

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

28. rujan 2017.

- Interval trgovanja u današnjem danu u okviru 7,47-7,53
- Ulagачi na oprezu, očekuje se povećanje kamata od strane FED-a
- Dolar ojačao prema jenu i euru
- Cijene nafte na visokim razinama
- CROBEX u padu

Pregled deviznog tržišta

	Spot rates	
	BID	ASK
EURUSD	1,1747	1,1751
EURCHF	1,1434	1,1439
EURGBP	0,8782	0,8785
EURJPY	132,59	132,63
GBPUSD	1,3377	1,3378
USDJPY	112,86	112,88
GOLD	1281,74	1281,85
BRENT	59,83	59,85

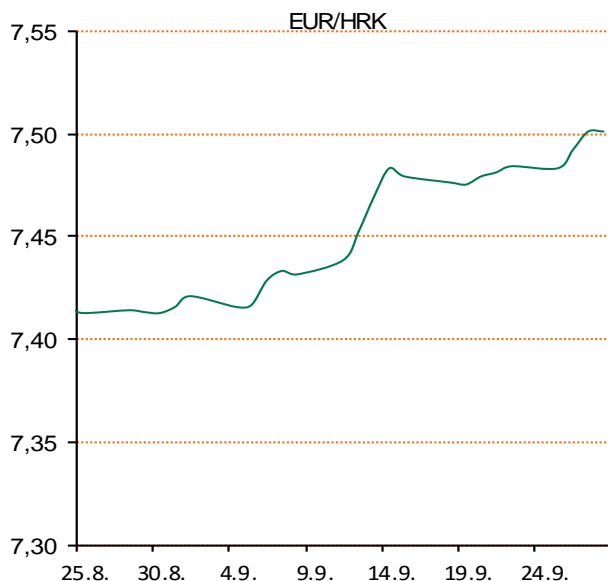
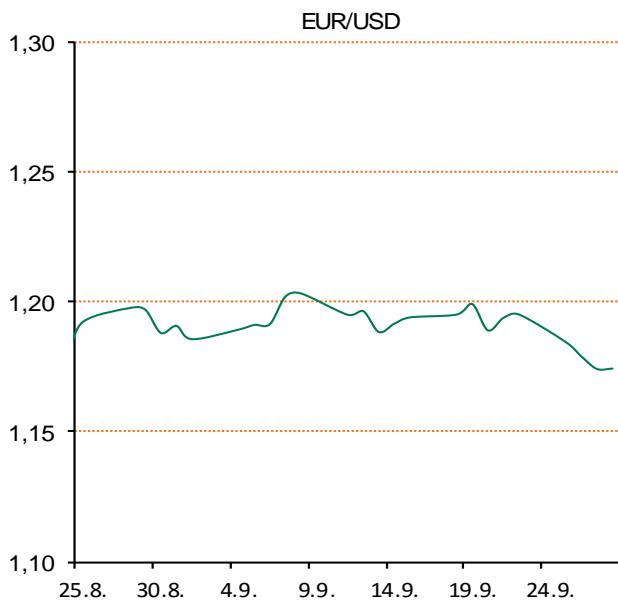
	Forw ard points EUR/HRK	
	BID	ASK
O/N	0,5	1,4
T/N	1,6	4,1
1W	3	10
2W	5	22
1M	13	53
3M	9	152
6M	18	339
12M	38	760

	Interest rate sw ap EUR	
	BID	ASK
1Y	-0,2625	-0,2425
2Y	-0,169	-0,149
3Y	-0,037	-0,017
4Y	0,109	0,129
5Y	0,264	0,272
7Y	0,544	0,564
9Y	0,807	0,827
10Y	0,925	0,945

	Cross-rates PBZ	
	BID	ASK
EURHRK	7,4700	7,5300
USDHRK	6,3569	6,4101
CHFHRK	6,5303	6,5856
GBPHRK	8,5031	8,5744
JPYHRK	5,6322	5,6792
AUDHRK	4,9691	5,0100
CADHRK	5,0875	5,1301
NOKHRK	0,7982	0,8050
DKKHRK	1,0038	1,0119
SEKHRK	0,7797	0,7864
HUFHRK	2,3952	2,4154
PLNHRK	1,7253	1,7397
CZKHRK	0,2869	0,2892

