

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

20. rujan 2017.

- nastavak aprecijacije kune naspram eura
- tokom dana volatilnost tečaja
- današnji okvir trgovanja 7,45 – 7,50
- CROBEX u porastu
- rast cijena dionica na Wall Street-u
- danas priopćenje s dvodnevne sjednice FED-a

Pregled deviznog tržišta

	Spot rates	
	BID	ASK
EURUSD	1,2001	1,2005
EURCHF	1,1539	1,1541
EURGBP	0,8872	0,8874
EURJPY	133,82	133,87
GBPUSD	1,3525	1,3529
USDJPY	111,5	111,51
GOLD	1311,91	1312,68
BRENT	57,62	57,64

	Forward points EUR/HRK	
	BID	ASK
O/N	0,5	1,7
T/N	0,5	1,6
1W	3	13
2W	5	27
1M	12	60
3M	18	189
6M	56	395
12M	75	796

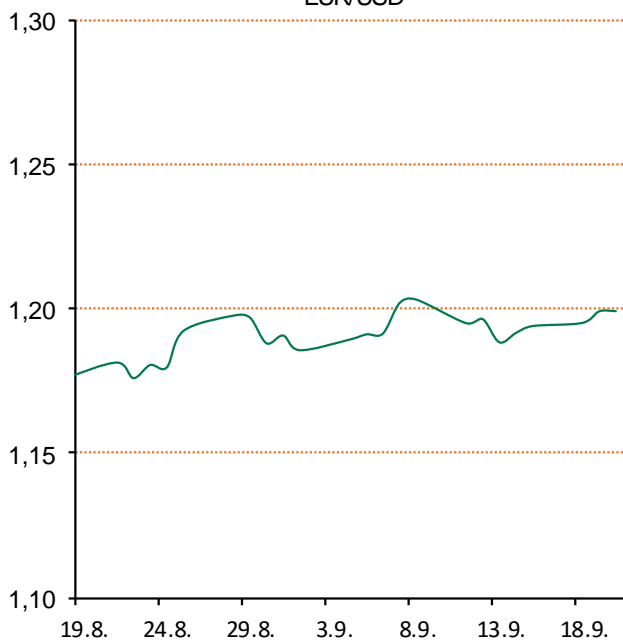
	Interest rate swap EUR	
	BID	ASK
1Y	-0,26	-0,25
2Y	-0,177	-0,167
3Y	-0,0728	-0,0328
4Y	0,0854	0,0904
5Y	0,2275	0,2325
7Y	0,5085	0,5135
9Y	0,766	0,776
10Y	0,8775	0,8975

	Cross-rates PBZ	
	BID	ASK
EURHRK	7,4500	7,5000
USDHRK	6,2057	6,2495
CHFHRK	6,4552	6,4997
GBPHRK	8,3953	8,4536
JPYHRK	5,5651	5,6045
AUDHRK	4,9900	5,0241
CADHRK	5,0536	5,0892
NOKHRK	0,7954	0,8012
DKKHRK	1,0011	1,0079
SEKHRK	0,7807	0,7864
HUFHRK	2,4173	2,4363
PLNHRK	1,7409	1,7532
CZKHRK	0,2853	0,2873

