

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

01. kolovoz 2017.

- EUR/HRK unutar 7,38 – 7,43
- EUR/USD iznad 1,18
- Inflacija u eurozoni stabilna
- Europski indeksi u minusu
- CROBEX bez većih promjena

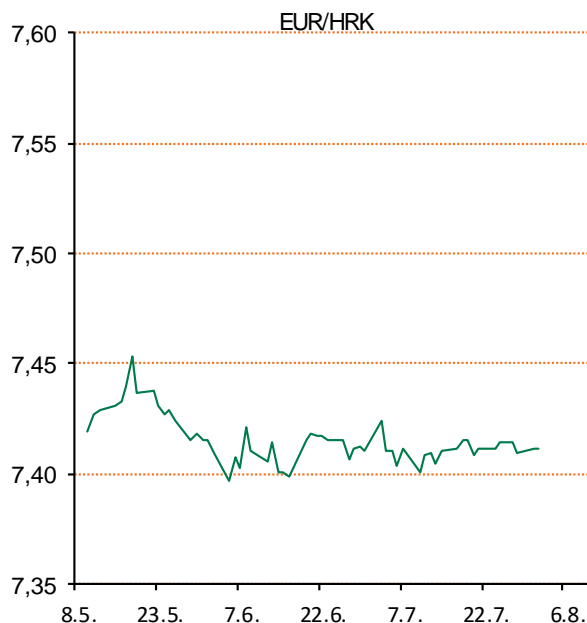
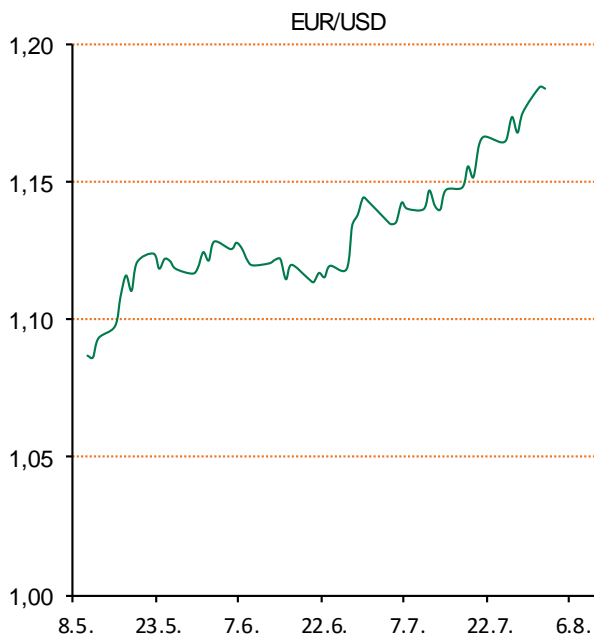
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1817	1,1819	O/N	-0,1	0,9	1Y	-0,2691	-0,2291
EURCHF	1,1430	1,1432	T/N	-0,2	1,9	2Y	-0,154	-0,148
EURGBP	0,8943	0,8944	1W	-1	7	3Y	-0,037	-0,007
EURJPY	130,24	130,29	2W	0	16	4Y	0,122	0,132
GBPUSD	1,3211	1,3217	1M	0	36	5Y	0,275	0,285
USDJPY	110,22	110,23	3M	0	135	7Y	0,554	0,584
GOLD	1268,70	1269,50	6M	19	305	9Y	0,816	0,846
BRENT	52,18	52,20	12M	151	755	10Y	0,9233	0,9733

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,3800	7,4300
USDHRK	6,2442	6,2876
CHFHRK	6,4556	6,5004
GBPHRK	8,2513	8,3082
JPYHRK	5,6643	5,7049
AUDHRK	4,9946	5,0294
CADHRK	5,0041	5,0393
NOKHRK	0,7927	0,7983
DKKHRK	0,9923	0,9991
SEKHRK	0,7728	0,7784
HUFHRK	2,4243	2,4431
PLNHRK	1,7322	1,7447
CZKHRK	0,2824	0,2847

Na domaćem deviznom tržištu zabilježili smo letargično trgovanje bez velikih promjena, tečaj EUR/HRK se kretao na razinama unutar 7,405-7,412 kuna za euro. Ponuda i potražnja za devizama na međubankarskom tržištu su bile međusobno uravnotežene, dok je od strane korporativnih klijenata bilo izuzetno mirno, gotovo bez trgovanja. Današnje trgovanje vidimo unutar intervala 7,38-7,43. Hrvatska narodna banka je na obratnoj repo aukciji bankama plasirala 60 milijuna kuna po fiksnoj kamatnoj stopi od 0,30%. Višak likvidnosti u sustavu je na razini od 13,9 milijardi kuna.