Jučerašnji dan otvorili smo na tržištu kotacijom EURHRK 7,490-7,495. Tijekom dana kuna je oslabila prema euru te smo dosegli razinu od 7,498-7,503 za EURHRK i tako završili dan. Interval trgovanja u današnjem danu u okviru 7,47-7,53. Ključni dionički indeksi Zagrebačke burze dan su zaključili padom. Crobex je umanjen za 0,46 posto, a Crobex10 je pao za 0,22 posto. Ukupni promet na ZSE iznosio je 3,7 milijuna kuna.

Ulagачi su oprezni zbog napetosti između SAD-a i Sjeverne Koreje, koje i dalje oštro prijete jedna drugoj, dok Trump nastoji zauzdati balističke i nuklearne programe Pyongyanga. Uz to, jučer je predsjednica američke središnje banke Janet Yellen kazala da Fed treba nastaviti s postupnim povećanjem kamatnih stopa, premda je inflacija ispod ciljane razine od 2 posto. To je podržalo očekivanja da će Fed do kraja godine još jednom, već treći put od početka ove godine, povećati ključne kamatne stope, a to ne ide u prilog tržištima kapitala. Zahvaljujući tome, na valutnim tržištima dolar je ojačao, pa je njegov tečaj prema japanskoj valuti dosegnuo 112,39 jena, najvišu razinu u dva i pol mjeseca. Dolar je ojačao i u odnosu na europsku, koja je i dalje pod pritiskom rezultata parlamentarnih izbora u Njemačkoj jer se ulagači plaše da će kancelarka Angela Merkel imati problema u sastavljanju vlade. Cijena eura kretala se oko 1,1785 dolara. Cijene nafte se i dalje kreću na visokim razinama, zahvaljujući naznakama da se ponuda i potražnja na globalnom tržištu uravnotežuju. Cijena barela na londonskom tržištu iznosila je 58,65 dolara, a na američkom tržištu 52,15 dolara.



Kamo za vikend: Zagreb će ovu subotu ponovno biti dio svjetske priče u sklopu projekta Bijela noć (francuski Nuit Blanche), u sklopu koje će se diljem metropole održavati razna kulturna događanja. Tradicija je to koju je započeo Pariz 2002. godine, a prema kojoj je prva subota u listopadu rezervirana za suvremenu umjetnost na otvorenim prostorima - trgovinama, parkovima, ulicama. Bijela noć će trajati od 16 sati kada ćemo moći uživati u programima ispred HNK-a, i to sve do jedan iza ponoći. Osim Hrvatskog narodnog kazališta, uzbudljivo će biti i na platou Gradec. Program će se odvijati i u nedavno otvorenom tunelu Grič. Ulomci iz opera Figarov pir, Le Boeme, Seviljski brijač, ulomci iz aktualnih predstava, recital - samo je dio onoga što vas očekuje ispred HNK. Pravu atrakciju pripremio je Bijeli balet od 20:30 do 1 sat iza ponoći, i to na livadi ispred kazališta. Na Bijelu noć dolazi i Mozgaonica iz Muzeja iluzija koja će biti prisutna na Europskom trgu sa didaktičkim igračkama, a građani će se moći igrati s njima. Svi programi su besplatni.

