

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

14. veljače 2018.

- jučerašnji dan u znaku promjene smjera kretanja za domaći valutni par
- najniža i zaključna razina u prethodnom danu zaustavila se na 7.433
- očekivani interval trgovanja EURHRK u današnjem danu vidimo unutar 7.40 – 7.45
- jučer održana aukcija TZMF-a
- \$ izgubio na svojoj vrijednosti kontra €
- nastavak blagog rasta američkih burzi, europske burze u padu

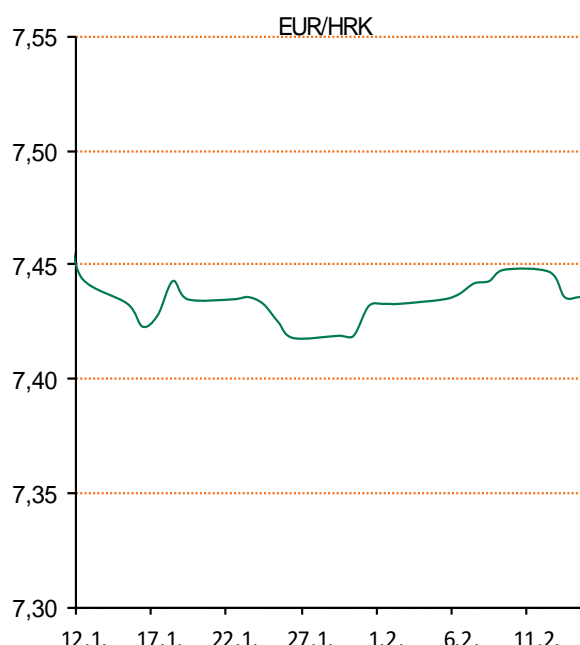
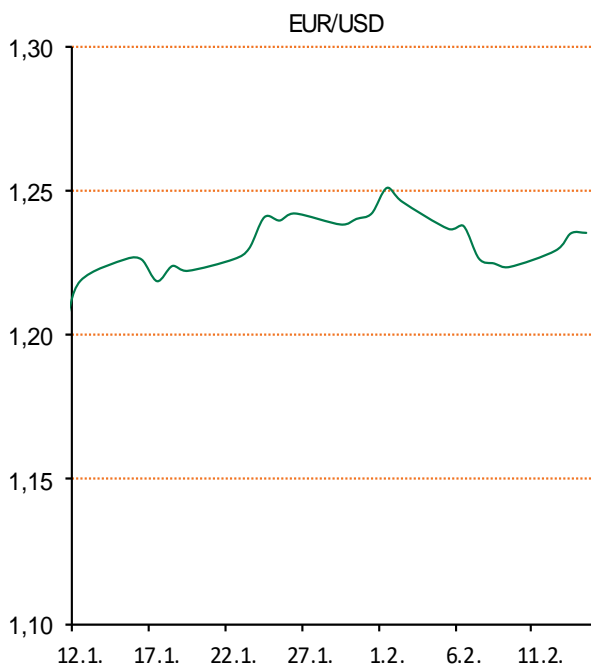
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,2360	1,2364	O/N	-0,1	1	1Y	-0,2684	-0,2584
EURCHF	1,1530	1,1535	T/N	-0,1	1	2Y	-0,135	-0,13
EURGBP	0,8908	0,8911	1W	-1	7	3Y	0,0456	0,0956
EURJPY	132,68	132,73	2W	-1	16	4Y	0,2732	0,2932
GBPUSD	1,3876	1,3877	1M	-2	32	5Y	0,4775	0,4825
USDJPY	107,34	107,35	3M	-9	120	7Y	0,7852	0,8052
GOLD	1331,99	1332,08	6M	-18	262	9Y	1,0252	1,0452
BRENT	61,88	61,90	12M	0	528	10Y	1,114	1,154

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,4000	7,4500
USDHRK	5,9851	6,0275
CHFHRK	6,4153	6,4614
GBPHRK	8,3043	8,3633
JPYHRK	5,5752	5,6150
AUDHRK	4,7086	4,7413
CADHRK	4,7570	4,7907
NOKHRK	0,7623	0,7679
DKKHRK	0,9933	1,0001
SEKHRK	0,7482	0,7534
HUFHRK	2,3714	2,3901
PLNHRK	1,7757	1,7882
CZKHRK	0,2915	0,2936

Nakon dvodnevnih deprecijacijskih pritisaka na domaću valutu i povećane potražnje za devizama, jučer je došlo do promjene smjera i pritisaka na jačanje kune u odnosu na jedinstvenu europsku valutu. Tečaj EUR/HRK tako je pao s razine 7,444 na 7,440 kuna za euro potaknut velikom ponudom deviza prvenstveno od strane bankarskog sektora. Tečaj se tokom dana još spustio te smo zatvorili na 7,433 kuna za euro uslijed povećanje ponude od strane tržišnih sudionika. Današnje trgovanje vidimo unutar intervala 7,40 – 7,45. Ministarstvo je prihvatilo upis 1,3 milijarde kuna trezorskih zapisa s rokom dospeljeća od godinu dana, po prosječnoj kamatnoj stopi od svega 0,09 posto, isto kao na prethodnoj aukciji, održanoj 30. siječnja.

