

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

2. veljače 2018.

- jučerašnji dan na domaćem deviznom tržištu u znaku naglaska na potražnju
- interval kretanja EURHRK u današnjem danu vidimo unutar 7.40 – 7.45
- \$ se zadržao nedaleko od najnižih razina u zadnje tri godine
- ECB ide polagano u smjeru normalizacije monetarne politike
- pad vrijednosti CROBEX-a, europski indeksi u crvenom

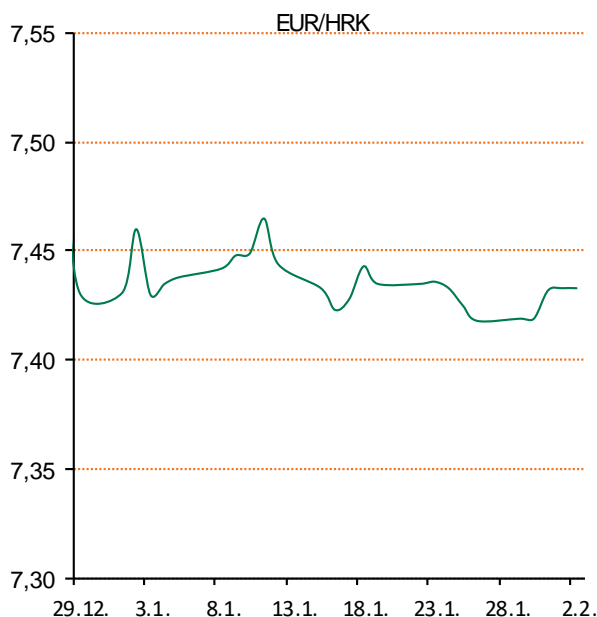
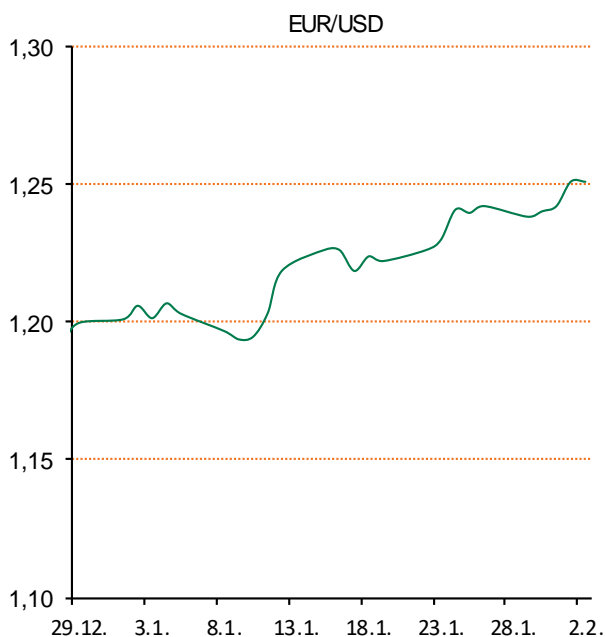
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,2490	1,2493	O/N	-0,3	3,1	1Y	-0,28	-0,25
EURCHF	1,1589	1,1591	T/N	-0,1	1	2Y	-0,1298	-0,1198
EURGBP	0,8779	0,8784	1W	-1	7	3Y	0,0823	0,0923
EURJPY	137,12	137,17	2W	-1	16	4Y	0,2962	0,3062
GBPUSD	1,4224	1,4228	1M	-2	32	5Y	0,4872	0,4972
USDJPY	109,78	109,82	3M	-9	120	7Y	0,7866	0,7966
GOLD	1347,63	1347,76	6M	-18	262	9Y	1,021	1,031
BRENT	68,28	68,30	12M	0	531	10Y	1,101	1,141

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,4000	7,4500
USDHRK	5,9233	5,9648
CHFHRK	6,3843	6,4285
GBPHRK	8,4244	8,4862
JPYHRK	5,3948	5,4332
AUDHRK	4,7336	4,7665
CADHRK	4,8152	4,8493
NOKHRK	0,7727	0,7783
DKKHRK	0,9941	1,0009
SEKHRK	0,7533	0,7585
HUFHRK	2,3921	2,4091
PLNHRK	1,7789	1,7915
CZKHRK	0,2933	0,2953

