

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

26. rujan 2018.

- utorak u znaku blažih deprecijacijskih pritisaka na HRK
- akcent na međubankarsku potražnju
- današnji „range” kretanja EURHRK unutar 7.40 – 7.45
- na valutnim tržištima oprez uoči odluke FED-a
- od današnjih važnijih podataka za \$: MBA Mortgage Applications (13 h), New Home Sales (14 h) i FOMC Rate Decision (20 h)
- CROBEX u minusu

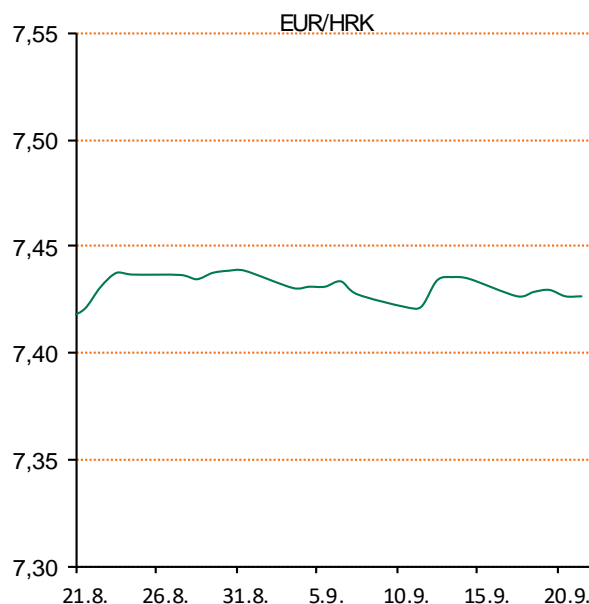
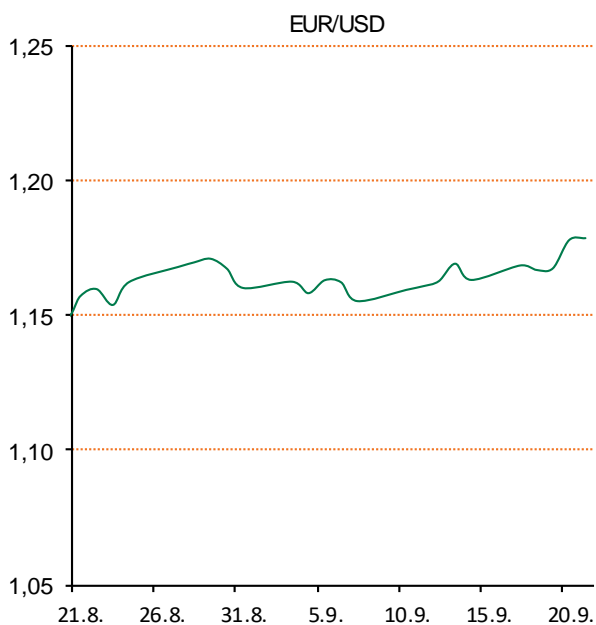
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1767	1,1768	O/N	0,4	2	1Y	-0,26	-0,23
EURCHF	1,1359	1,1360	T/N	0,4	2	2Y	-0,11	-0,1
EURGBP	0,8943	0,8944	1W	2	14	3Y	0,0725	0,0775
EURJPY	132,77	132,81	2W	3	29	4Y	0,2463	0,2663
GBPUSD	1,3157	1,316	1M	6	62	5Y	0,411	0,421
USDJPY	112,81	112,86	3M	10	192	7Y	0,6908	0,6958
GOLD	1200,11	1200,88	6M	0	373	9Y	0,91	0,94
BRENT	82,65	82,67	12M	15	678	10Y	1,004	1,045

