

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

25. listopada 2017.

- jučerašnje trgovanje na domaćem terenu proteklo u znaku prevage potražnje naspram ponudi
- EURHRK se u utorak kretala u uskom rasponu unutar 7.504 – 7.515
- očekivani interval trgovanja domaćeg valutnog para za danas vidimo u okviru 7.49 – 7.54
- jučer održana aukcija TZMF-a - prva nakon kolovoza
- \$ osnažio kontra košarice valuta
- indeks aktivnosti u sektoru proizvodnje u SAD-u porastao
- nastavak rasta indeksa na ZSE

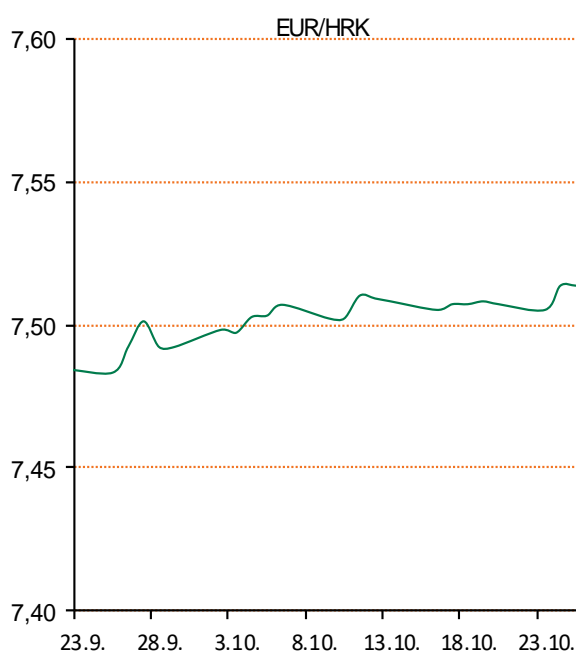
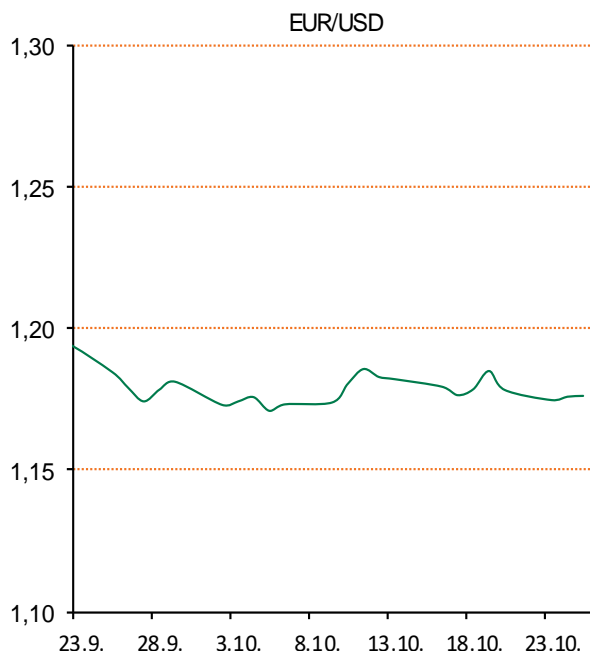
Pregled deviznog tržišta

	Spot rates		Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK	BID	ASK	
EURUSD	1,1756	1,1760	O/N	0,5	1,3	1Y	-0,275	-0,245
EURCHF	1,1651	1,1652	T/N	0,5	1,3	2Y	-0,181	-0,171
EURGBP	0,8954	0,8959	1W	3	10	3Y	-0,0728	-0,0228
EURJPY	133,91	133,92	2W	5	21	4Y	0,0922	0,1122
GBPUSD	1,3127	1,3131	1M	13	52	5Y	0,247	0,255
USDJPY	113,87	113,9	3M	9	154	7Y	0,5245	0,5445
GOLD	1272,86	1272,99	6M	38	342	9Y	0,7819	0,8019
BRENT	58,33	58,35	12M	76	762	10Y	0,8955	0,9155

	Cross-rates PBZ	
	BID	ASK
EURHRK	7,4900	7,5400
USDHRK	6,3690	6,4137
CHFHRK	6,4281	6,4715
GBPHRK	8,3603	8,4208
JPYHRK	5,5929	5,6306
AUDHRK	4,9141	4,9478
CADHRK	5,0228	5,0580
NOKHRK	0,7943	0,8000
DKKHRK	1,0062	1,0130
SEKHRK	0,7711	0,7767
HUFHRK	2,4131	2,4299
PLNHRK	1,7654	1,7775
CZKHRK	0,2925	0,2946

