

# Dnevni izvještaj financijskih tržišta

**31. listopada 2017.**

- jučer rast tečaja EURHRK
- dan započeli na 7,51 EURHRK, a završili na 7,52
- današnji okvir trgovanja 7,50 – 7,55
- novi pad vrijednosti CROBEX-a
- indeksi u SAD u crvenom
- EURUSD na razini 1,1633
- cijene nafte oko 60 dolara

# Pregled deviznog tržišta

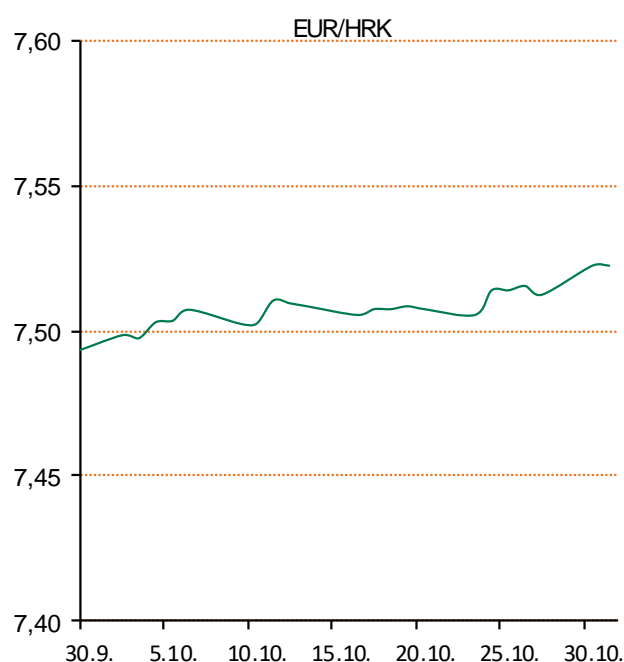
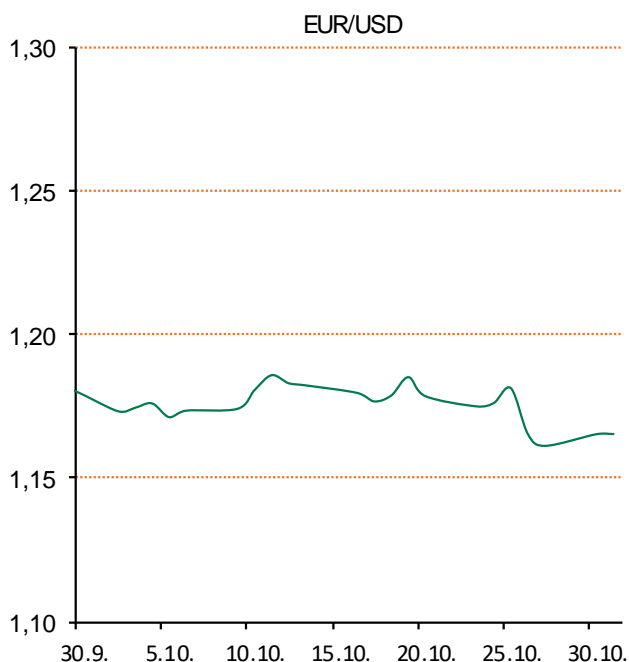
Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1642	1,1643	O/N	1	2,5	1Y	-0,27	-0,26
EURCHF	1,1594	1,1595	T/N	1,6	3,8	2Y	-0,21	-0,19
EURGBP	0,8809	0,8812	1W	3	10	3Y	-0,1	-0,06
EURJPY	131,65	131,70	2W	5	21	4Y	0,05	0,06
GBPUSD	1,3214	1,3216	1M	12	49	5Y	0,192	0,2
USDJPY	113,08	113,11	3M	9	154	7Y	0,469	0,475
GOLD	1276,20	1277,01	6M	38	342	9Y	0,723	0,728
BRENT	60,94	60,96	12M	76	762	10Y	0,821	0,861