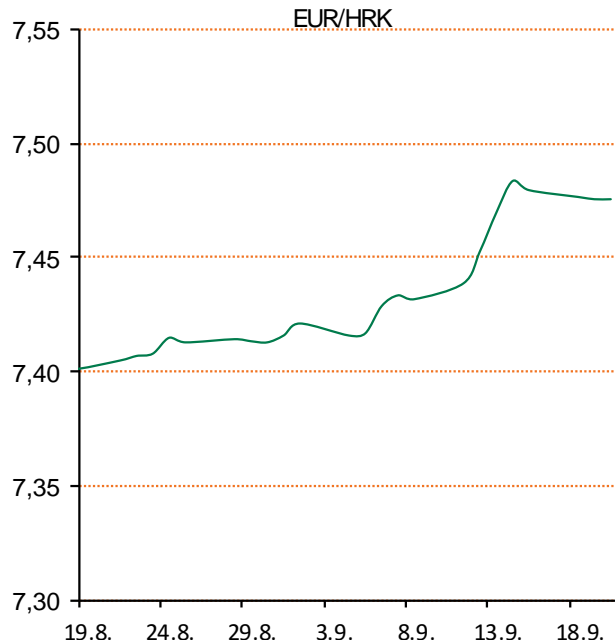
Utorak je na domaćem deviznom tržištu donio nastavak blažih aprecijacijskih pritisaka na kunu u odnosu na jedinstvenu europsku valutu. Tečaj EUR/HRK odmah je na početku pao s razine 7,475 na 7,465 kuna za euro potaknut velikom ponudom za devizama prvenstveno od strane bankarskog sektora. Pred kraj dana tečaj se oporavio te smo zatvorili na 7,473 kuna za euro uslijed povećanje potražnje od strane tržišnih sudionika. Današnje trgovanje vidimo unutar intervala 7,45 – 7,50.

Na Wall Streetu su i u utorak, kao i prethodnih dana, cijene dionica blago porasle i dosegnule nove najviše razine u povijesti dok ulagači čekaju odluke čelnika američke središnje banke. Priopćenje s te dvodnevne sjednice bit će objavljeno danas, a bit će popraćeno konferencijom za medije predsjednice FED-a Janet Yellen. Nitko ne očekuje povećanje kamata, no ulagači vjeruju da će monetarne vlasti najaviti planove o smanjenju nagomilanih bilanci središnje banke, a možda i signalizirati povećanje cijene novca u prosincu.

EUR/USD



EUR/HRK



Sport: Uz briljantnu igru četverostrukog strijelca Lionela Messija, nogometaši Barcelone slavili su protiv Eibara uvjerljivu 6-1 pobjedu u utakmici 5. kola španjolskog prvenstva. Uvjerljiva je bila i Valencia koja je u prvoj utakmici dana s 5-0 bila bolja od Malage.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			19.09.2017	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	1.17889	-0.769	-	0.38	
1W	1.19556	-0.782	-0.379	0.41	
2W			-0.377	0.48	
1M	1.23611	-0.785	-0.373	0.52	
3M	1.325	-0.726	-0.330	0.59	
6M	1.47444	-0.649	-0.272	0.68	
1Y	1.73983	-0.508	-0.171	0.81	

