-0.3260
5 Y	0.2200	1.9590	-0.2160
6 Y	0.3590	2.0200	-0.1090
7 Y	0.4950	2.0770	-0.0060
8 Y	0.6225	2.1290	0.0910
9 Y	0.7475	2.1770	0.1870
10 Y	0.8670	2.2180	0.2670

PBZ Referente 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

Zibor na O/N



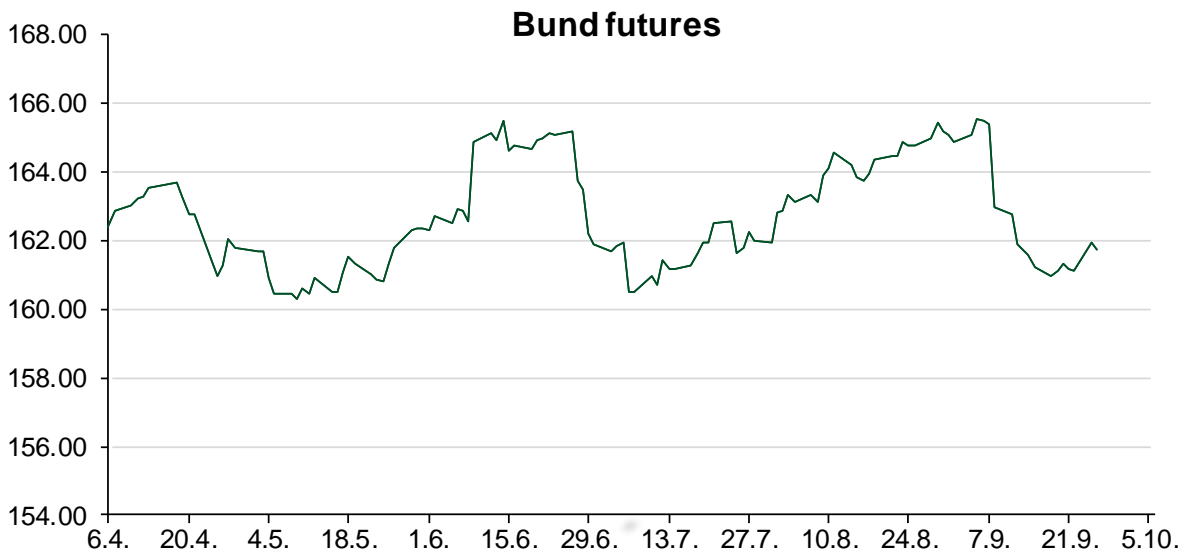
Pregled tržišta obveznica

Obveznice Republike Hrvatske							Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina		
Naziv	Kupon	Dospjeće	Cijena		Prinos		Izdavatelj	Cijena	Prinos
			Bid	Ask	Bid	Ask			
Euro - Val. klauzula									
RHMF-O-19BA	5.375%	29.11.2019	110.60	111.30	0.45	0.15	Njemačka	100.71	0.43
RHMF-O-203E	6.500%	05.03.2020	114.05	114.75	0.67	0.40	Francuska	102.61	0.72
RHMF-O-227E	6.500%	22.07.2022	122.70	123.40	1.58	1.45	Austrija	99.00	0.61
RHMF-O-247E	5.750%	10.07.2024	122.70	123.40	2.14	2.04	Italija	98.96	2.18
HRK - Kunske									
RHMF-O-17BA	6.250%	25.11.2017	100.90	101.10	0.43	-0.82	Španjolska	98.50	1.61
RHMF-O-187A	5.250%	10.07.2018	103.70	104.20	0.49	-0.13	Portugal	114.40	2.41
RHMF-O-203A	6.750%	05.03.2020	114.10	115.10	0.88	0.50	Češka	92.60	1.09
RHMF-O-217A	2.750%	08.07.2021	104.90	105.90	1.41	1.15	Grčka	87.17	5.62
RHMF-O-227A	2.250%	07.02.2022	103.05	103.55	1.52	1.41	Slovenija	102.35	0.99
RHMF-O-257A	4.500%	09.07.2025	114.90	115.90	2.39	2.25			
RHMF-O-26CA	4.250%	14.12.2026	113.65	114.65	2.57	2.45			
RHMF-O-28CA	2.875%	07.02.2028	101.00	101.50	2.76	2.71			
RHMF-O-32CA	3.250%	07.07.2032	102.10	103.10	3.07	2.99			

Eurobonds Rep. Hrvatske						
Naziv	Kupon	Dospjeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
Republika Hrvatska						
CROATIA EUR 2018	5.875%	09.07.2018	104.50	104.70	0.07	-0.18
CROATIA USD 2019	6.750%	05.11.2019	108.60	109.10	2.52	2.29
CROATIA USD 2020	6.625%	14.07.2020	110.40	110.90	2.73	2.55
CROATIA USD 2021	6.375%	24.03.2021	111.30	111.80	2.94	2.80
CROATIA EUR 2022	3.875%	30.05.2022	112.75	113.25	1.06	0.96
CROATIA USD 2023	5.500%	04.04.2023.	111.40	111.90	3.23	3.13
CROATIA USD 2024	6.000%	26.01.2024	114.70	115.20	3.40	3.31
CROATIA EUR 2025	3.000%	11.03.2025	107.80	108.30	1.87	1.80
CROATIA EUR 2027	3.000%	20.03.2027	105.40	105.90	2.36	2.30