Pregled novčanog tržišta

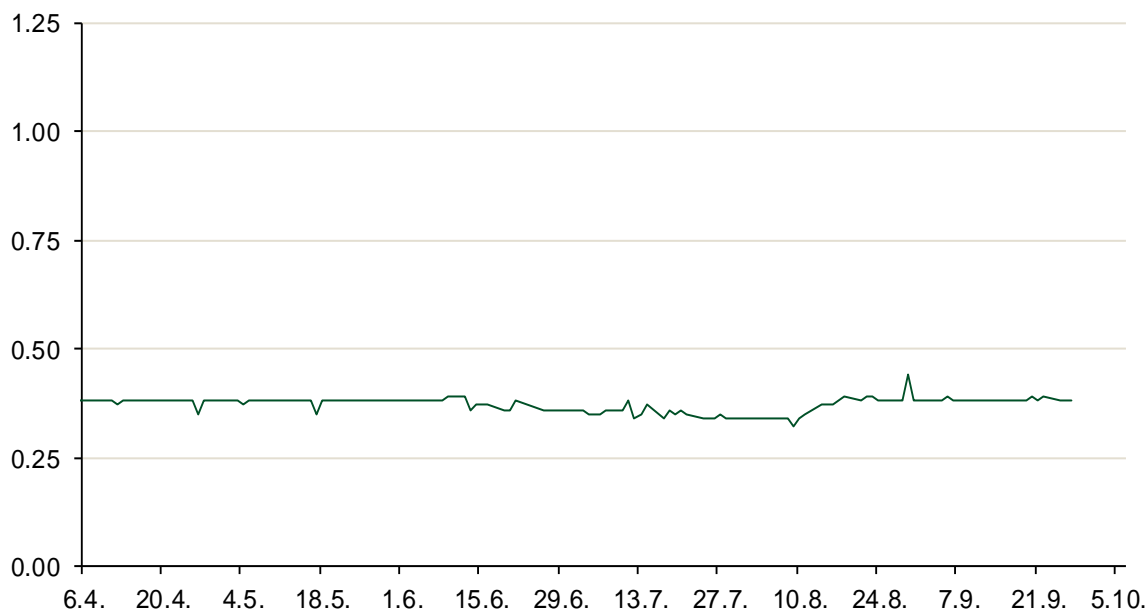
Referentne kamatne stope na dan 27.09.2017					Vrijednost udjela fondova 26.09.2017	
Opis	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	Fond	
O/N	1.17833	-0.790	-	0.38	PBZ Novčani fond	143,4998 HRK
1W	1.19556	-0.799	-0.379	0.41	PBZ Euro novčani	128,7556 EUR
2W			-0.376	0.48	PBZ Dollar	133,4510 USD
1M	1.23444	-0.785	-0.372	0.52	PBZ Short term bond	103,9620 HRK
3M	1.33083	-0.726	-0.329	0.59	PBZ Bond	135,9736 EUR
6M	1.49711	-0.649	-0.273	0.67	PBZ Conservative 10	116,2244 EUR
1Y	1.77567	-0.511	-0.171	0.79	PBZ Flexible 30	103,7281 EUR
					PBZ Global	15,2895 EUR
					PBZ Equity	11,7683 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdavanja	Dat. Dospjeća
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 swapovi			
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0.2725	1.5770	-0.6575
2 Y	-0.1630	1.7460	-0.5300
3 Y	-0.0311	1.8590	-0.4392
4 Y	0.1100	1.9460	-0.3000
5 Y	0.2688	2.0230	-0.1830
6 Y	0.4050	2.0940	-0.0690
7 Y	0.5537	2.1590	0.0390
8 Y	0.6895	2.2160	0.1400
9 Y	0.8167	2.2670	0.2320
10 Y	0.9200	2.3120	0.3160

PBZ Referentne 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	110.60	111.30	0.43	0.13
RHMF-O-203E	6.500%	05.03.2020	114.05	114.75	0.65	0.38
RHMF-O-227E	6.500%	22.07.2022	122.70	123.40	1.57	1.44
RHMF-O-247E	5.750%	10.07.2024	122.70	123.40	2.13	2.03
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-17BA	6.250%	25.11.2017	100.90	101.10	0.11	-1.21
RHMF-O-187A	5.250%	10.07.2018	103.70	104.20	0.44	-0.19
RHMF-O-203A	6.750%	05.03.2020	114.10	115.10	0.86	0.48
RHMF-O-217A	2.750%	08.07.2021	104.90	105.90	1.41	1.14
RHMF-O-227A	2.250%	07.02.2022	103.05	103.55	1.52	1.41
RHMF-O-257A	4.500%	09.07.2025	114.90	115.90	2.39	2.25
RHMF-O-26CA	4.250%	14.12.2026	113.65	114.65	2.57	2.45
RHMF-O-28CA	2.875%	07.02.2028	101.00	101.50	2.76	2.71
RHMF-O-32CA	3.250%	07.07.2032	102.10	103.10	3.07	2.99