Dobro jutro! Četvrtak na domaćem deviznom tržištu volatilan. Trgovinski dan EUR/HRK otvorila je na razini 7,428. Kuna je tokom dana deprecirala do razine 7,433. Dan je završen na razini blizu jutarnje, 7,43. današnje trgovanje očekujemo u intervalu 7,40 – 7,45. Ključni dionički indeksi ZSE su trgovanje zaključili padom. CROBEX je nakon četiri dana rasta umanjen za 0,47 posto na 1.875,91 bod. Sveukupni promet na Zagrebačkoj burzi u odnosu na jučer porastao je za 11,4 milijuna kuna te je iznosio gotovo 19 milijuna kuna.

Strano devizno tržište i dalje u znaku američkog dolara koji se u četvrtak na međunarodnim tržištima zadržao nedaleko najnižih razina u zadnje tri godine prema košarici valuta. Dolarom se u odnosu na euro trgovalo po 1,24275 dolara. Euro je ojačao oko 3,5 posto prema dolaru u siječnju kada je u jednom trenutku probio ključnih 1,25 dolara pod utjecajem izgleda da ECB polagano ide u smjeru normalizacije monetarne politike. Dolarov indeks je skliznuo 0,1 posto na 89,082 boda. Dolar je u odnosu na jen ojačao oko 0,3 posto, na 109,56 jena. Cijene nafte porasle su u četvrtak na međunarodnim tržištima iznad razine od 69 dolara nakon što je istraživanje pokazalo da OPEC disciplinirano provodi dogovor o ograničenju ponude. Na londonskom je tržištu cijena barela porasla 53 centa u odnosu na prethodno zatvaranje i iznosila je 69,42 dolara. Na američkom tržištu barelom se trgovalo po 42 centa višoj cijeni, od 65,15 dolara.



Recept: Fritule sa jabukama! Sastojci: 250 g brašna, 1 prašak za pecivo, 1 vanilin šećer, 200 ml jogurta, 2 jaja, 1 jabuka
 Priprema: Pomiješajte jaja i jogurt pa dodajte vanilin šećer i dobro izmutite da se šećer otopi. Pomiješajte brašno i prašak za pecivo pa tu smjesu postupno dodajte jajima s jogurtom. Ostavite 15-ak min da se svi sastojci prožmu. Jabuku ogulite i naribajte. Prije prženja umiješajte naribanu jabuku u smjesu s jajima. U dubljoj posudi dobro zagrijte ulje. Kada je ulje dovoljno vruće, smanjite vatru na srednju jačinu. Žličicom oblikujte kuglice te ih stavite u vruće ulje. Pržene fritule ocijedite na kuhinjskom papiru. Pospite šećerom i poslužite toplo. Dobar tek!