CDS Pregled			
Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	15	50	109
Italija	47	105	144
Spain	19	43	64

Hrvatske korporativne obveznice						
AGROKOR 2020	9.125%	10.10.2020	27.00	28.00	86.54	83.92
AGROKOR 2019	9.875%	01.05.2019	27.00	28.00	126.61	122.53
ZG. HOLDING 2023 HRK	3.875%	15.07.2023	102.00	103.50	3.49	3.20
HEP USD	6.000%	09.11.2017	100.40	100.90	2.35	-2.01
HEP USD	5.875%	23.10.2022	111.65	112.65	3.35	3.15



Pregled dioničkog tržišta

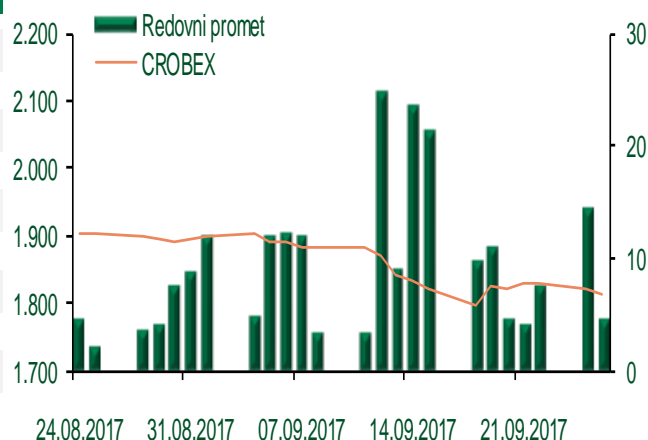
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 26.09.2017.

Ukupni promet ('000 HRK)	7.279,55
Redovni promet ('000 HRK)	4.609,55
Prijavljeni promet ('000 HRK)	2.670,00
OTC promet ('000 HRK)	23.222,60
Vrijednost CROBEX indeksa	1.812,32
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,39%
Promjena CROBEX indeksa u 2017.	-9,15%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.075,80
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,36%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2017.	-7,11%

Izvor: Zagrebačka burza

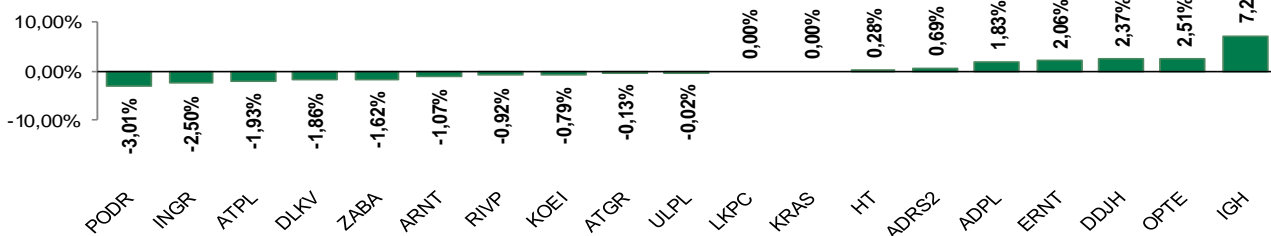
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 26.09.2017.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
DDJH	Đuro Đaković Grupa d.d.	36,33	2,37%	-21,02%	640,57	275,99
ATGR	Atlantic Grupa d.d.	799,00	-0,13%	-9,41%	631,11	2.664,11
RVP	Valamar Riviera d.d.	43,30	-0,92%	24,21%	556,62	5.456,99
ARNT	Arena Hospitality Group d.d.	463,00	-1,07%	-1,17%	476,02	2.374,60
PODR	Podravka prehrambena industrija d.d.	286,70	-3,01%	-24,05%	365,70	2.041,30

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 26.09.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	723,64	-0,05%	0,87%
BELEXline	1.608,23	-0,18%	2,47%
SBI TOP	799,82	-0,35%	11,46%
SASX-10	622,74	-0,06%	-9,81%
BIRS	555,74	0,00%	1,66%
MONEX 20	10.744,54	-0,25%	-6,66%
MBI-10	2.684,34	0,00%	25,73%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 26.09.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7285,74	-0,21%	2,00%
DAX 30	12605,2	+0,08%	9,79%
CAC 40	5268,76	+0,03%	8,36%
DJIA	22284,32	-0,05%	12,76%
NASDAQ	6380,16	+0,15%	18,52%
S&P 500	2496,84	+0,01%	11,52%
NIKKEI 225	20267,05	-0,31%	6,03%

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.