

# Dnevni izvještaj financijskih tržišta

## 04. listopad 2017.

- protekli dan prošao u znaku letargičnog trgovanja na domaćem terenu
- EURHRK se kretala u uskom rasponu 7.493 – 7.50
- očekivane razine kretanja za domaći valutni par za danas u okviru 7.47 – 7.52
- \$ blago oslabio u odnosu na konkurente
- inflacija proizvođačkih cijena u euro zoni porasla
- CROBEX u blagom minusu

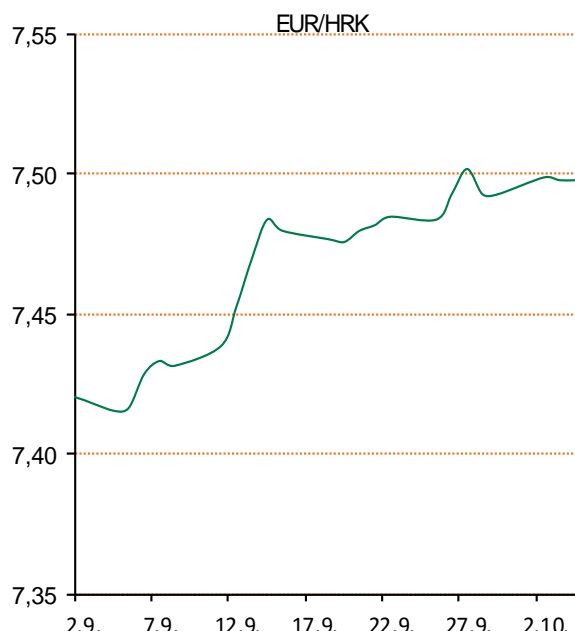
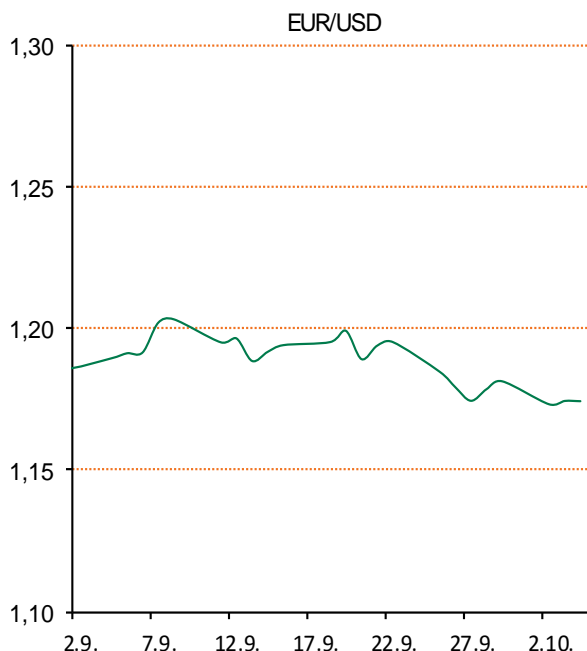
# Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1760	1,1764	O/N	0,5	1,4	1Y	-0,28	-0,23
EURCHF	1,1449	1,1454	T/N	0,5	1,4	2Y	-0,179	-0,169
EURGBP	0,8874	0,8875	1W	3	10	3Y	-0,071	-0,031
EURJPY	132,38	132,42	2W	5	22	4Y	0,086	0,094
GBPUSD	1,3253	1,3254	1M	13	55	5Y	0,2275	0,2475
USDJPY	112,56	112,58	3M	9	153	7Y	0,5215	0,5275
GOLD	1275,12	1275,25	6M	19	341	9Y	0,7855	0,7915
BRENT	56,21	56,23	12M	38	760	10Y	0,884	0,924

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,4700	7,5200
USDHRK	6,3499	6,3946
CHFHRK	6,5217	6,5683
GBPHRK	8,4169	8,4742
JPYHRK	5,6411	5,6806
AUDHRK	4,9863	5,0207
CADHRK	5,0882	5,1240
NOKHRK	0,7972	0,8029
DKKHRK	1,0037	1,0104
SEKHRK	0,7829	0,7885
HUFHRK	2,4008	2,4176
PLNHRK	1,7380	1,7505
CZKHRK	0,2887	0,2908

Na domaćem deviznom tržištu zabilježili smo letargično trgovanje bez velikih promjena, tečaj EUR/HRK se kretao na razinama unutar 7,493 - 7,50 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 7,47 - 7,52.