Američki dolar oslabio je na deviznim tržištima u odnosu na jedinstvenu europsku valutu zbog optimizma oko procjene BDP-a u eurozoni. Na Wall Streetu su u utorak burzovni indeksi porasli treći dan zaredom, no trgovalo se oprezno jer se čekaju podaci o inflaciji u SAD-u koji bi mogli osjetno utjecati na tržište. Dow Jones porastao je 0,16 posto, na 24.640 bodova, dok je S&P 500 ojačao 0,26 posto, na 2.662 boda, a Nasdaq indeks 0,45 posto, na 7.013 bodova.



Sport: Osminu finala Lige prvaka odlično su otvorila dva engleska kluba. Manchester City je kod Basela uvjerljivo slavio 4:0, dok je Tottenham kod Juventusa izvukao sjajnih 2:2.

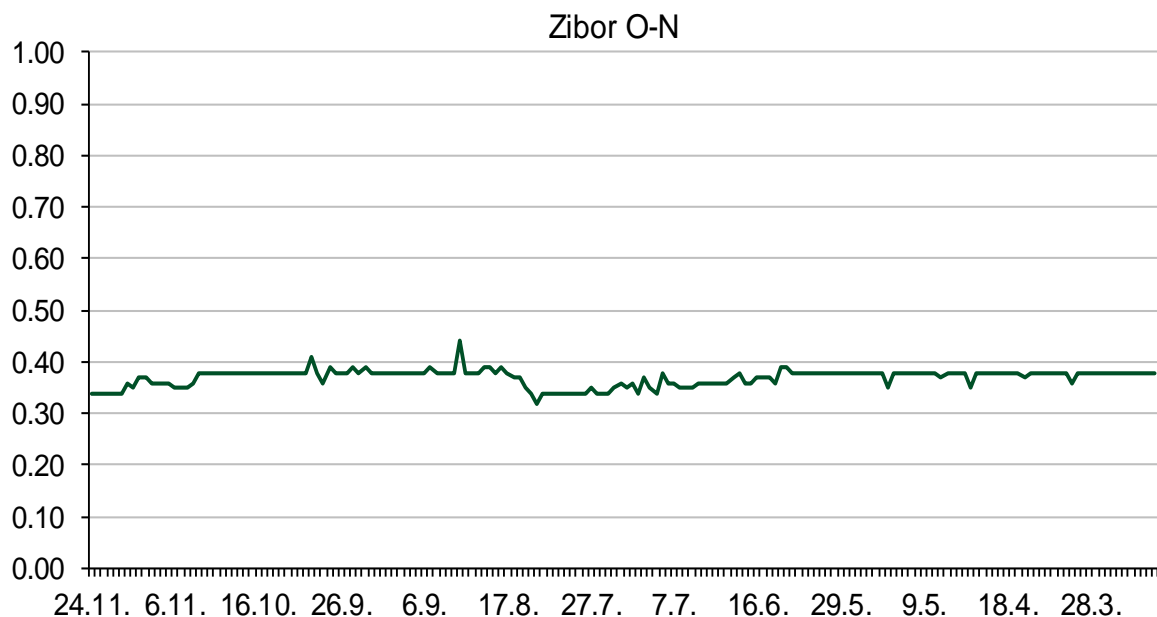
Pregled novčanog tržišta

Referentne kamatne stope na dan					Vrijednost udjela fondova	
Opis	13.02.2018			12.02.2018		
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	Fond	
O/N	1.4425	-0.787	-	0.30	PBZ Novčani fond	143,5019 HRK
1W	1.46938	-0.806	-0.379	0.30	PBZ Euro novčani	128,7386 EUR
2W			-0.373	0.33	PBZ Dollar	133,9688 USD
1M	1.5875	-0.798	-0.369	0.43	PBZ Short term bond	104,6952 HRK
3M	1.83338	-0.745	-0.329	0.49	PBZ Bond	137,9196 EUR
6M	2.04863	-0.663	-0.276	0.50	PBZ Conservative 10	118,0928 EUR
1Y	2.31906	-0.533	-0.191	0.54	PBZ International Multi Asset	99,0963 EUR
					PBZ Flexibile 30	103,9940 EUR
					PBZ Global	15,5114 EUR
					PBZ Equity	11,7189 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	0.09	1300	15.02.2018	14.02.2019
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 swapovi			
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0.2800	2.1530	-0.6650
2 Y	-0.1376	2.3590	-0.4760
3 Y	0.0525	2.4860	-0.2770
4 Y	0.2700	2.5710	-0.1070
5 Y	0.4766	2.6320	0.0400
6 Y	0.6460	2.6860	0.1660
7 Y	0.7956	2.7320	0.2780
8 Y	0.9240	2.7720	0.3780
9 Y	1.0377	2.8050	0.4680
10 Y	1.1360	2.8340	0.5450