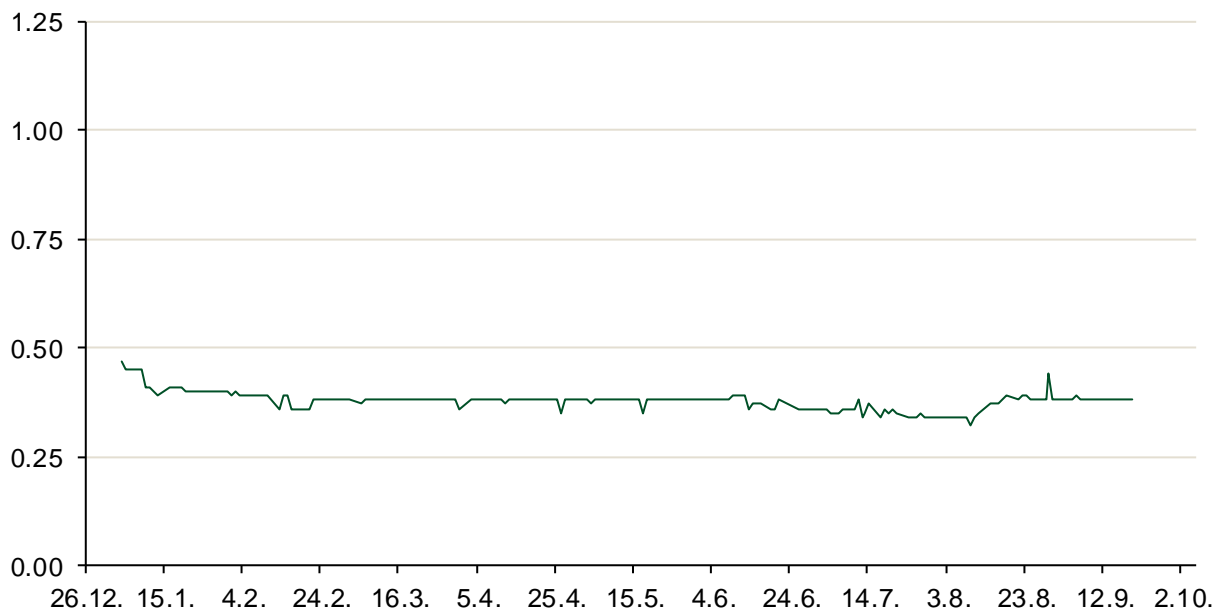
Vrijednost udjela fondova		16.09.2017
Fond		
PBZ Novčani fond		143,4966 HRK
PBZ Euro novčani		128,7550 EUR
PBZ Dollar		133,4240 USD
PBZ Short term bond		103,8002 HRK
PBZ Bond		135,7828 EUR
PBZ Conservative 10		116,0921 EUR
PBZ Flexibile 30		103,6202 EUR
PBZ Global		15,3038 EUR
PBZ Equity		11,7148 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	Dat. Dospijeća
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	-0.2759	1.5200	-0.6600
2 Y	-0.1780	1.6530	-0.5400
3 Y	-0.0700	1.7500	-0.4517
4 Y	0.0700	1.8310	-0.3130
5 Y	0.2100	1.9070	-0.2030
6 Y	0.3600	1.9760	-0.0970
7 Y	0.5065	2.0410	0.0060
8 Y	0.6300	2.0990	0.0990
9 Y	0.7600	2.1510	0.1850
10 Y	0.8700	2.1970	0.2670