Godišnja inflacija u eurozoni u srpnju je ostala nepromijenjena u usporedbi s mjesecom ranije, ali je temeljna inflacija, čije kretanje pažljivo prate u Europskoj središnjoj banci (ECB), blago ubrzala, dosegnuvši najvišu razinu u posljednje četiri godine, pokazale su u ponedjeljak prve procjene Eurostata. Na inozemnim deviznim tržištima EUR/USD je probilo psihološku granicu od 1,18.



Kino: Jacob Harlon je uspješan financijer koji živi savršenim životom s obitelji i suprugom Kate. Sve to nestaje jedne večeri kada vožnja u alkoholiziranom stanju završi smrću njegovog najboljeg prijatelja Toma. Optužen za ubojstvo, Jacob biva osuđen na kaznu zatvora gdje je okružen okorjelim kriminalcima. U zatvoru se njegov život ubrzo okrene naglavačke i prisiljen je činiti nezamislive stvari kako bi preživio, pa tako postaje član jedne od zatvorskih bandi. Po izlasku iz zatvora, vođa te bande ga prisilji da izvede opasan posao na ulicama Južne Kalifornije

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			31.07.2017	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	1.17833	-0.780	-	0.34	
1W	1.19667	-0.790	-0.379	0.42	
2W			-0.377	0.48	
1M	1.23167	-0.783	-0.370	0.52	
3M	1.31056	-0.726	-0.330	0.60	
6M	1.455	-0.647	-0.271	0.68	
1Y	1.729	-0.497	-0.151	0.80	

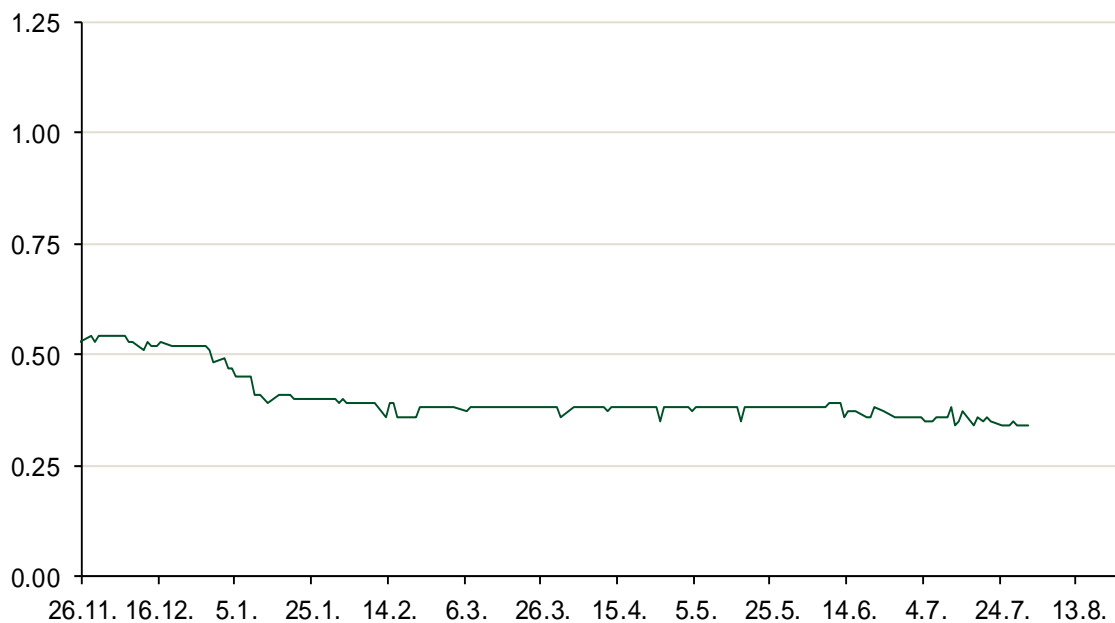
Vrijednost udjela fondova		28.07.2017
Fond		
PBZ Novčani fond		143,4776 HRK
PBZ Euro novčani		128,7557 EUR
PBZ Dollar		133,2383 USD
PBZ Short term bond		103,1550 HRK
PBZ Bond		134,6143 EUR
PBZ Conservative 10		114,9743 EUR
PBZ Flexibile 30		103,2989 EUR
PBZ Global		15,2279 EUR
PBZ Equity		12,1112 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	Dat. Dospjeća
364	HRK	0.45	646	28.06.2017	28.06.2018
91	HRK	0.20	50	05.01.2017	06.04.2017
182	HRK	0.28	50	05.01.2017	06.07.2017
364	EUR/VK	0.17	29	27.10.2016	26.10.2017
455	EUR	0.70	1500	11.08.2016	09.11.2017