Na domaćem deviznom tržištu zabilježili smo promjene nakon višednevnog letargičnog trgovanja. Tečaj EUR/HRK porastao je s 7,504 na 7,515 potaknut velikom potražnjom za devizama od strane tržišnih sudionika. Nakon toga uslijedila je korekcija i dan smo završili na 7,510. Današnje trgovanje vidimo unutar intervala 7,49 – 7,54. Ministarstvo financija je na jučerašnjoj aukciji, prvoj nakon kolovoza, prodalo 1,4 milijardi kuna i 11,1 milijun eura novih trezorskih zapisa, s rokom dospeljeća za godinu dana, uz vrlo niske kamatne stope. Sljedeća aukcija održat će se 7. studenoga.

Američki dolar je ojačao u odnosu na ostale glavne valute nakon što su objavljeni preliminarni podaci koji su pokazali da je indeks aktivnosti u sektoru proizvodnje u SAD-u porastao u listopadu. Preliminarni indeks aktivnosti u sektoru proizvodnje eurozone je porastao na 58,6 bodova u listopadu sa 58,1 u rujnu. Ekonomisti su očekivali pad na 57,8 bodova. Indeks sektora usluga je pao na 54,9 sa 55,8 u prethodnom mjesecu, a predviđao se pad na 55,6. EUR/USD je trenutno na 1,1765.



Sport: Luka Modrić treći je put zaredom izabran u FIFA-inu najbolju momčad godine (2017. godine)! U ponedjeljak je u Londonu održana gala večer The Best FIFA Football Awards, na kojoj su izabrani najbolji igrači tekuće godine. Cristiano Ronaldo slavio je i drugu godinu zaredom ispred Lionela Messija i Neymara. Našem Modriću izmahnula je finalna kandidatura, ali čini se da je u poretku završio na visokom 6. mjestu!

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			24.10.2017	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	1.18444	-0.781	-	0.38	
1W	1.20172	-0.795	-0.379	0.41	
2W			-0.376	0.48	
1M	1.23788	-0.783	-0.372	0.52	
3M	1.36742	-0.726	-0.330	0.59	
6M	1.56078	-0.649	-0.274	0.67	
1Y	1.83511	-0.520	-0.183	0.79	

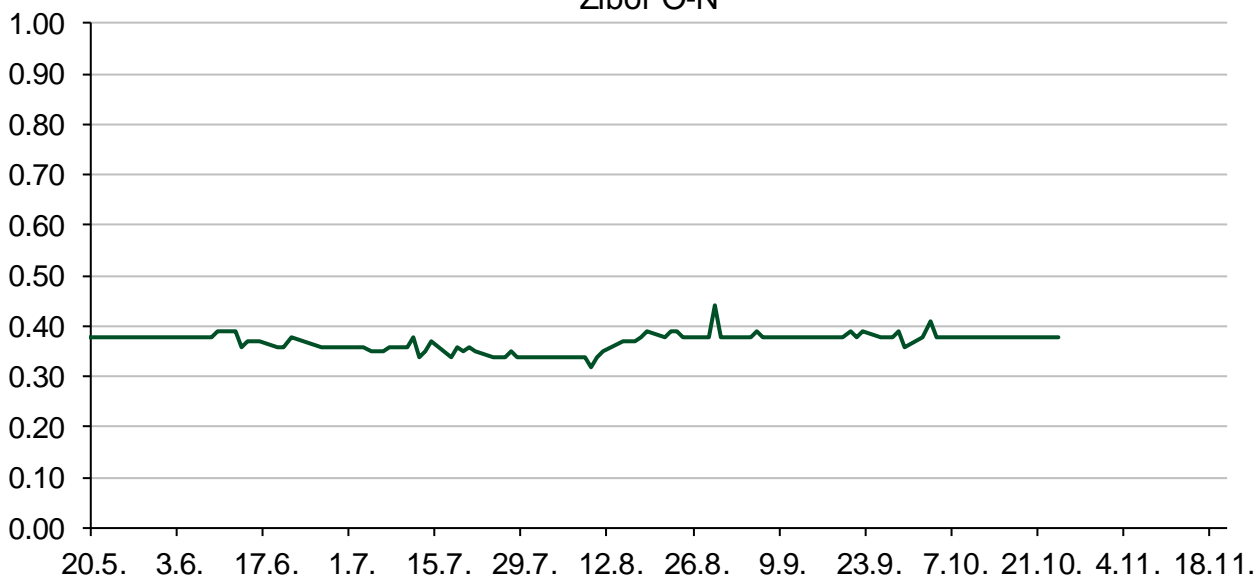
Vrijednost udjela fondova		21.10.2017
Fond		
PBZ Novčani fond		143,5067 HRK
PBZ Euro novčani		128,7554 EUR
PBZ Dollar		133,5570 USD
PBZ Short term bond		104,1745 HRK
PBZ Bond		135,8708 EUR
PBZ Conservative 10		116,4153 EUR
PBZ Flexibile 30		104,1745 EUR
PBZ Global		15,5784 EUR
PBZ Equity		11,7559 EUR