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



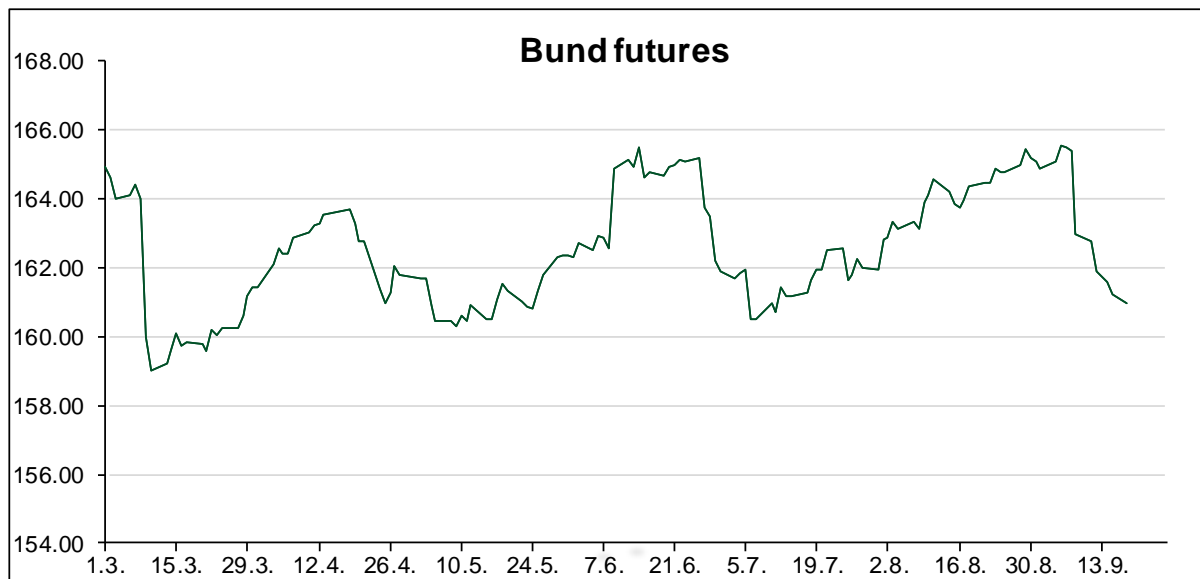
Pregled tržišta obveznica

Obveznice Republike Hrvatske							Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina		
Naziv	Kupon	Dospjeće	Cijena		Prinos		Izdavatelj	Cijena	Prinos
			Bid	Ask	Bid	Ask			
<i>Euro - Val. klauzula</i>									
RHMF-O-19BA	5.375%	29.11.2019	110.65	111.35	0.47	0.17	Njemačka	100.47	0.45
RHMF-O-203E	6.500%	05.03.2020	114.30	115.00	0.62	0.35	Francuska	102.55	0.73
RHMF-O-227E	6.500%	22.07.2022	122.30	123.00	1.68	1.54	Austrija	98.81	0.63
RHMF-O-247E	5.750%	10.07.2024	122.40	123.10	2.19	2.09	Italija	99.49	2.12
<i>HRK - Kunske</i>									
RHMF-O-17BA	6.250%	25.11.2017	101.00	101.20	0.49	-0.63	Španjolska	98.95	1.56
RHMF-O-187A	5.250%	10.07.2018	103.80	104.30	0.48	-0.13	Portugal	114.27	2.43
RHMF-O-203A	6.750%	05.03.2020	114.10	115.10	0.92	0.54	Češka	92.86	1.05
RHMF-O-217A	2.750%	08.07.2021	104.65	105.65	1.48	1.22	Grčka	88.05	5.48
RHMF-O-227A	2.250%	07.02.2022	102.80	103.30	1.58	1.47	Slovenija	101.96	1.03
RHMF-O-257A	4.500%	09.07.2025	114.70	115.70	2.42	2.28			
RHMF-O-26CA	4.250%	14.12.2026	113.20	114.20	2.63	2.51			
RHMF-O-28CA	2.875%	07.02.2028	100.60	101.10	2.81	2.75			
RHMF-O-32CA	3.250%	07.07.2032	102.00	103.00	3.08	3.00			

Eurobonds Rep. Hrvatske						
Naziv	Kupon	Dospjeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA EUR 2018	5.875%	09.07.2018	104.60	104.80	0.08	-0.16
CROATIA USD 2019	6.750%	05.11.2019	108.70	109.20	2.51	2.28
CROATIA USD 2020	6.625%	14.07.2020	110.50	111.00	2.72	2.54
CROATIA USD 2021	6.375%	24.03.2021	111.50	112.00	2.90	2.76
CROATIA EUR 2022	3.875%	30.05.2022	112.70	113.20	1.08	0.98
CROATIA USD 2023	5.500%	04.04.2023	111.70	112.20	3.18	3.08
CROATIA USD 2024	6.000%	26.01.2024	114.90	115.40	3.37	3.29
CROATIA EUR 2025	3.000%	11.03.2025	107.80	108.30	1.87	1.80
CROATIA EUR 2027	3.000%	20.03.2027	105.60	106.10	2.33	2.28

CDS Pregled			
Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	13	50	106
Italija	37	91	129
Spain	16	34	55

Hrvatske korporativne obveznice						
AGROKOR 2020	9.125%	10.10.2020	27.00	28.00	85.97	83.37
AGROKOR 2019	9.875%	01.05.2019	27.00	28.00	125.00	120.98
ZG. HOLDING 2023 HRK	3.875%	15.07.2023	102.00	103.50	3.49	3.20
HEP USD	6.000%	09.11.2017	100.40	100.90	2.86	-0.87
HEP USD	5.875%	23.10.2022	109.50	110.50	3.80	3.60