Pregled novčanog tržišta

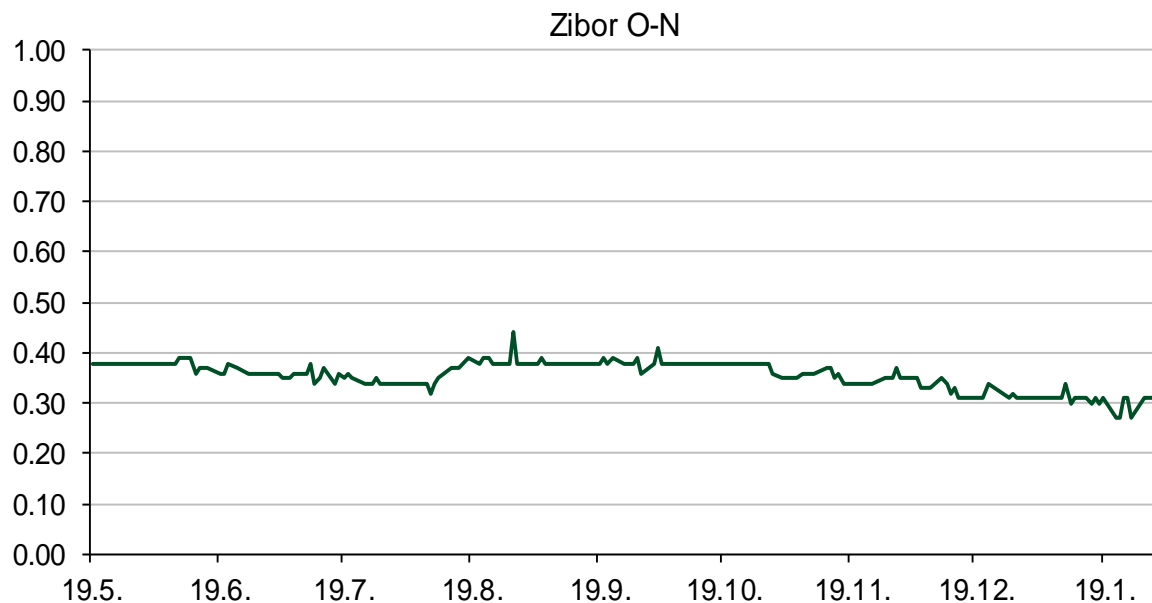
Opis	Referentne kamatne stope na dan			01.02.2018	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	1.43938	-0.787	-	0.31	
1W	1.47011	-0.811	-0.379	0.33	
2W			-0.372	0.36	
1M	1.5797	-0.800	-0.369	0.46	
3M	1.77777	-0.745	-0.328	0.52	
6M	1.96625	-0.658	-0.278	0.55	
1Y	2.26671	-0.529	-0.191	0.61	

Fond	Vrijednost udjela fondova	
	31.01.2018	
PBZ Novčani fond	143,5088	HRK
PBZ Euro novčani	128,7385	EUR
PBZ Dollar	133,9170	USD
PBZ Short term bond	104,6561	HRK
PBZ Bond	138,0129	EUR
PBZ Conservative 10	118,5607	EUR
PBZ International Multi Asset	100,2690	EUR
PBZ Flexible 30	105,3332	EUR
PBZ Global	15,9683	EUR
PBZ Equity	11,8517	EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija 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	0.09	1200	31.01.2018	31.01.2019
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 sw apovi		
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0.2864	2.1080	-0.6650
2 Y	-0.1320	2.3560	-0.4630
3 Y	0.0660	2.5080	-0.2760
4 Y	0.2870	2.5970	-0.1267
5 Y	0.4748	2.6560	0.0320
6 Y	0.6336	2.7020	0.1470
7 Y	0.7740	2.7420	0.2490
8 Y	0.8960	2.7730	0.3390
9 Y	1.0050	2.8010	0.4210
10 Y	1.0798	2.8240	0.4970

PBZ Referente kamate						
HRK	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0.00	0.00	0.00	0.01	0.02	
Ask	0.30	0.30	0.50	0.51	0.52	
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	108.90	109.60	0.43	0.07
RHMF-O-203E	6.500%	05.03.2020	112.50	113.20	0.44	0.13
RHMF-O-227E	6.500%	22.07.2022	122.50	123.20	1.29	1.15
RHMF-O-247E	5.750%	10.07.2024	123.30	124.00	1.88	1.78
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-187A	5.250%	10.07.2018	102.40	102.60	-0.38	-0.84
RHMF-O-203A	6.750%	05.03.2020	112.50	113.50	0.67	0.22
RHMF-O-217A	2.750%	08.07.2021	106.00	107.00	0.96	0.68
RHMF-O-222A	2.250%	07.02.2022	104.30	104.80	1.15	1.02
RHMF-O-23BA	1.750%	27.11.2023	102.30	102.80	1.34	1.25
RHMF-O-257A	4.500%	09.07.2025	116.90	117.90	2.04	1.89
RHMF-O-26CA	4.250%	14.12.2026	116.40	117.40	2.20	2.08
RHMF-O-28CA	2.875%	07.02.2028	104.00	104.50	2.42	2.37
RHMF-O-32CA	3.250%	07.07.2032	103.25	104.25	2.97	2.89