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,4000	7,4500
USDHRK	6,2882	6,3313
CHFHRK	6,5141	6,5587
GBPHRK	8,2737	8,3305
JPYHRK	5,5719	5,6112
AUDHRK	4,5614	4,5931
CADHRK	4,8525	4,8868
NOKHRK	0,7744	0,7801
DKKHRK	0,9921	0,9989
SEKHRK	0,7141	0,7192
HUFHRK	2,2855	2,3024
PLNHRK	1,7276	1,7401
CZKHRK	0,2892	0,2912

Utorak je na domaćem deviznom tržištu donio nastavak blažih deprecijacijskih pritisaka na kunu u odnosu na jedinstvenu europsku valutu. Tečaj EUR/HRK odmah je na početku porastao s razine 7,422 na 7,428 kuna za euro potaknut potražnjom za devizama prvenstveno od strane bankarskog sektora. Krajem dana zabilježili smo opet blage deprecijacijske pritiske te smo zatvorili na 7,426 kuna za euro uslijed povećanje ponude od strane tržišnih sudionika. Današnje trgovanje vidimo unutar intervala 7,40 – 7,45.

Na valutnim tržištima vlada oprez uoči odluka FED-a. Dolarov indeks, koji pokazuje vrijednost američke u odnosu na ostalih šest najvažnijih svjetskih valuta, kreće se oko 94,16 bodova, dok je jučer u ovo doba iznosio 94,32 boda. Pritom je cijena dolara prema japanskoj valuti porasla s jučerašnjih 112,85 na 112,95 jena. No, američka je valuta ponešto oslabila u odnosu na europsku, pa je tečaj eura dosegnuo 1,1765 dolara, dok je jučer u ovo doba iznosio 1,1735 dolara.



Sport: KRIZA francuskog nogometnog doprva Monaca u novoj sezoni se nastavlja. U susretu sedmog kola le Championnata Monaco je na svom travnjaku izgubio od Angersa sa 0:1 ostavši na samo jednoj pobjedi. Pitanje pobjednika odlučio je pogodak Stephanea Bahokena u 27. minuti. Monaco je u prvom kolu pobijedio Nantes sa 3-1, a potom nanizao šest kola bez pobjede upisavši pritom tri poraza. Bivši hrvatski reprezentativac Danijel Subašić i dalje je izvan stroja i nije branio. U gostujućim redovima utakmicu je od prve minute započeo Mateo Pavlović, ali je zbog ozljede napustio teren već u osmoj minuti.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			25.09.2018	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	1.918	-0.790	-	0.34	
1W	2.126	-0.804	-0.376	0.32	
2W			-0.370	0.35	
1M	2.21819	-0.779	-0.370	0.44	
3M	2.37363	-0.733	-0.319	0.50	
6M	2.59363	-0.654	-0.267	0.51	
1Y	2.90888	-0.521	-0.165	0.53	