Američki dolar blago je oslabio u odnosu na konkurente, ali zbog objavljenih pozitivnih podataka iz sektora proizvodnje očekuje se da bi FED uskoro mogao podići kamatnu stopu. Inflacija proizvođačkih cijena u eurozoni porasla u kolovozu na 0,3 posto sa 0 posto u prošlom mjesecu. Analitičari su očekivali rast na 0,1 posto. Američka valuta je pala u odnosu na jen, funtu i švicarski franak. USD/JPY je oslabio na 112,52 GBP/USD je porastao na 1,3274, a USD/CHF je pao na 0,9721.



Sport: Kako sada stvari stoje, hrvatska nogometna reprezentacija ponovno bi mogla kvalifikacijsku utakmicu za Svjetsko prvenstvo igrati po vrlo nepovoljnim vremenskim uvjetima. Prošli su mjesec Vatreni morali igrati dva dana protiv Kosova. Jaka je kiša natopila maksimirski stadion i stvorila nemoguće uvjete za igru pa je utakmica prekinuta u 22. minutii nastavljena dan kasnije, a Hrvatska je pobijedila s 1-0.

# Pregled novčanog tržišta

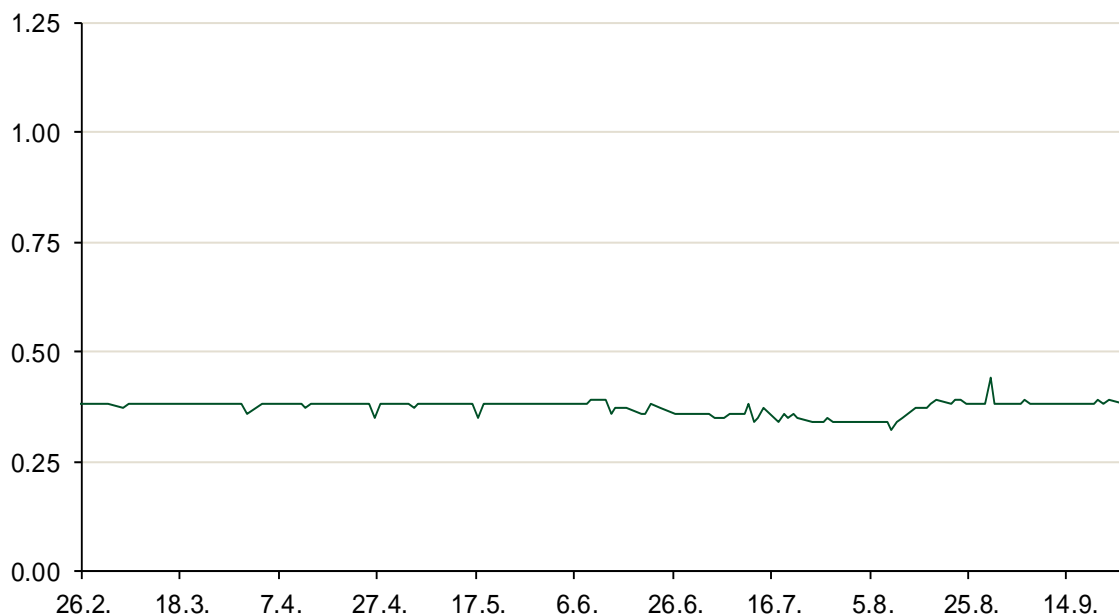
Referentne kamatne stope na dan 03.10.2017					Vrijednost udjela fondova 02.10.2017	
Opis	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	Fond	
O/N	1.18	-0.789	-	0.41	PBZ Novčani fond	143,5019 HRK
1W	1.20333	-0.802	-0.380	0.40	PBZ Euro novčani	128,7549 EUR
2W			-0.377	0.48	PBZ Dollar	133,4823 USD
1M	1.23333	-0.783	-0.373	0.52	PBZ Short term bond	104,0794 HRK
3M	1.33556	-0.726	-0.330	0.58	PBZ Bond	135,8459 EUR
6M	1.50933	-0.649	-0.273	0.67	PBZ Conservative 10	116,3180 EUR
1Y	1.79067	-0.511	-0.171	0.79	PBZ Flexible 30	104,1496 EUR
					PBZ Global	15,4663 EUR
					PBZ Equity	11,6755 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdavanja	Dat. Dospijeca
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 sw apovi			
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0.2559	1.5710	-0.6575
2 Y	-0.1770	1.7240	-0.5340
3 Y	-0.0660	1.8270	-0.4392
4 Y	0.0830	1.9100	-0.3010
5 Y	0.2295	1.9830	-0.1910
6 Y	0.3620	2.0520	-0.0830
7 Y	0.5145	2.1170	0.0280
8 Y	0.6370	2.1750	0.1260
9 Y	0.7775	2.2250	0.2200
10 Y	0.8930	2.2710	0.3030