	Kamatni sw apovi		
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0.2638	1.4610	-0.6625
2 Y	-0.1570	1.6010	-0.5400
3 Y	#ND	1.7170	-0.4240
4 Y	0.1125	1.8180	-0.3000
5 Y	#ND	1.9120	-0.1770
6 Y	0.4163	1.9960	-0.0670
7 Y	0.5588	2.0730	0.0420
8 Y	0.6950	2.1400	0.1460
9 Y	0.8225	2.1990	0.2440
10 Y	0.9388	2.2520	0.3300

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

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Euro - Val. klauzula</i>						
RHMF-O-19BA	5.375%	29.11.2019	109.50	110.20	1.21	0.92
RHMF-O-203E	6.500%	05.03.2020	113.60	114.30	1.15	0.90
RHMF-O-227E	6.500%	22.07.2022	121.45	122.15	1.95	1.82
RHMF-O-247E	5.750%	10.07.2024	120.00	120.70	2.58	2.48
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-17BA	6.250%	25.11.2017	102.00	102.20	-0.20	-0.82
RHMF-O-187A	5.250%	10.07.2018	104.50	105.00	0.42	-0.10
RHMF-O-203A	6.750%	05.03.2020	113.90	114.90	1.28	0.91
RHMF-O-217A	2.750%	08.07.2021	103.50	104.50	1.82	1.56
RHMF-O-227A	2.250%	07.02.2022	100.50	101.00	2.13	2.02
RHMF-O-257A	4.500%	09.07.2025	113.00	114.00	2.67	2.53
RHMF-O-26CA	4.250%	14.12.2026	11.50	12.50	44.80	43.87
RHMF-O-28CA	2.875%	07.02.2028	98.20	98.70	3.08	3.02

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	99.53	0.55
Francuska	101.81	0.81
Austrija	97.97	0.72
Italija	101.04	2.09
Španjolska	100.05	1.50
Portugal	110.26	2.89
Češka	94.27	0.88
Grčka	88.40	5.39
Slovenija	100.84	1.16

Eurobonds Rep. Hrvatske

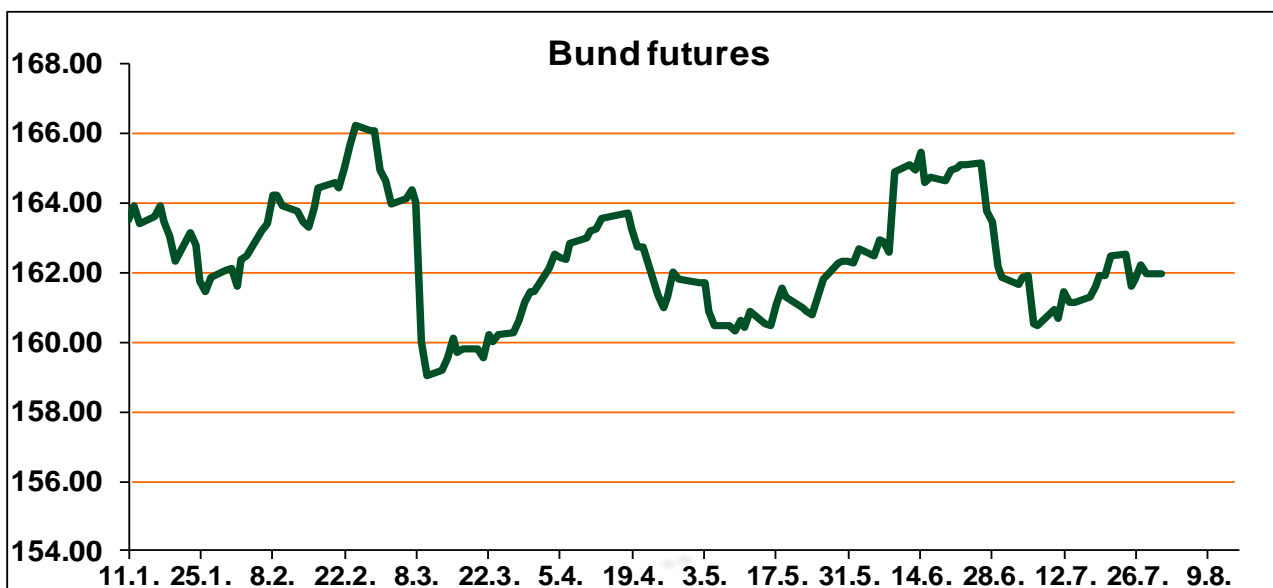
Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA EUR 2018	5.875%	09.07.2018	105.30	105.50	0.18	-0.03
CROATIA USD 2019	6.750%	05.11.2019	108.80	109.30	2.70	2.48
CROATIA USD 2020	6.625%	14.07.2020	110.50	111.00	2.88	2.71
CROATIA USD 2021	6.375%	24.03.2021	111.30	111.80	3.07	2.93
CROATIA EUR 2022	3.875%	30.05.2022	111.20	111.70	1.45	1.35
CROATIA USD 2023	5.500%	04.04.2023	110.90	111.40	3.37	3.28
CROATIA USD 2024	6.000%	26.01.2024	114.00	114.50	3.56	3.48
CROATIA EUR 2025	3.000%	11.03.2025	104.50	105.00	2.35	2.28
CROATIA EUR 2027	3.000%	20.03.2027	102.55	103.05	2.69	2.64