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,5000	7,5500
USDHRK	6,4416	6,4851
CHFHRK	6,4683	6,5120
GBPHRK	8,5111	8,5708
JPYHRK	5,6948	5,7349
AUDHRK	4,9456	4,9789
CADHRK	5,0171	5,0508
NOKHRK	0,7887	0,7941
DKKHRK	1,0078	1,0146
SEKHRK	0,7711	0,7764
HUFHRK	2,4089	2,4270
PLNHRK	1,7671	1,7794
CZKHRK	0,2923	0,2943

Dobro jutro. Jučer je trgovanje na domaćem terenu proteklo u znaku rasta tečaja EURHRK. Akcent je bio na potražnji na domaćem tržištu sa strane korporativnog sektora. Dan smo započeli na razini 7,51 EURHRK, a završili smo na razini od 7,52. Ključni dionički indeksi Zagrebačke burze su trgovanje zaključili padom. CROBEX je u manjen za 0,57% na 1.881,01 bod. CROBEX10 je pao za 0,85% na 1.102,84 boda.

Tečaj dolara u ponedjeljak je blago skliznuo prema košarici najznačajnijih valuta na međunarodnim tržištima uslijed dobitonosnih prodaja, nakon njegova prošlotjednog najvećeg uspona u ovoj godini.

Dolarov indeks jučer je skliznuo 0,2% na 94,70 bodova. Euro je pritom ojačao 0,2% prema dolaru, na 1,1632 dolara. Posljednjih tjedana našao se pod većim pritiscima na slabljenje zbog kombinacije signala iz Europske središnje banke (ECB) koji i dalje upućuju na poticajnu monetarnu politiku te nastavka katalonske krize. Američkom se valutom prema japanskoj trgovalo, pak, po više-manje nepromijenjenom tečaju u usporedbi sa završetkom trgovanja u petak, od 113,58 jena. U trgovanju u petak dolar je nakratko dosegnuo 114,45 jena, najviše razine u tri mjeseca. Cijene nafte učvrstile su se u ponedjeljak na međunarodnim tržištima iznad razine od 60 dolara. Na londonskom je tržištu cijena barela bila gotovo nepromijenjena u odnosu na prethodno zatvaranje i iznosila je 60,51 dolar. Znatnih promjena nije bilo ni na američkom tržištu, gdje se barelom trgovalo po 53,89 dolara.



Film: A Bad Moms Christmas - Mila Kunis, Kristen Bell i Kathryn Hahn repriziraju svoje uloge u komediji smještenoj u dobrostojeće čikaško predgrađe kojim vladaju chic supermame i odlučuju o tome što je prihvatljivo ponašanje, a što nije. Veseli trojac će se ovaj put suočiti sa stresom koji sa sobom donose blagdani s obitelji. Ekipi se pridružuju i Susan Sarandon koja će glumiti Carlinu majku (Hahn), Christine Baranski Amyinu (Kunis), a Cheryl Hines Kikinu majku (Bell).