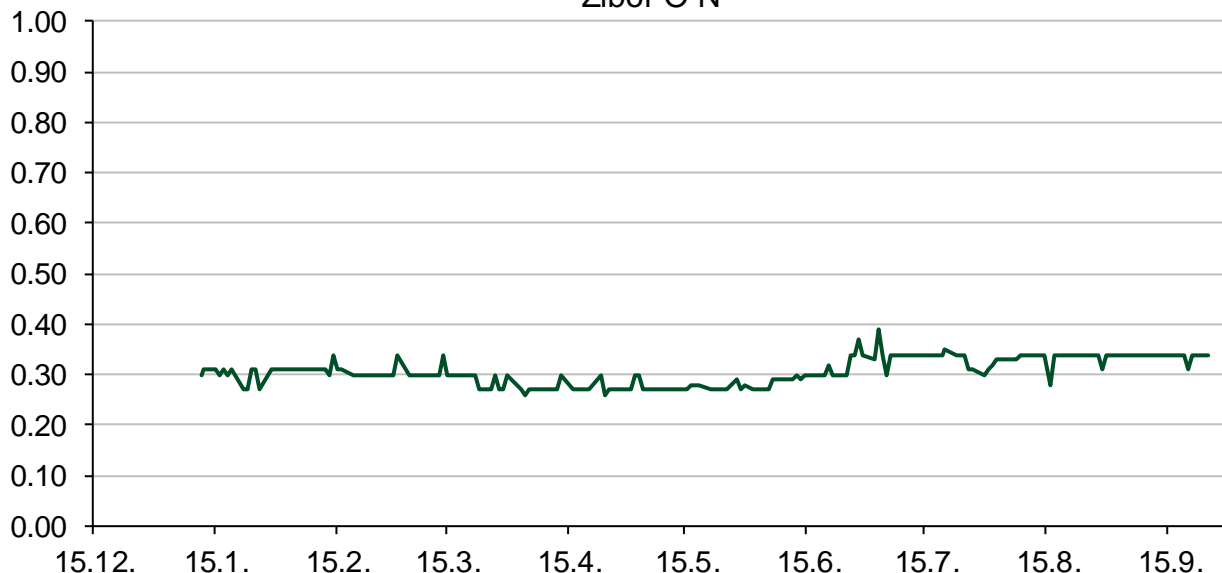
Vrijednost udjela fondova		24.09.2018
Fond		
PBZ START		143,4178 HRK
PBZ E START		128,7191 EUR
PBZ D START		135,2262 USD
PBZ Short term bond		104,6325 HRK
PBZ Bond		138,4001 EUR
PBZ Conservative 10		118,5884 EUR
PBZ International Multi Asset		97,4799 EUR
PBZ Flexibile 30		103,6152 EUR
PBZ Global		16,1518 EUR
PBZ Equity		11,8851 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	Dat. Dospjeća
364	HRK	0.09	199	28.08.2018	29.08.2019
364	EUR/VK	0.00	50.0	28.08.2018	29.08.2019
182	HRK	0.06	200	07.06.2018	06.12.2018
455	EUR	0.10	1500	09.11.2017	07.02.2019

	Kamatni sw apovi		
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0.2600	2.7900	-0.6700
2 Y	-0.1106	3.0020	-0.5375
3 Y	0.0710	3.0700	-0.3310
4 Y	0.2515	3.0910	-0.1710
5 Y	0.4121	3.0990	-0.0525
6 Y	0.5520	3.1050	0.0850
7 Y	0.6899	3.1130	0.2100
8 Y	0.8092	3.1220	0.3225
9 Y	0.9196	3.1320	0.4550
10 Y	1.0040	3.1430	0.5175

PBZ Referente kamate						
HRK	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0.00	0.01	0.01	0.01	0.01	
Ask	0.30	0.31	0.46	0.51	0.51	
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	106.20	106.50	0.07	-0.18	
RHMF-O-203E	6.500%	05.03.2020	109.20	109.90	0.09	-0.37	
RHMF-O-227E	6.500%	22.07.2022	121.85	122.55	0.69	0.52	
RHMF-O-247E	5.750%	10.07.2024	123.10	123.80	1.56	1.44	

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina		
Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	97.25	0.54
Francuska	99.00	0.85
Austrija	99.94	0.76
Italija	99.15	2.92
Španjolska	98.74	1.54
Portugal	102.03	1.90
Češka	102.52	2.21
Grčka	97.67	4.05
Slovenija	98.98	1.11

HRK - Kunske

RHMF-O-203A	6.750%	05.03.2020	109.40	110.20	0.19	-0.33
RHMF-O-217A	2.750%	08.07.2021	106.00	107.00	0.57	0.22
RHMF-O-222A	2.250%	07.02.2022	105.55	106.05	0.58	0.43
RHMF-O-23BA	1.750%	27.11.2023	103.00	103.50	1.15	1.05
RHMF-O-257A	4.500%	09.07.2025	117.35	118.35	1.77	1.62
RHMF-O-26CA	4.250%	14.12.2026	117.25	118.25	1.96	1.83
RHMF-O-282A	2.875%	07.02.2028	105.85	106.35	2.18	2.12
RHMF-O-297A	2.375%	09.07.2029	98.40	98.90	2.55	2.49
RHMF-O-327A	3.250%	07.07.2032	102.80	103.80	3.00	2.91