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	97.76	0.73
Francuska	97.63	0.99
Austrija	97.02	0.84
Italija	100.75	1.97
Španjolska	100.31	1.42
Portugal	101.69	1.95
Češka	87.77	1.73
Grčka	100.38	3.70
Slovenija	98.25	1.19

Eurobonds Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA EUR 2018	5.875%	09.07.2018	102.50	102.70	-0.08	-0.53
CROATIA USD 2019	6.750%	05.11.2019	106.45	106.95	2.92	2.64
CROATIA USD 2020	6.625%	14.07.2020	108.20	108.70	3.10	2.90
CROATIA USD 2021	6.375%	24.03.2021	109.25	109.75	3.24	3.08
CROATIA EUR 2022	3.875%	30.05.2022	111.50	112.00	1.13	1.01
CROATIA USD 2023	5.500%	04.04.2023	109.35	109.85	3.50	3.40
CROATIA USD 2024	6.000%	26.01.2024	113.00	113.50	3.56	3.48
CROATIA EUR 2025	3.000%	11.03.2025	108.20	108.70	1.76	1.69
CROATIA EUR 2027	3.000%	20.03.2027	107.80	108.30	2.05	1.99
CROATIA EUR 2030	2.750%	07.01.2030	102.00	102.50	2.55	2.51

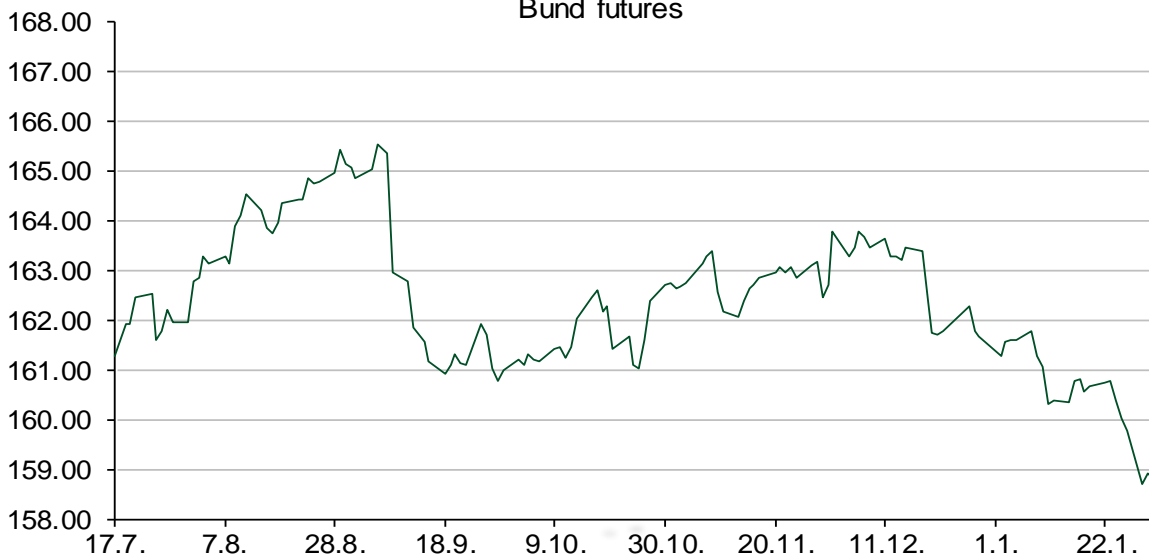
CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	15	42	85
Italija	30	71	95
Spain	11	25	42

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9.125%	10.10.2020	24.00	25.00	111.32	107.63
AGROKOR 2019	9.875%	01.05.2019	254.00	255.00	-57.69	-57.93
ZG. HOLDING 2023 HRK	3.875%	15.07.2023	104.80	106.80	2.90	2.52
HEP USD	5.875%	23.10.2022	110.20	111.20	3.50	3.29