# Pregled novčanog tržišta

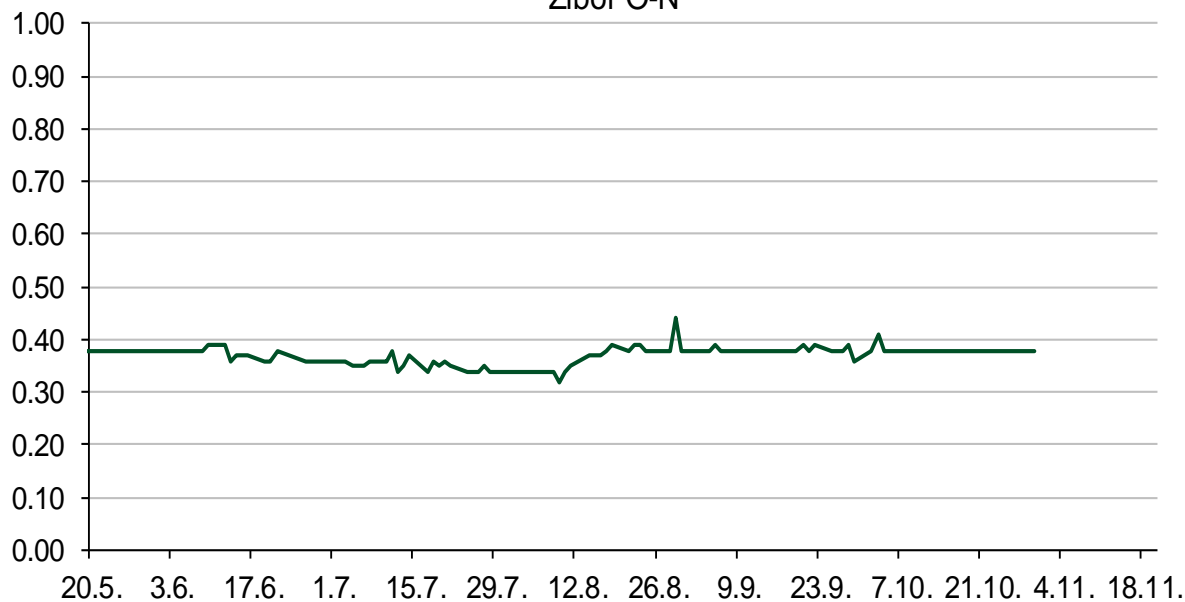
Referentne kamatne stope na dan					Vrijednost udjela fondova	
Opis	30.10.2017			27.10.2017		
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	Fond	
O/N	1.18444	-0.785	-	0.38	PBZ Novčani fond	143,5086 HRK
1W	1.20326	-0.794	-0.379	0.41	PBZ Euro novčani	128,7548 EUR
2W			-0.377	0.48	PBZ Dollar	133,5753 USD
1M	1.24233	-0.783	-0.372	0.52	PBZ Short term bond	104,2453 HRK
3M	1.38009	-0.726	-0.331	0.59	PBZ Bond	135,9142 EUR
6M	1.57267	-0.649	-0.276	0.67	PBZ Conservative 10	116,5773 EUR
1Y	1.84789	-0.522	-0.185	0.78	PBZ Flexible 30	104,7238 EUR
					PBZ Global	15,6746 EUR
					PBZ Equity	11,8301 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	0.40	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	-0.2900	1.6280	-0.6625
2 Y	-0.2000	1.8050	-0.5510
3 Y	-0.0900	1.9200	-0.4692
4 Y	0.0503	2.0000	-0.3330
5 Y	0.1896	2.0690	-0.2230
6 Y	0.3270	2.1330	-0.1150
7 Y	0.4570	2.1940	-0.0130
8 Y	0.5860	2.2480	0.0830
9 Y	0.7110	2.2950	0.1750
10 Y	0.8260	2.3380	0.2560

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	

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	110.30	111.00	0.38	0.07
RHMF-O-203E	6.500%	05.03.2020	114.10	114.80	0.44	0.16
RHMF-O-227E	6.500%	22.07.2022	122.70	123.40	1.50	1.36
RHMF-O-247E	5.750%	10.07.2024	123.10	123.80	2.04	1.94
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-17BA	6.250%	25.11.2017	100.55	100.75	-2.47	-5.56
RHMF-O-187A	5.250%	10.07.2018	103.35	103.85	0.37	-0.34
RHMF-O-203A	6.750%	05.03.2020	113.90	114.90	0.75	0.35
RHMF-O-217A	2.750%	08.07.2021	105.30	106.30	1.27	1.00
RHMF-O-227A	2.250%	07.02.2022	103.30	103.80	1.45	1.33
RHMF-O-257A	4.500%	09.07.2025	115.25	116.25	2.32	2.18
RHMF-O-26CA	4.250%	14.12.2026	113.90	114.90	2.53	2.41
RHMF-O-28CA	2.875%	07.02.2028	101.10	101.60	2.75	2.70
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	101.28	0.37
Francuska	99.78	0.77
Austrija	99.56	0.55
Italija	101.86	1.85
Španjolska	99.59	1.49
Portugal	117.28	2.09
Češka	88.47	1.60
Grčka	87.56	5.59
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	103.80	104.00	0.29	0.01
CROATIA USD 2019	6.750%	05.11.2019	107.80	108.30	2.73	2.49
CROATIA USD 2020	6.625%	14.07.2020	109.40	109.90	2.97	2.79
CROATIA USD 2021	6.375%	24.03.2021	110.35	110.85	3.13	2.99
CROATIA EUR 2022	3.875%	30.05.2022	112.15	112.65	1.13	1.03
CROATIA USD 2023	5.500%	04.04.2023	110.45	110.95	3.37	3.28
CROATIA USD 2024	6.000%	26.01.2024	113.85	114.35	3.51	3.42
CROATIA EUR 2025	3.000%	11.03.2025	106.75	107.25	2.00	1.93
CROATIA EUR 2027	3.000%	20.03.2027	104.65	105.15	2.44	2.38