Eurobonds Rep. Hrvatske							
Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos		
			Bid	Ask	Bid	Ask	

Republika Hrvatska

CROATIA USD 2019	6.750%	05.11.2019	103.60	104.10	3.39	2.94
CROATIA USD 2020	6.625%	14.07.2020	105.00	105.50	3.71	3.43
CROATIA USD 2021	6.375%	24.03.2021	105.90	106.40	3.87	3.66
CROATIA EUR 2022	3.875%	30.05.2022	111.75	112.25	0.62	0.50
CROATIA USD 2023	5.500%	04.04.2023	105.55	106.05	4.14	4.02
CROATIA USD 2024	6.000%	26.01.2024	108.30	108.80	4.24	4.14
CROATIA EUR 2025	3.000%	11.03.2025	108.05	108.55	1.67	1.59
CROATIA EUR 2027	3.000%	20.03.2027	105.70	106.20	2.25	2.19
CROATI EUR 2028	2.700%	15.06.2028	101.80	102.30	2.49	2.43
CROATIA EUR 2030	2.750%	27.01.2030	100.80	101.30	2.67	2.62

CDS Pregled			
Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	22	51	96
Italija	121	184	217
Spain	24	44	64

Hrvatske korporativne obveznice

ZG. HOLDING 2023 HRK	3.875%	15.07.2023	105.50	106.50	2.64	2.42
HEP USD	5.875%	23.10.2022	104.50	105.50	4.65	4.38

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

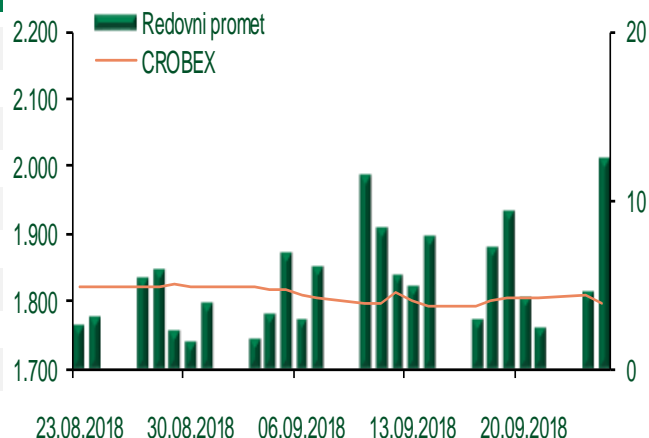
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 25.09.2018.

Ukupni promet ('000 HRK)	12.399,49
Redovni promet ('000 HRK)	12.399,49
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	57.874,10
Vrijednost CROBEX indeksa	1.797,04
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,73%
Promjena CROBEX indeksa u 2018.	-2,49%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.048,75
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,50%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2018.	-2,61%