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
<b>Euro - Val. klauzula</b>						
RHMF-O-19BA	5.375%	29.11.2019	110.40	111.10	0.50	0.19
RHMF-O-203E	6.500%	05.03.2020	114.25	114.95	0.55	0.28
RHMF-O-227E	6.500%	22.07.2022	122.45	123.15	1.61	1.48
RHMF-O-247E	5.750%	10.07.2024	122.40	123.10	2.17	2.07
<b>HRK - Kunske</b>						
RHMF-O-17BA	6.250%	25.11.2017	100.95	101.15	-0.72	-2.14
RHMF-O-187A	5.250%	10.07.2018	103.90	104.40	0.12	-0.51
RHMF-O-203A	6.750%	05.03.2020	114.00	115.00	0.88	0.49
RHMF-O-217A	2.750%	08.07.2021	104.95	105.95	1.39	1.13
RHMF-O-227A	2.250%	07.02.2022	103.00	103.50	1.53	1.41
RHMF-O-257A	4.500%	09.07.2025	114.95	115.95	2.38	2.24
RHMF-O-26CA	4.250%	14.12.2026	113.70	114.70	2.57	2.44
RHMF-O-28CA	2.875%	07.02.2028	101.00	101.50	2.76	2.71
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	100.62	0.44
Francuska	102.47	0.73
Austrija	98.96	0.61
Italija	98.60	2.22
Španjolska	97.51	1.72
Portugal	114.27	2.43
Češka	90.32	1.36
Grčka	87.33	5.60
Slovenija	102.30	0.99

## Eurobonds Rep. Hrvatske

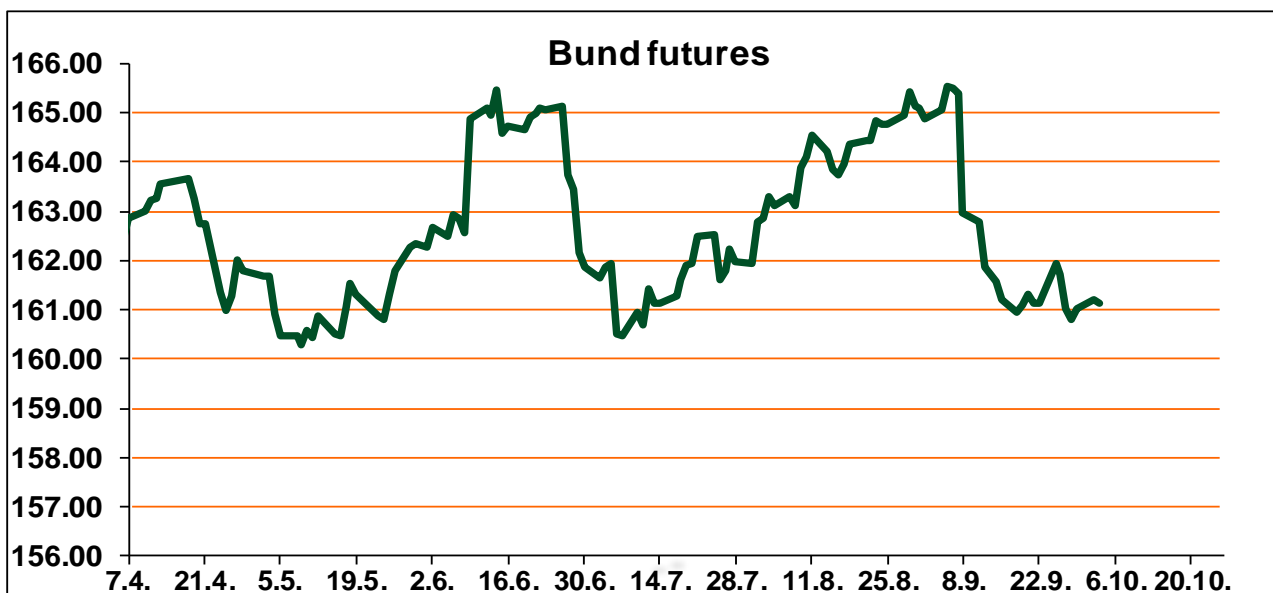
Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<b>Republika Hrvatska</b>						
CROATIA EUR 2018	5.875%	09.07.2018	104.35	104.55	0.12	-0.13
CROATIA USD 2019	6.750%	05.11.2019	108.65	109.15	2.46	2.23
CROATIA USD 2020	6.625%	14.07.2020	110.40	110.90	2.70	2.53
CROATIA USD 2021	6.375%	24.03.2021	111.30	111.80	2.92	2.78
CROATIA EUR 2022	3.875%	30.05.2022	112.60	113.10	1.08	0.98
CROATIA USD 2023	5.500%	04.04.2023	111.50	112.00	3.20	3.11
CROATIA USD 2024	6.000%	26.01.2024	114.70	115.20	3.39	3.31
CROATIA EUR 2025	3.000%	11.03.2025	107.45	107.95	1.91	1.84
CROATIA EUR 2027	3.000%	20.03.2027	104.95	105.45	2.41	2.35

## CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	13	48	105
Italija	45	101	140
Spain	22	47	71

## Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9.125%	10.10.2020	28.00	29.00	84.49	81.97
AGROKOR 2019	9.875%	01.05.2019	28.00	29.00	124.13	120.18
ZG. HOLDING 2023 HRK	3.875%	15.07.2023	102.00	103.50	3.48	3.20
HEP USD	5.875%	23.10.2022	111.65	112.65	3.35	3.14



# Pregled dioničkog tržišta

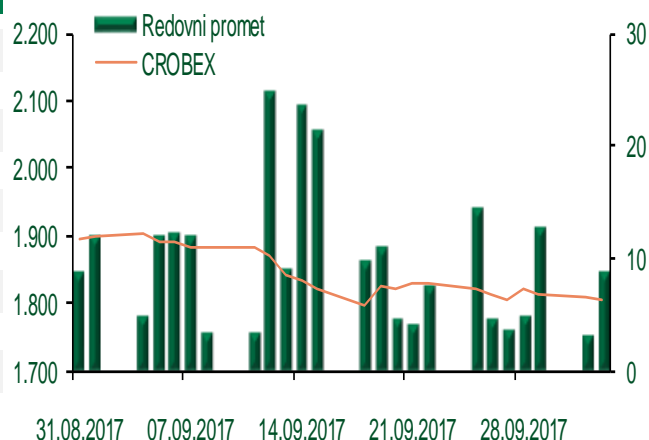
## Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 03.10.2017.

Ukupni promet ('000 HRK)	8.792,90
Redovni promet ('000 HRK)	8.792,90
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	82.667,98
<b>Vrijednost CROBEX indeksa</b>	<b>1.805,23</b>
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,13%
Promjena CROBEX indeksa u 2017.	-9,51%
<b>Vrijednost CROBEX10 indeksa</b>	<b>1.069,14</b>
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,33%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2017.	-7,69%

Izvor: Zagrebačka burza

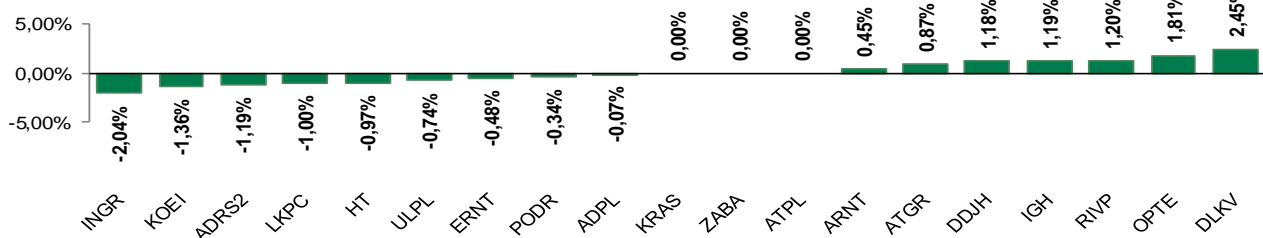
## Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



## Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 03.10.2017.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
HT	Hrvatski Telekom d.d.	173,90	-0,97%	2,90%	4.807,06	14.240,42
ADRS2	Adris Grupa d.d.	437,69	-1,19%	-4,83%	1.750,76	2.969,33
ADPL	AD Plastik d.d.	160,00	-0,07%	15,94%	580,61	671,93
RVP	Valamar Riviera d.d.	43,77	1,20%	25,56%	525,62	5.516,23
CKML	Čakovečki mlinovi d.d.	6.100,00	0,00%	-4,69%	335,50	640,50

## Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



## Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 03.10.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	721,10	0,22%	0,52%
BELEXline	1.602,07	-0,10%	2,08%
SBI TOP	800,31	0,62%	11,53%
SASX-10	634,12	0,16%	-8,16%
BIRS	559,02	0,49%	2,26%
MONEX 20	10.735,88	0,03%	-6,73%
MBI-10	2.661,16	0,00%	24,65%

Izvor: službene stranice burzi regije

## Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 03.10.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7468,11	+0,39%	4,55%
DAX 30	12902,65	+0,58%	12,38%
CAC 40	5367,41	+0,32%	10,39%
DJIA	22641,67	+0,37%	14,57%
NASDAQ	6531,72	+0,23%	21,34%
S&P 500	2534,58	+0,22%	13,21%
NIKKEI 225	20626,66	+0,06%	7,91%

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.