

# Dnevni izvještaj financijskih tržišta

**29. rujan 2017.**

- domaći valutni par se tokom jučerašnjeg dana kretao u uskom rasponu 7.49 – 7.50
- očekivani interval trgovanja EURHRK u današnjem danu vidimo unutar 7.47 – 7.52
- \$ u četvrtak osnažio naspram košarice valuta
- predstavljen novi plan porezne reforme u SAD-u
- dolarov indeks dotaknuo svoj „high” u mjesec dana
- CROBEX u porastu

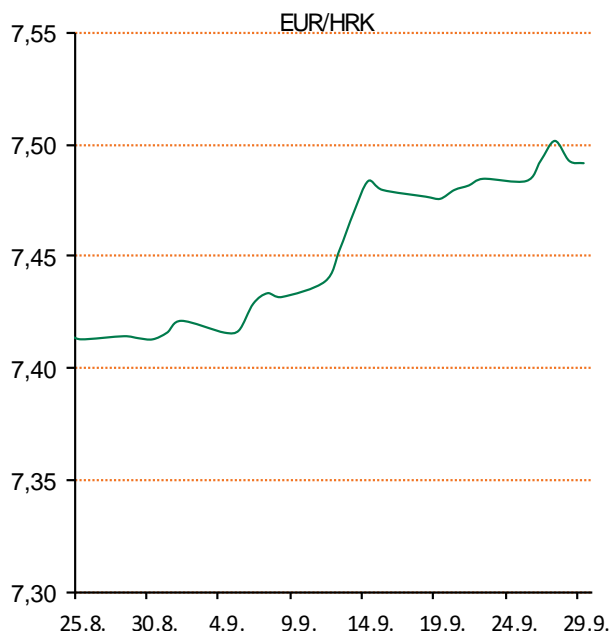
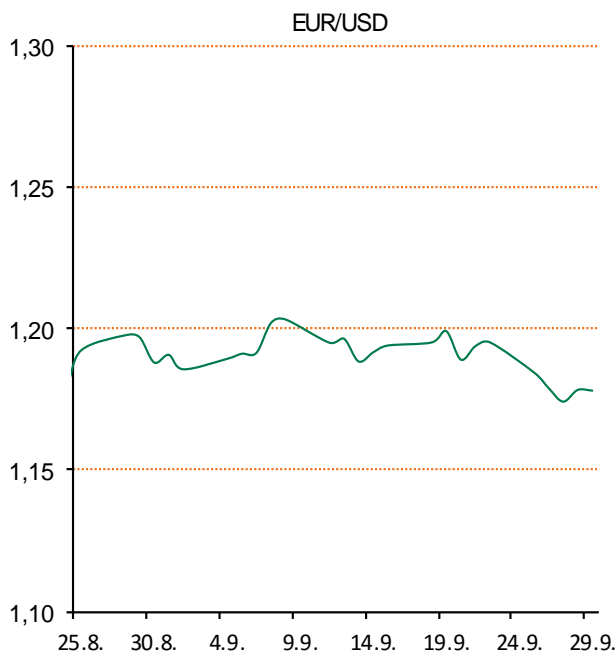
# Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1788	1,1791	O/N	1,6	4,1	1Y	-0,2563	-0,2469
EURCHF	1,1448	1,1451	T/N	0,5	1,3	2Y	-0,168	-0,163
EURGBP	0,8796	0,8797	1W	3	11	3Y	-0,04	-0,035
EURJPY	132,83	132,84	2W	5	22	4Y	0,1035	0,1085
GBPUSD	1,3403	1,3406	1M	12	52	5Y	0,25	0,255
USDJPY	112,66	112,67	3M	9	152	7Y	0,5364	0,5414
GOLD	1286,25	1286,35	6M	18	340	9Y	0,7989	0,8039
BRENT	59,89	59,91	12M	38	765	10Y	0,9155	0,9205

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,4700	7,5200
USDHRK	6,3353	6,3794
CHFHRK	6,5234	6,5688
GBPHRK	8,4915	8,5493
JPYHRK	5,6233	5,6614
AUDHRK	4,9654	4,9990
CADHRK	5,0938	5,1317
NOKHRK	0,7957	0,8015
DKKHRK	1,0037	1,0105
SEKHRK	0,7802	0,7856
HUFHRK	2,4020	2,4208
PLNHRK	1,7331	1,7453
CZKHRK	0,2870	0,2891

Dobro jutro. Jučer smo dan započeli na razini 7,498 EURHRK. Tokom dana tečaj je u jednom trenutku dosegnuo razinu od 7,50, no došlo je do aprecijacijskih pritisaka na kunu u odnosu na jedinstvenu europsku valutu. Tečaj se spustio na razinu 7,49 potaknut velikom ponudom sa strane korporativnog sektora. Ključni dionički indeksi Zagrebačke burze su nakon nekoliko negativnih dana današnje trgovanje zaključili porastom. CROBEX je nakon tri dana pada uvećan za 0,96% na 1.821,32 boda. CROBEX10 je porastao za 0,67% na 1.080,59 bodova.