Izvor: Zagrebačka burza

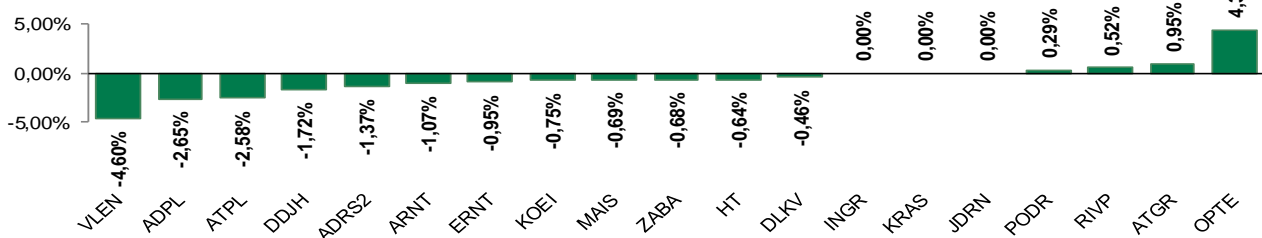
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 25.09.2018.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
HT	Hrvatski Telekom d.d.	155,00	-0,64%	-6,29%	4.861,24	12.658,86
RVP	Valamar Riviera d.d.	38,60	0,52%	-11,77%	1.901,71	4.864,66
ATGR	Atlantic Grupa d.d.	1.060,00	0,95%	22,97%	1.207,56	3.534,36
ERNT	Ericsson Nikola Tesla d.d.	1.045,00	-0,95%	-13,21%	623,54	1.391,57
ZABA	Zagrebačka banka d.d.	58,60	-0,68%	11,20%	598,32	18.766,18

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 25.09.2018.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	727,75	-0,38%	-4,22%
BELEXline	1.531,72	-0,34%	-7,87%
SBI TOP	848,08	-1,12%	5,17%
SASX-10	642,59	-1,43%	14,24%
BIRS	538,09	0,26%	-0,97%
MONEX 20	10.429,29	-0,03%	2,49%
MBI-10	3.442,47	0,00%	35,59%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 25.09.2018.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7507,56	+0,66%	-2,34%
DAX 30	12374,66	+0,19%	-4,20%
CAC 40	5479,1	+0,05%	3,13%
DJIA	26492,21	-0,26%	7,17%
NASDAQ	8007,47	+0,18%	15,99%
S&P 500	2915,56	-0,13%	9,05%
NIKKEI 225	24033,79	+0,39%	5,57%

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.

Zaštita osobnih podataka:

Privredna banka Zagreb d.d., Radnička cesta 50, Zagreb, OIB 02535697732, upisana u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu, pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS) 080002817 (dalje: Banka), kao voditelj obrade osobnih podataka, posluje u skladu s načelima Uredbe (EU) 2016/679 EUROPSKOG PARLAMENTA I VIJEĆA od 27. travnja 2016. o zaštiti pojedinaca u vezi s obradom osobnih podataka i o slobodnom kretanju takvih podataka te o stavljanju izvan snage Direktive 95/46/EZ (Opća uredba o zaštiti podataka). Podaci za kontakt službenika za zaštitu podataka: sluzbenik.za.zastitu.osobnih.podataka@pbz.hr

Pri prikupljanju osobnih podataka klijenata, bilo da su prikupljeni od klijenta u trenutku njihovog prikupljanja bilo da su prikupljeni iz nekog drugog izvora, Banka pruža informacije u skladu s člancima 13. i 14. Opće uredbe o zaštiti podataka, kao što su primjerice informacije o Banci kao voditelju obrade, svrhama i pravnom temelju obrade osobnih podataka, kategorijama podataka koji se prikupljaju, razdoblju čuvanja podataka, primateljima podataka, izvoru podatka kao i o pravima u vezi zaštite osobnih podataka (primjerice, pravo na pristup podacima, pravo na brisanje, prigovor i dr.).

Osobne podatke klijenta kao i osobne podatke drugih fizičkih osoba (npr. zakonskih zastupnika, ovlaštenih potpisnika, kontakt osoba i sl.) danih u svrhu slanja ovog izvještaja Banka obrađuje i koristi zakonito, pošteno i transparentno, štiteći pri tome sigurnost osobnih podataka od neovlaštene ili nezakonite obrade, primjenjujući najviše tehničke, sigurnosne i organizacijske mjere zaštite. Detaljnije obavijesti o zaštiti privatnosti klijenta dostupne su u dokumentu "Informacija o obradi osobnih podataka fizičkih osoba u poslovanju s poslovnim subjektima" na www.pbz.hr te u poslovnim prostorijama Banke.