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

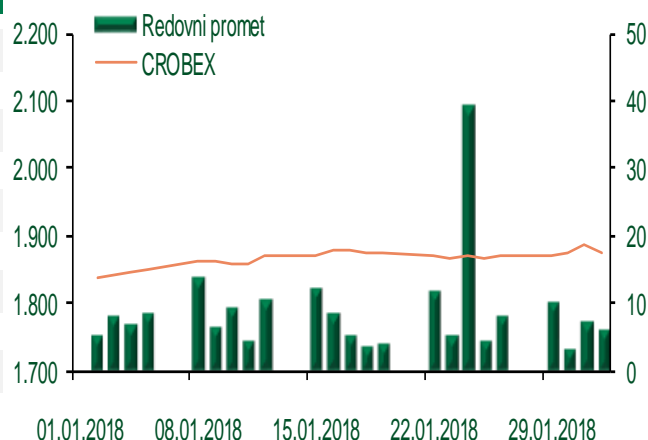
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 01.02.2018.

Ukupni promet ('000 HRK)	18.912,23
Redovni promet ('000 HRK)	6.072,73
Prijavljeni promet ('000 HRK)	12.839,51
OTC promet ('000 HRK)	153.078,02
Vrijednost CROBEX indeksa	1.875,91
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,47%
Promjena CROBEX indeksa u 2018.	1,79%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.085,98
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,29%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2018.	0,85%

Izvor: Zagrebačka burza

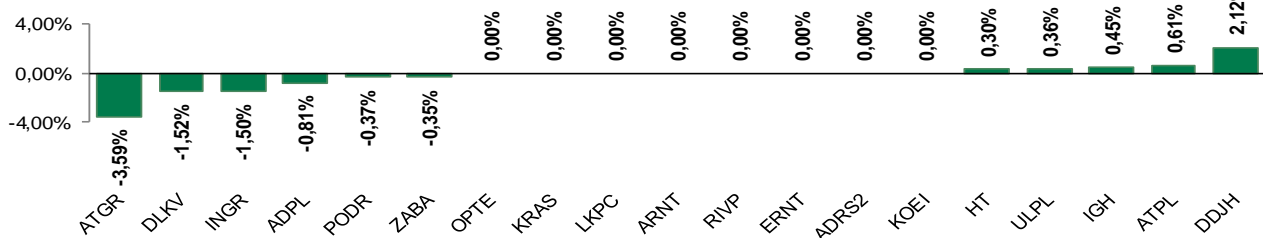
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 01.02.2018.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
PODR	Podravka prehrambena industrija d.d.	268,00	-0,37%	-0,74%	740,21	1.908,16
CKML	Čakovečki mlinovi d.d.	6.450,00	0,00%	4,03%	645,00	677,25
RVP	Valamar Riviera d.d.	43,10	0,00%	-1,49%	594,07	5.431,79
LRH	Liburnia Riviera hoteli d.d.	4.300,00	0,94%	4,12%	421,52	1.301,36
PBZ	Privredna banka Zagreb d.d.	790,00	1,28%	4,64%	372,24	15.069,07

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 01.02.2018.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	774,08	0,09%	1,88%
BELEXline	1.625,53	-0,11%	-2,23%
SBI TOP	836,42	0,57%	3,73%
SASX-10	616,91	0,27%	9,67%
BIRS	573,11	-0,13%	5,47%
MONEX 20	10.735,26	0,59%	5,50%
MBI-10	2.840,13	0,00%	11,87%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 01.02.2018.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7490,39	-0,57%	-2,57%
DAX 30	13003,9	-1,41%	0,67%
CAC 40	5454,55	-0,50%	2,67%
DJIA	26186,71	+0,14%	5,94%
NASDAQ	7385,86	-0,35%	6,99%
S&P 500	2821,98	-0,06%	5,55%
NIKKEI 225	23274,53	-0,90%	2,24%

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.