PBZ Referentne kamate						
HRK	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0.00	0.00	0.00	0.01	0.03	
Ask	0.30	0.30	0.50	0.51	0.53	
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	0.36	-0.01
RHMF-O-203E	6.500%	05.03.2020	112.50	113.20	0.36	0.05
RHMF-O-227E	6.500%	22.07.2022	122.50	123.20	1.26	1.12
RHMF-O-247E	5.750%	10.07.2024	123.30	124.00	1.87	1.77
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-187A	5.250%	10.07.2018	102.05	102.25	0.09	-0.40
RHMF-O-203A	6.750%	05.03.2020	112.90	113.90	0.41	-0.04
RHMF-O-217A	2.750%	08.07.2021	106.50	107.50	0.80	0.52
RHMF-O-222A	2.250%	07.02.2022	104.50	105.00	1.09	0.96
RHMF-O-23BA	1.750%	27.11.2023	103.10	103.60	1.19	1.10
RHMF-O-257A	4.500%	09.07.2025	117.30	118.30	1.97	1.83
RHMF-O-26CA	4.250%	14.12.2026	117.20	118.20	2.10	1.98
RHMF-O-28CA	2.875%	07.02.2028	104.75	105.25	2.34	2.28
RHMF-O-32CA	3.250%	07.07.2032	103.70	104.70	2.93	2.85

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	97.79	0.73
Francuska	97.75	0.98
Austrija	97.04	0.84
Italija	100.08	2.05
Španjolska	99.60	1.49
Portugal	100.30	2.09
Češka	87.13	1.82
Grčka	94.73	4.42
Slovenija	97.18	1.30

Eurobonds Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA EUR 2018	5.875%	09.07.2018	102.30	102.50	0.00	-0.48
CROATIA USD 2019	6.750%	05.11.2019	106.35	106.85	2.92	2.64
CROATIA USD 2020	6.625%	14.07.2020	107.85	108.35	3.21	3.00
CROATIA USD 2021	6.375%	24.03.2021	108.80	109.30	3.36	3.20
CROATIA EUR 2022	3.875%	30.05.2022	111.50	112.00	1.11	1.00
CROATIA USD 2023	5.500%	04.04.2023	108.35	108.85	3.70	3.59
CROATIA USD 2024	6.000%	26.01.2024	111.70	112.20	3.78	3.69
CROATIA EUR 2025	3.000%	11.03.2025	108.35	108.85	1.73	1.66
CROATIA EUR 2027	3.000%	20.03.2027	107.65	108.15	2.07	2.01
CROATIA EUR 2030	2.750%	07.01.2030	102.00	102.50	2.55	2.51

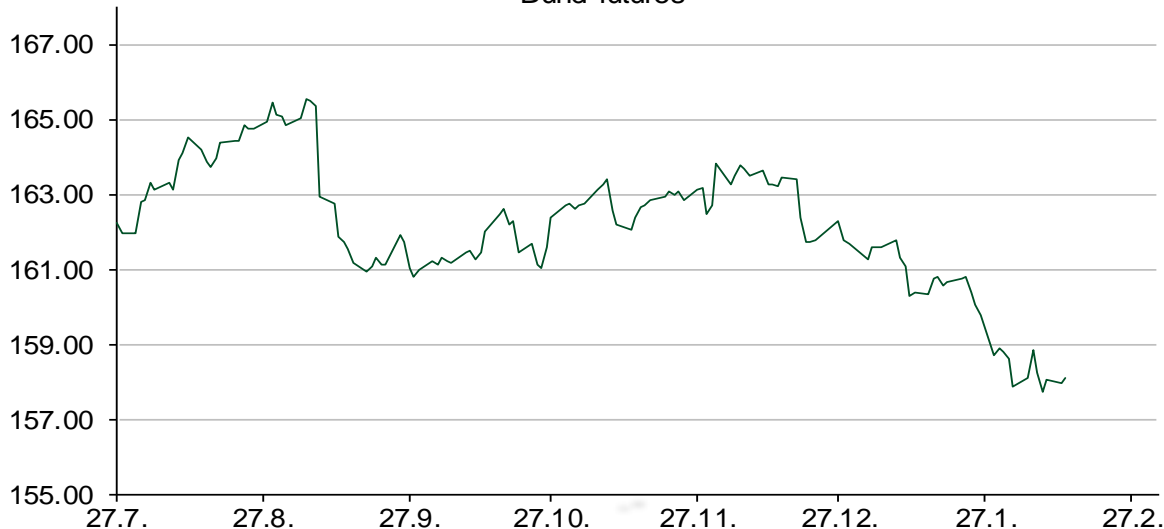
CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	16	42	86
Italija	30	75	103
Spain	15	33	53