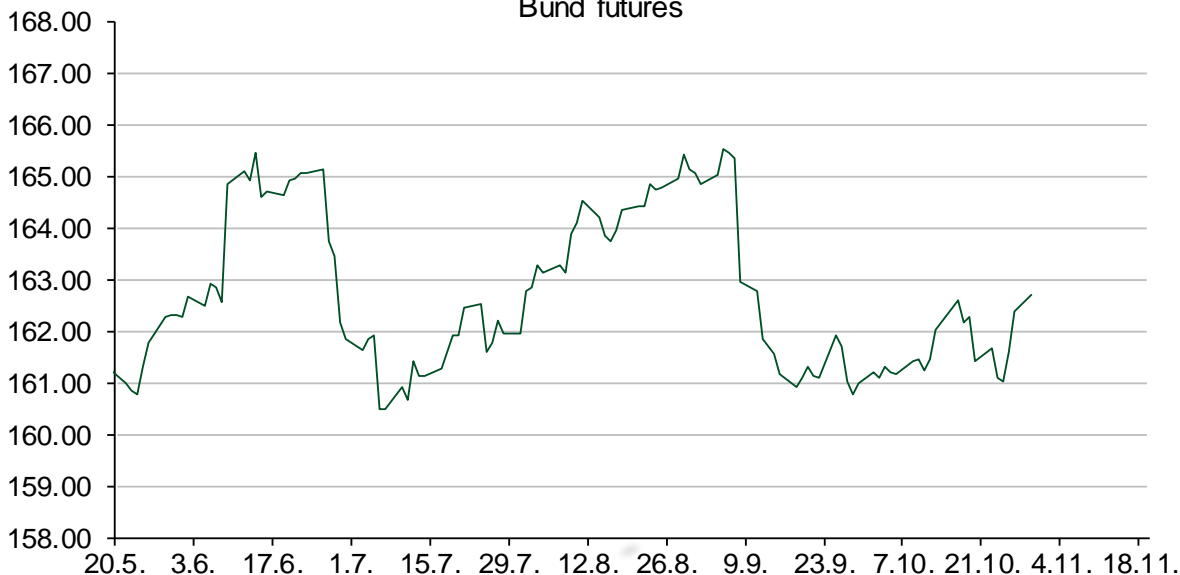
## CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	21	57	102
Italija	34	91	126
Spain	24	46	67

## Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9.125%	10.10.2020	27.00	28.00	89.56	86.84
AGROKOR 2019	9.875%	01.05.2019	27.00	28.00	135.40	130.94
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	3.40	3.19