Dolar je u četvrtak ojačao prema košarici valuta na međunarodnim tržištima, nakon što je predstavljen novi plan porezne reforme u SAD-u, no oprezno se trguje budući da mu se tečaj približio gornjim granicama nedavnog raspona njegovih kretanja. Dolarov indeks, koji mjeri vrijednost američke prema drugim šest najznačajnijih svjetskih valuta, nakratko je dosegnuo nove najviše razine u mjesec dana i na putu je najvećeg tjednog dobitka u ovoj godini. Jutros je ojačao 0,24% a od sredine rujna, kada je skliznuo na najniže razine u 2,5 godine, od 91,35 bodova, u plusu je čak 2,5%. Eurom se u takvim okolnostima jutros trgovalo po 1,1775 dolara. Tečaj američke prema japanskoj valuti ostao je, pak, gotovo nepromijenjen, na 112,69 jena.



Juha od batata - Na maslinovom ulju 10-ak minuta propirajati luk (1 crveni luk), češnjak (3 češnja) i batat u kockicama (100g roza batata, 150g bijelog batata). Dodati sve ostale sastojke (200g graha trešnjeva skuhanog, 1 čajna žličica svježeg timijana, 1 čajna žličica crvene paprike, 1 čajna žličica suhog origana, prstohvat ljute paprike, sol) osim papra, i kuhati 25 - 35 minuta. Usitniti mikserom i propasirati.

# Pregled novčanog tržišta

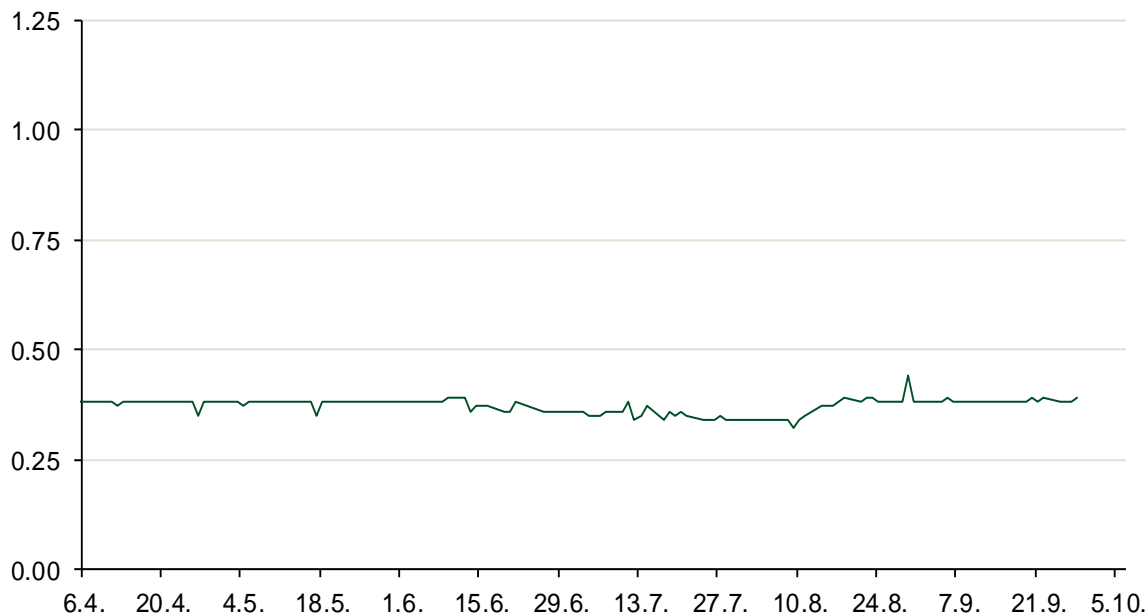
Referentne kamatne stope na dan 28.09.2017					Vrijednost udjela fondova 27.09.2017	
Opis	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	Fond	
O/N	1.18	-0.833	-	0.39	PBZ Novčani fond	143,5007 HRK
1W	1.19722	-0.814	-0.382	0.42	PBZ Euro novčani	128,7556 EUR
2W			-0.377	0.49	PBZ Dollar	133,4587 USD
1M	1.235	-0.790	-0.372	0.52	PBZ Short term bond	104,0513 HRK
3M	1.33278	-0.726	-0.329	0.59	PBZ Bond	136,0686 EUR
6M	1.50389	-0.649	-0.273	0.66	PBZ Conservative 10	116,3501 EUR
1Y	1.78539	-0.511	-0.172	0.79	PBZ Flexible 30	103,9101 EUR
					PBZ Global	15,3830 EUR
					PBZ Equity	11,6886 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financijska 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 swapovi			
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0.2590	1.5550	-0.6600
2 Y	-0.1690	1.7110	-0.5390
3 Y	-0.0400	1.8170	-0.4442
4 Y	0.1020	1.9010	-0.3040
5 Y	0.2490	1.9750	-0.1950
6 Y	0.3930	2.0470	-0.0840
7 Y	0.5340	2.1150	0.0240
8 Y	0.6705	2.1750	0.1250
9 Y	0.7970	2.2270	0.2180
10 Y	0.9140	2.2750	0.3000