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	-0.2800	1.6280	-0.6525
2 Y	-0.1780	1.8190	-0.5280
3 Y	-0.0729	1.9440	-0.4372
4 Y	0.0924	2.0370	-0.2900
5 Y	0.2490	2.1140	-0.1760
6 Y	0.3851	2.1830	-0.0690
7 Y	0.5300	2.2470	0.0370
8 Y	0.6510	2.3020	0.1330
9 Y	0.7813	2.3520	0.2230
10 Y	0.9000	2.3970	0.3060

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 O-N



Pregled tržišta obveznica

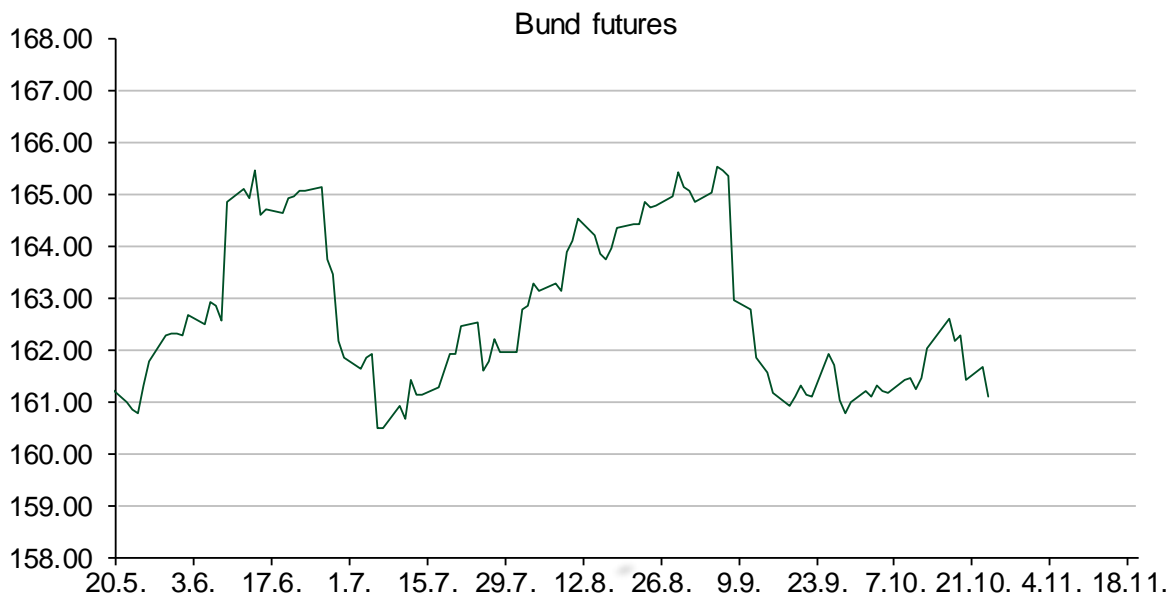
Obveznice Republike Hrvatske						
Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Euro - Val. klauzula</i>						
RHMF-O-19BA	5.375%	29.11.2019	110.90	111.60	0.15	-0.16
RHMF-O-203E	6.500%	05.03.2020	114.20	114.90	0.44	0.16
RHMF-O-227E	6.500%	22.07.2022	122.80	123.50	1.50	1.36
RHMF-O-247E	5.750%	10.07.2024	122.80	123.50	2.09	1.99
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-17BA	6.250%	25.11.2017	100.65	100.85	-1.93	-4.38
RHMF-O-187A	5.250%	10.07.2018	103.45	103.95	0.34	-0.35
RHMF-O-203A	6.750%	05.03.2020	113.90	114.90	0.78	0.39
RHMF-O-217A	2.750%	08.07.2021	105.10	106.10	1.33	1.06
RHMF-O-227A	2.250%	07.02.2022	103.10	103.60	1.50	1.38
RHMF-O-257A	4.500%	09.07.2025	115.00	116.00	2.36	2.22
RHMF-O-26CA	4.250%	14.12.2026	113.80	114.80	2.55	2.42
RHMF-O-28CA	2.875%	07.02.2028	101.15	101.65	2.75	2.69
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	100.29	0.47
Francuska	98.68	0.88
Austrija	98.63	0.65
Italija	100.10	2.05
Španjolska	98.22	1.64
Portugal	115.24	2.31
Češka	87.71	1.69
Grčka	87.72	5.56
Slovenija	103.04	0.91