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	31	72	134
Italija	38	97	133
Spain	17	41	63

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9.125%	10.10.2020	23.00	24.00	93.71	90.62
AGROKOR 2019	9.875%	01.05.2019	23.00	24.00	131.79	127.28
ZG. HOLDING 2023 HRK	3.875%	15.07.2023	102.00	103.50	3.50	3.22
HEP USD	6.000%	09.11.2017	100.45	101.45	4.23	0.54
HEP USD	5.875%	23.10.2022	109.20	110.20	3.91	3.71



Pregled dioničkog tržišta

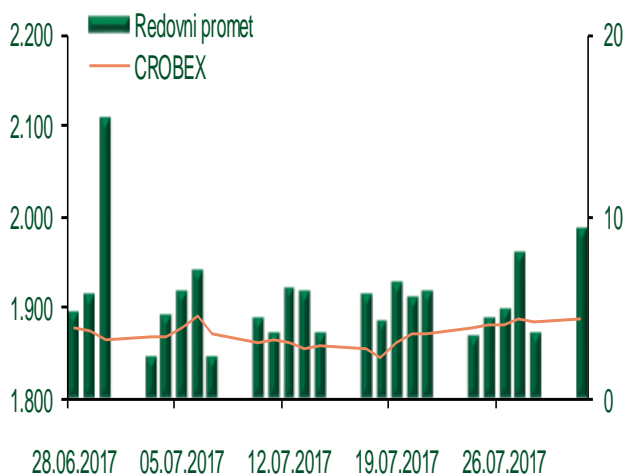
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 31.07.2017.

Ukupni promet ('000 HRK)	9.412,43
Redovni promet ('000 HRK)	9.412,43
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	38.066,32
Vrijednost CROBEX indeksa	1.885,31
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,04%
Promjena CROBEX indeksa u 2017.	-5,49%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.113,21
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,20%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2017.	-3,88%

Izvor: Zagrebačka burza

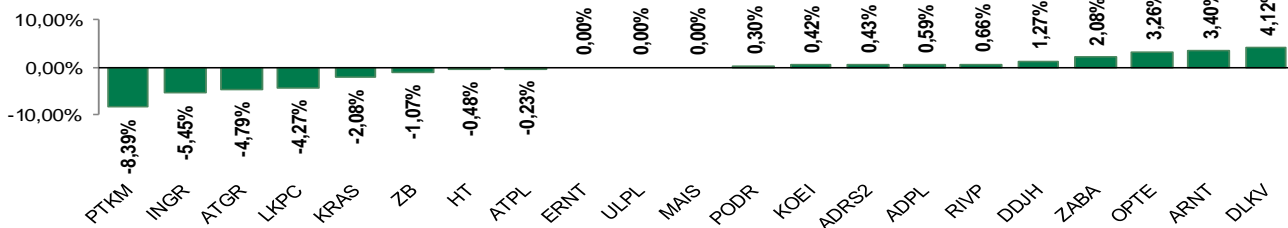
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 31.07.2017.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
HT	Hrvatski Telekom d.d.	180,00	-0,48%	6,51%	2.947,19	14.739,94
INA	INA - Industrija nafte d.d.	3.195,00	0,00%	10,17%	1.626,08	31.950,00
ATPL	Atlantska plovidba d.d.	421,00	-0,23%	49,00%	761,27	573,51
RVP	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	43,98	0,66%	26,16%	712,31	5.542,69
ARNT	Arenaturist d.d.	486,00	3,40%	3,74%	702,81	2.492,56

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 31.07.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	722,88	-0,81%	0,77%
BELEXline	1.558,31	-0,64%	-0,71%
SBI TOP	812,90	0,24%	13,28%
SASX-10	620,82	0,00%	-10,09%
BIRS	563,12	0,00%	3,01%
MONEX 20	10.658,91	-1,00%	-7,40%
MBI-10	2.501,16	0,71%	17,15%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 31.07.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7.372,00	+0,05%	3,21%
DAX 30	12118,25	-0,37%	5,55%
CAC 40	5093,77	-0,73%	4,76%
DJIA	21891,12	+0,28%	10,77%
NASDAQ	6348,13	-0,42%	17,93%
S&P 500	2470,3	-0,07%	10,34%
NIKKEI 225	19985,79	+0,30%	4,56%

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.