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9.125%	10.10.2020	28.00	29.00	98.82	95.78
AGROKOR 2019	9.875%	01.05.2019	29.00	30.00	157.79	152.57
ZG. HOLDING 2023 HRK	3.875%	15.07.2023	105.80	107.80	2.71	2.32
HEP USD	5.875%	23.10.2022	109.70	110.70	3.60	3.38

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

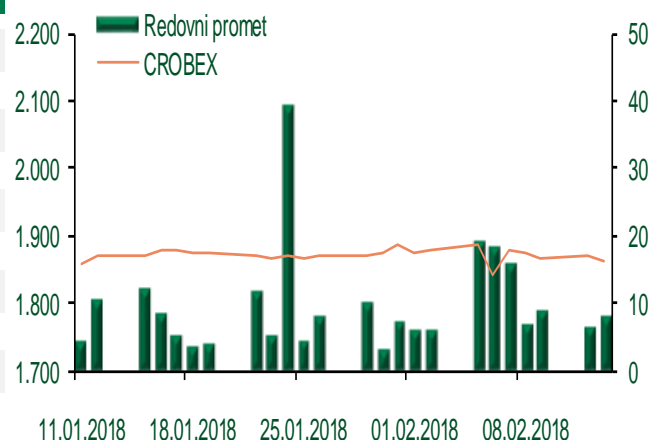
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 13.02.2018.

Ukupni promet ('000 HRK)	8.129,11
Redovni promet ('000 HRK)	8.129,11
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	8.118,70
Vrijednost CROBEX indeksa	1.863,89
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,25%
Promjena CROBEX indeksa u 2018.	1,14%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.079,45
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,29%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2018.	0,24%

Izvor: Zagrebačka burza

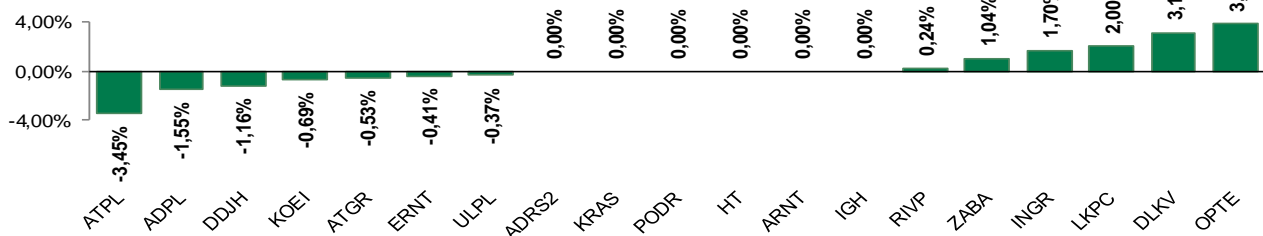
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 13.02.2018.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
HT	Hrvatski Telekom d.d.	166,50	0,00%	0,67%	1.628,74	13.634,44
ADPL	AD Plastik d.d.	190,00	-1,55%	12,36%	1.176,06	797,92
CKML	Čakovečki mlinoi d.d.	6.450,00	0,00%	4,03%	999,75	677,25
ADRS	Adris Grupa d.d.	486,00	-0,41%	-2,78%	709,30	4.673,33
ATPL	Atlantska plovidba d.d.	616,00	-3,45%	-3,58%	576,00	859,64

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 13.02.2018.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	770,42	0,23%	1,40%
BELEXline	1.619,75	0,13%	-2,57%
SBI TOP	811,43	-0,84%	0,63%
SASX-10	594,92	0,14%	5,77%
BIRS	553,35	-2,60%	1,83%
MONEX 20	10.417,73	-0,12%	2,38%
MBI-10	2.778,13	0,00%	9,42%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 13.02.2018.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7168,01	-0,13%	-6,76%
DAX 30	12196,5	-0,70%	-5,58%
CAC 40	5109,24	-0,60%	-3,83%
DJIA	24640,45	+0,16%	-0,32%
NASDAQ	7013,51	+0,45%	1,60%
S&P 500	2662,94	+0,26%	-0,40%
NIKKEI 225	21154,17	-0,43%	-7,08%

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.