Eurobonds Rep. Hrvatske						
Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA EUR 2018	5.875%	09.07.2018	104.00	104.20	0.14	-0.13
CROATIA USD 2019	6.750%	05.11.2019	108.10	108.60	2.62	2.37
CROATIA USD 2020	6.625%	14.07.2020	109.50	110.00	2.96	2.77
CROATIA USD 2021	6.375%	24.03.2021	110.55	111.05	3.09	2.94
CROATIA EUR 2022	3.875%	30.05.2022	112.50	113.00	1.07	0.96
CROATIA USD 2023	5.500%	04.04.2023	110.75	111.25	3.32	3.23
CROATIA USD 2024	6.000%	26.01.2024	114.00	114.50	3.49	3.40
CROATIA EUR 2025	3.000%	11.03.2025	107.25	107.75	1.93	1.86
CROATIA EUR 2027	3.000%	20.03.2027	104.90	105.40	2.41	2.35

CDS Pregled			
Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	19	55	100
Italija	40	97	131
Spain	21	46	70

Hrvatske korporativne obveznice						
AGROKOR 2020	9.125%	10.10.2020	27.00	28.00	89.00	86.29
AGROKOR 2019	9.875%	01.05.2019	27.00	28.00	133.76	129.37
ZG. HOLDING 2023 HRK	3.875%	15.07.2023	103.00	105.00	3.29	2.91
HEP USD	5.875%	23.10.2022	111.25	112.25	3.40	3.20



Pregled dioničkog tržišta

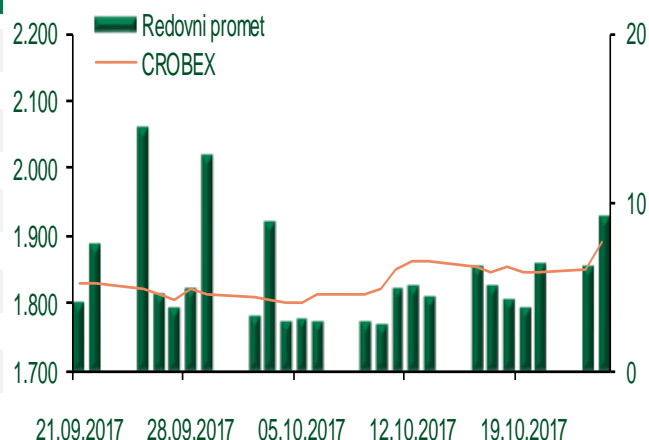
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 24.10.2017.

Ukupni promet ('000 HRK)	9.113,18
Redovni promet ('000 HRK)	9.113,18
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	130.227,41
Vrijednost CROBEX indeksa	1.888,81
Dnevna promjena CROBEX indeksa	2,13%
Promjena CROBEX indeksa u 2017.	-5,32%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.110,58
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	2,20%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2017.	-4,11%

Izvor: Zagrebačka burza

Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 24.10.2017.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
DDJH	Đuro Đaković Grupa d.d.	37,00	2,75%	-19,57%	2.252,45	281,08
HT	Hrvatski Telekom d.d.	177,60	3,86%	5,09%	879,64	14.543,40
RVP	Valamar Riviera d.d.	45,10	0,33%	29,37%	852,70	5.683,84
ADPL	AD Plastik d.d.	173,72	3,40%	25,88%	695,90	729,55
ATPL	Atlantska plovidba d.d.	523,47	0,67%	85,27%	623,94	730,51

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 24.10.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	727,18	-0,11%	1,37%
BELEXline	1.604,12	0,57%	2,21%
SBI TOP	803,99	0,01%	12,04%
SASX-10	620,91	-0,36%	-10,08%
BIRS	558,97	0,00%	2,25%
MONEX 20	10.730,71	-0,25%	-6,78%
MBI-10	2.633,57	0,00%	23,36%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 24.10.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7526,54	+0,03%	5,37%
DAX 30	13013,19	+0,08%	13,34%
CAC 40	5394,8	+0,15%	10,95%
DJIA	23441,76	+0,72%	18,62%
NASDAQ	6598,43	+0,18%	22,58%
S&P 500	2569,13	+0,16%	14,75%
NIKKEI 225	21707,62	-0,45%	13,57%

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.