## Bund futures



# Pregled dioničkog tržišta

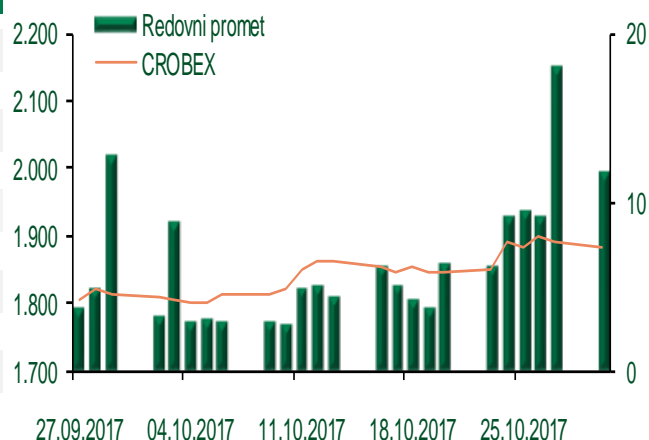
## Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 30.10.2017.

Ukupni promet ('000 HRK)	11.747,96
Redovni promet ('000 HRK)	11.747,96
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	0,00
<b>Vrijednost CROBEX indeksa</b>	<b>1.881,01</b>
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,57%
Promjena CROBEX indeksa u 2017.	-5,71%
<b>Vrijednost CROBEX10 indeksa</b>	<b>1.102,84</b>
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,85%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2017.	-4,78%

Izvor: Zagrebačka burza

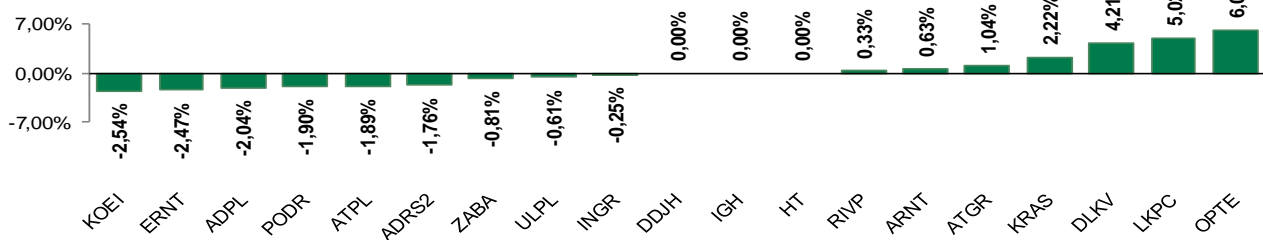
## Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



## Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 30.10.2017.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
RVP	Valamar Riviera d.d.	46,00	0,33%	31,96%	6.102,30	5.797,27
DDJH	Đuro Đaković Grupa d.d.	32,00	0,00%	-30,43%	678,88	243,09
HPB	Hrvatska poštanska banka d.d.	540,00	-0,37%	-28,10%	599,78	1.093,30
ATPL	Atlantska plovidba d.d.	520,00	-1,89%	84,04%	325,57	725,67
HUPZ	HUP- Zagreb d.d.	3.194,90	1,91%	14,14%	283,14	1.380,17

## Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



## Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 30.10.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	726,16	0,01%	1,23%
BELEXline	1.592,36	0,07%	1,46%
SBI TOP	796,92	0,05%	11,06%
SASX-10	620,82	0,16%	-10,09%
BIRS	559,60	0,24%	2,37%
MONEX 20	10.688,42	0,10%	-7,14%
MBI-10	2.621,06	0,04%	22,77%

Izvor: službene stranice burzi regije

## Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 30.10.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7487,81	-0,23%	4,83%
DAX 30	13229,57	+0,09%	15,23%
CAC 40	5493,63	-0,01%	12,98%
DJIA	23348,74	-0,36%	18,15%
NASDAQ	6698,97	-0,03%	24,44%
S&P 500	2572,83	-0,32%	14,92%
NIKKEI 225	22011,61	0,00%	15,16%

Izvor: Bloomberg

# Kontakti

## Riznica i ALM

Prodaja rizničnih proizvoda  
[treasurysales@pbz.hr](mailto:treasurysales@pbz.hr)

01 4891 301

Riznica  
[treasury@pbz.hr](mailto: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](mailto: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.