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
<b>Euro - Val. klauzula</b>						
RHMF-O-19BA	5.375%	29.11.2019	110.60	111.30	0.43	0.12
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
<b>HRK - Kunske</b>						
RHMF-O-17BA	6.250%	25.11.2017	100.90	101.10	0.00	-1.34
RHMF-O-187A	5.250%	10.07.2018	103.70	104.20	0.42	-0.20
RHMF-O-203A	6.750%	05.03.2020	114.10	115.10	0.86	0.47
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	1.40
RHMF-O-257A	4.500%	09.07.2025	114.90	115.90	2.39	2.24
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	100.20	0.48
Francuska	102.14	0.77
Austrija	98.59	0.65
Italija	98.88	2.19
Španjolska	98.33	1.63
Portugal	114.40	2.41
Češka	91.47	1.22
Grčka	86.46	5.73
Slovenija	102.17	1.01

## Eurobonds Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<b>Republika Hrvatska</b>						
CROATIA EUR 2018	5.875%	09.07.2018	104.50	104.70	-0.01	-0.26
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	2.71	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

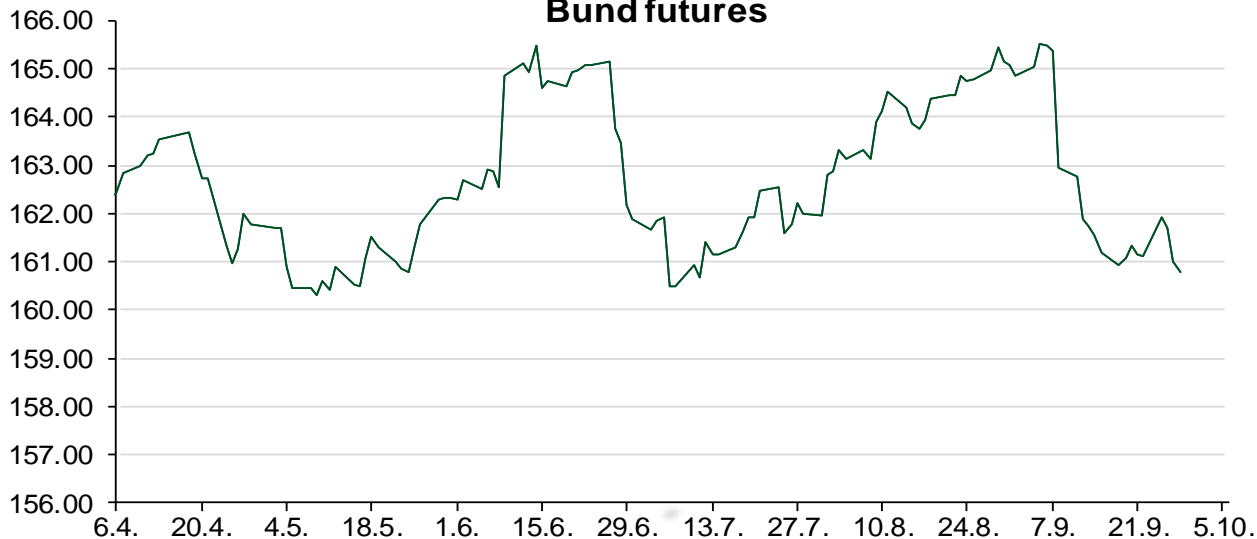
## CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	14	48	107
Italija	45	101	139
Spain	18	41	62

## Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9.125%	10.10.2020	27.00	28.00	86.87	84.24
AGROKOR 2019	9.875%	01.05.2019	27.00	28.00	127.56	123.44
ZG. HOLDING 2023 HRK	3.875%	15.07.2023	102.00	103.50	3.48	3.20
HEP USD	6.000%	09.11.2017	100.40	100.90	1.97	-2.86
HEP USD	5.875%	23.10.2022	111.65	112.65	3.35	3.15

## Bund futures



# Pregled dioničkog tržišta

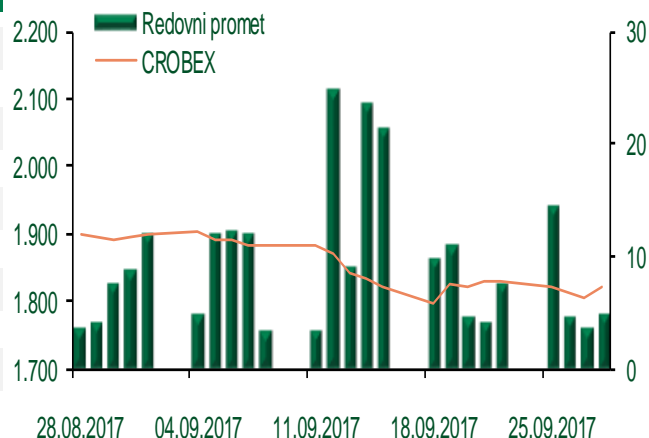
## Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 28.09.2017.

Ukupni promet ('000 HRK)	4.884,29
Redovni promet ('000 HRK)	4.884,29
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	22.760,03
<b>Vrijednost CROBEX indeksa</b>	<b>1.821,32</b>
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,96%
Promjena CROBEX indeksa u 2017.	-8,70%
<b>Vrijednost CROBEX10 indeksa</b>	<b>1.080,59</b>
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,67%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2017.	-6,70%

Izvor: Zagrebačka burza

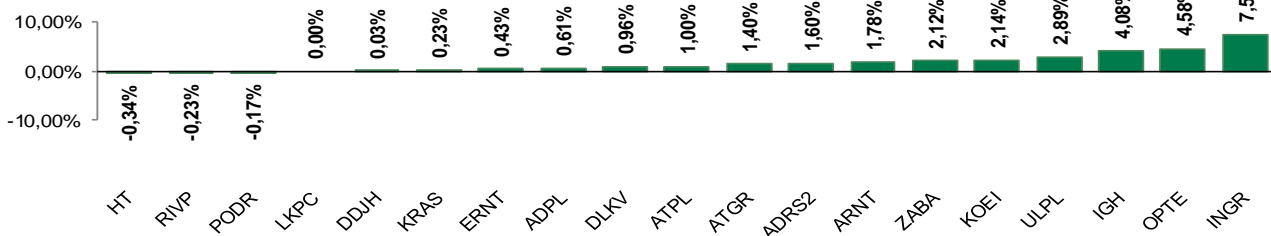
## Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



## Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 28.09.2017.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
ATGR	Atlantic Grupa d.d.	810,00	1,40%	-8,16%	1.262,38	2.700,78
HT	Hrvatski Telekom d.d.	176,52	-0,34%	4,45%	1.077,99	14.454,96
RVP	Valamar Riviera d.d.	43,30	-0,23%	24,21%	458,22	5.456,99
ARNT	Arena Hospitality Group d.d.	470,00	1,78%	0,32%	388,19	2.410,50
KOEI	Končar - elektroindustrija d.d.	710,00	2,14%	2,90%	287,93	1.826,20

## Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



## Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 28.09.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	723,17	0,28%	0,81%
BELEXline	1.604,15	0,07%	2,21%
SBI TOP	800,48	0,27%	11,55%
SASX-10	626,30	0,68%	-9,29%
BIRS	557,70	0,00%	2,02%
MONEX 20	10.859,48	0,89%	-5,66%
MBI-10	2.704,71	0,00%	26,69%

Izvor: službene stranice burzi regije

## Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 28.09.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7322,82	+0,13%	2,52%
DAX 30	12704,65	+0,37%	10,66%
CAC 40	5293,77	+0,22%	8,87%
DJIA	22381,2	+0,18%	13,25%
NASDAQ	6453,45	+0,00%	19,88%
S&P 500	2510,06	+0,12%	12,11%
NIKKEI 225	20356,28	-0,03%	6,50%

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.