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	99.89	0.51
Francuska	101.83	0.80
Austrija	98.28	0.69
Italija	98.36	2.25
Španjolska	97.91	1.68
Portugal	113.79	2.48
Češka	91.47	1.22
Grčka	86.13	5.78
Slovenija	102.08	1.02

Eurobonds Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA EUR 2018	5.875%	09.07.2018	104.50	104.70	0.01	-0.24
CROATIA USD 2019	6.750%	05.11.2019	108.60	109.10	2.50	2.27
CROATIA USD 2020	6.625%	14.07.2020	110.40	110.90	2.72	2.54
CROATIA USD 2021	6.375%	24.03.2021	111.30	111.80	2.93	2.79
CROATIA EUR 2022	3.875%	30.05.2022	112.75	113.25	1.05	0.95
CROATIA USD 2023	5.500%	04.04.2023	111.40	111.90	3.22	3.13
CROATIA USD 2024	6.000%	26.01.2024	114.70	115.20	3.39	3.31
CROATIA EUR 2025	3.000%	11.03.2025	107.80	108.30	1.87	1.80
CROATIA EUR 2027	3.000%	20.03.2027	105.40	105.90	2.36	2.30

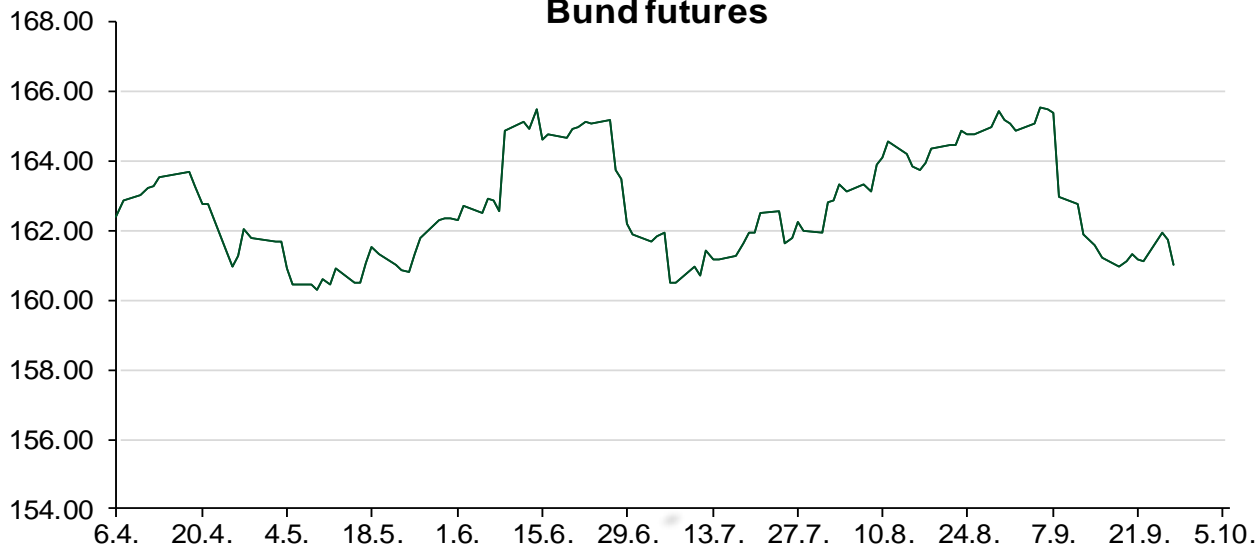
CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	15	49	109
Italija	45	103	141
Spain	18	42	62