Pregled dioničkog tržišta

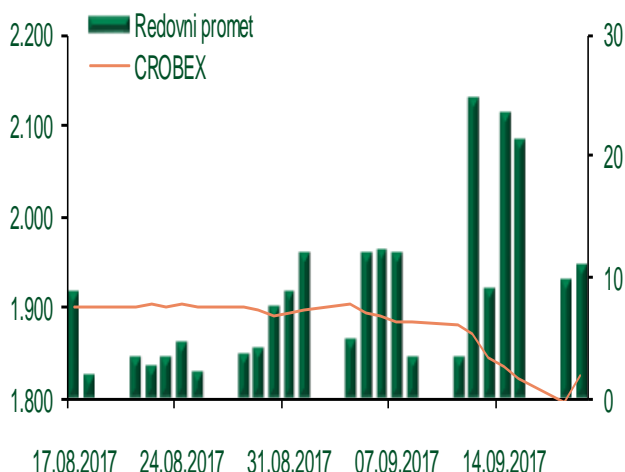
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 19.09.2017.

Ukupni promet ('000 HRK)	10.951,78
Redovni promet ('000 HRK)	10.951,78
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	48.887,81
Vrijednost CROBEX indeksa	1.825,28
Dnevna promjena CROBEX indeksa	1,60%
Promjena CROBEX indeksa u 2017.	-8,50%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.084,98
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	1,73%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2017.	-6,32%

Izvor: Zagrebačka burza

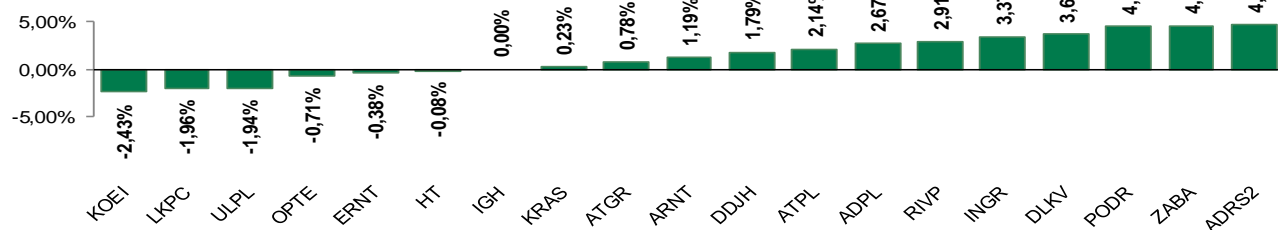
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 19.09.2017.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
RVP	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	43,89	2,91%	25,90%	5.043,61	5.531,35
PODR	Podravka d.d.	300,00	4,49%	-20,53%	1.242,45	1.626,00
ATGR	Atlantic grupa d.d.	805,11	0,78%	-8,72%	1.099,61	2.684,48
ERNT	Ericsson Nikola Tesla d.d.	1.091,79	-0,38%	-6,20%	791,12	1.453,88
HT	Hrvatski Telekom d.d.	176,35	-0,08%	4,35%	398,88	14.441,04

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 19.09.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	728,86	-0,41%	1,60%
BELEXline	1.627,22	-0,21%	3,68%
SBI TOP	806,60	0,98%	12,40%
SASX-10	626,81	0,00%	-9,22%
BIRS	555,74	0,03%	1,66%
MONEX 20	10.705,41	-0,61%	-7,00%
MBI-10	2.668,11	0,00%	24,97%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 19.09.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7275,25	+0,30%	1,85%
DAX 30	12561,79	+0,02%	9,41%
CAC 40	5237,44	+0,16%	7,72%
DJIA	22370,8	+0,18%	13,20%
NASDAQ	6461,32	+0,10%	20,03%
S&P 500	2506,65	+0,11%	11,96%
NIKKEI 225	20310,46	+0,05%	6,26%

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.