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9.125%	10.10.2020	27.00	28.00	86.79	84.16
AGROKOR 2019	9.875%	01.05.2019	27.00	28.00	127.32	123.21
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	2.07	-2.63
HEP USD	5.875%	23.10.2022	111.65	112.65	3.35	3.15

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

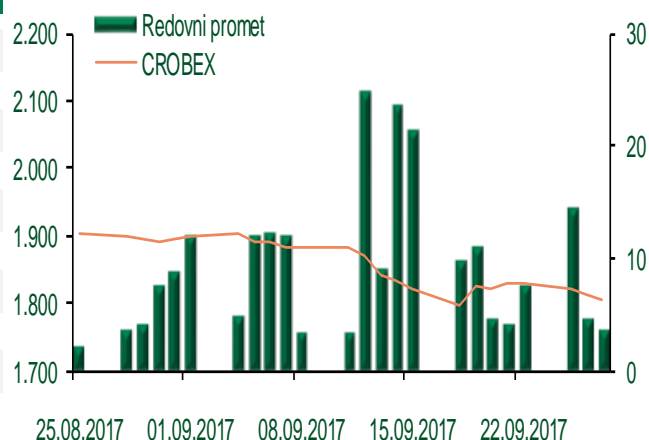
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 27.09.2017.

Ukupni promet ('000 HRK)	3.694,35
Redovni promet ('000 HRK)	3.694,35
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	73.638,52
Vrijednost CROBEX indeksa	1.804,03
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,46%
Promjena CROBEX indeksa u 2017.	-9,57%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.073,39
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,22%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2017.	-7,32%

Izvor: Zagrebačka burza

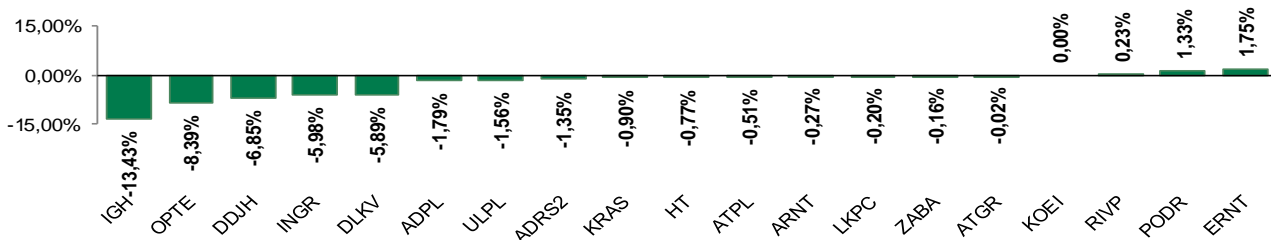
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 27.09.2017.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
RVP	Valamar Riviera d.d.	43,40	0,23%	24,50%	599,18	5.469,60
HT	Hrvatski Telekom d.d.	177,12	-0,77%	4,80%	305,01	14.504,10
ATPL	Atlantska plovidba d.d.	400,00	-0,51%	41,57%	299,61	558,21
LRH	Liburnia Riviera hoteli d.d.	3.800,00	0,00%	2,70%	250,80	1.150,04
DDJH	Đuro Đaković Grupa d.d.	33,84	-6,85%	-26,43%	237,25	257,07

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 27.09.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	721,17	-0,34%	0,53%
BELEXline	1.602,98	-0,33%	2,14%
SBI TOP	798,30	-0,19%	11,25%
SASX-10	622,06	-0,11%	-9,91%
BIRS	557,70	0,35%	2,02%
MONEX 20	10.763,51	0,18%	-6,49%
MBI-10	2.696,55	0,00%	26,31%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 27.09.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7313,51	+0,38%	2,39%
DAX 30	12657,41	+0,41%	10,25%
CAC 40	5281,96	+0,25%	8,63%
DJIA	22340,71	+0,25%	13,05%
NASDAQ	6453,26	+1,15%	19,88%
S&P 500	2507,04	+0,41%	11,98%
NIKKEI 225	20363,11	+0,47%	6,53%

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.