

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

1. veljače 2018.

- Interval trgovanja u današnjem danu u okviru 7,40-7,45
- Dolar oslabio prema najvažnijim svjetskim valutama
- Razina dolara na 108,68 jena
- Euro ojačao prema dolaru na 1,2442 dolara
- Cijene nafte ispod 69 dolara uslijed neočekivanog rasta američkih zaliha
- Lagani rast indeksa u SAD, nastavak rasta CROBEX-a

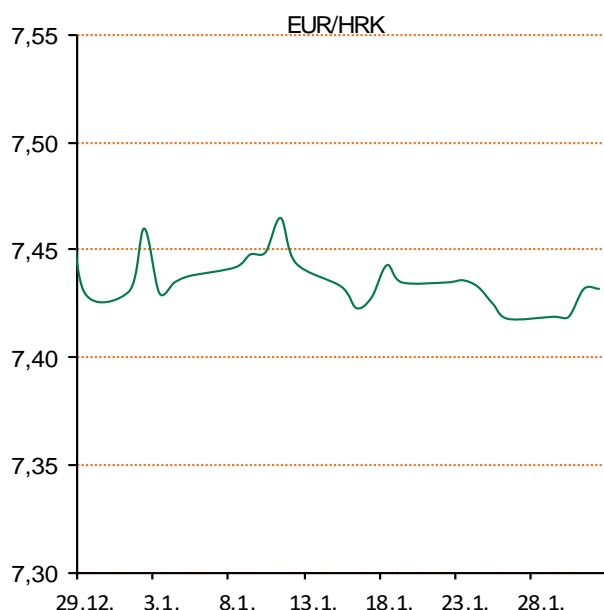
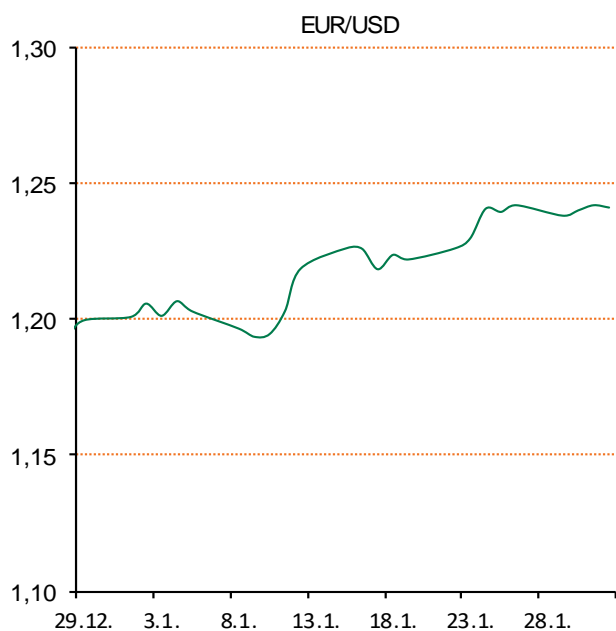
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,2442	1,2444	O/N	-0,1	1	1Y	-0,29	-0,25
EURCHF	1,1582	1,1587	T/N	-0,3	3,1	2Y	-0,12	-0,1
EURGBP	0,8722	0,8727	1W	-1	7	3Y	0,084	0,104
EURJPY	136,32	136,37	2W	-1	16	4Y	0,2909	0,3109
GBPUSD	1,426	1,4263	1M	-2	32	5Y	0,4773	0,4873
USDJPY	109,56	109,58	3M	-9	119	7Y	0,768	0,776
GOLD	1340,62	1340,74	6M	-18	262	9Y	0,9885	0,9965
BRENT	67,65	67,67	12M	0	527	10Y	1,0651	1,1051

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,4000	7,4500
USDHRK	5,9466	5,9878
CHFHRK	6,3865	6,4324
GBPHRK	8,4794	8,5416
JPYHRK	5,4264	5,4651
AUDHRK	4,7683	4,8015
CADHRK	4,8322	4,8664
NOKHRK	0,7739	0,7796
DKKHRK	0,9943	1,0011
SEKHRK	0,7552	0,7606
HUFHRK	2,3881	2,4070
PLNHRK	1,7832	1,7958
CZKHRK	0,2927	0,2948

Jučerašnji dan otvorili smo na tržištu kotacijom EURHRK 7,414-7,419. Tijekom dana kuna je blago oslabila prema euru pa smo dosegli razinu od 7,428-7,433 za EURHRK i tako zatvorili dan. Interval trgovanja u današnjem danu vidimo u okviru 7,40-7,45. Ključni dionički indeksi ZSE trgovanje su zaključili porastom. Crobex je uvećan za 0,57 posto, dok je Crobex10 porastao za 0,52 posto. Sveukupni promet na ZSE pao je u odnosu na dan ranije i iznosio 7,5 milijuna kuna.

Dolar je u srijedu na međunarodnim valutnim tržištima oslabio prema košarici najvažnijih svjetskih valuta te je na putu najvećeg mjesečnog gubitka u protekle gotovo dvije godine. Dolarom se trgovalo po manje-više nepromijenjenom tečaju u odnosu na japansku valutu, od 108,68 jena. U ranijem trgovanju nakratko je dosegnuo 109,095 jena pod utjecajem poruka iz japanske središnje banke Bank of Japan (BOJ) o povećanim kupnjama srednjoročnih japanskih državnih obveznica. Euro je ojačao pak za 0,34 posto prema dolaru, pa se njime trgovalo po 1,2442 dolara. Cijene nafte spustile su se u srijedu na međunarodnim tržištima ispod razine od 69 dolara pod utjecajem neočekivanog rasta zaliha u SAD-u koji se nadovezuje na nagovještaje veće američke proizvodnje u predstojećem razdoblju. Na londonskom je tržištu cijena barela pala 49 centi u odnosu na prethodno zatvaranje i iznosila 68,43 dolara. Na američkom tržištu barelom se trgovalo po 39 centi nižoj cijeni, od 64,11 dolara. Jučer je zaključio trgovanje u minusu 1,06 dolara.



Kamo za vikend: 03.02. u koncertnoj dvorani Vatroslav Lisinski s početkom u 21:00 održava se Lisinski pleše pod maskama Ivan Šarić, stand-up comedy. Ulaznice po cijeni od 120 kn uključuju i pristup atraktivnom programu u predvorjima Dvorane. Nakon dva nedavno održana nastupa u Lisinskom, svi žele još! Za njegov se nastup uvijek traži karta više, a velika doza dobrog humora redovito nadmaši sva očekivanja zainteresiranih posjetitelja. S obzirom na prigodu, sigurno je da Ivan te večeri neće ostati „svoj“. Nestrpljivo se očekuje vidjeti pod kakvu će se masku on „sakriti“.

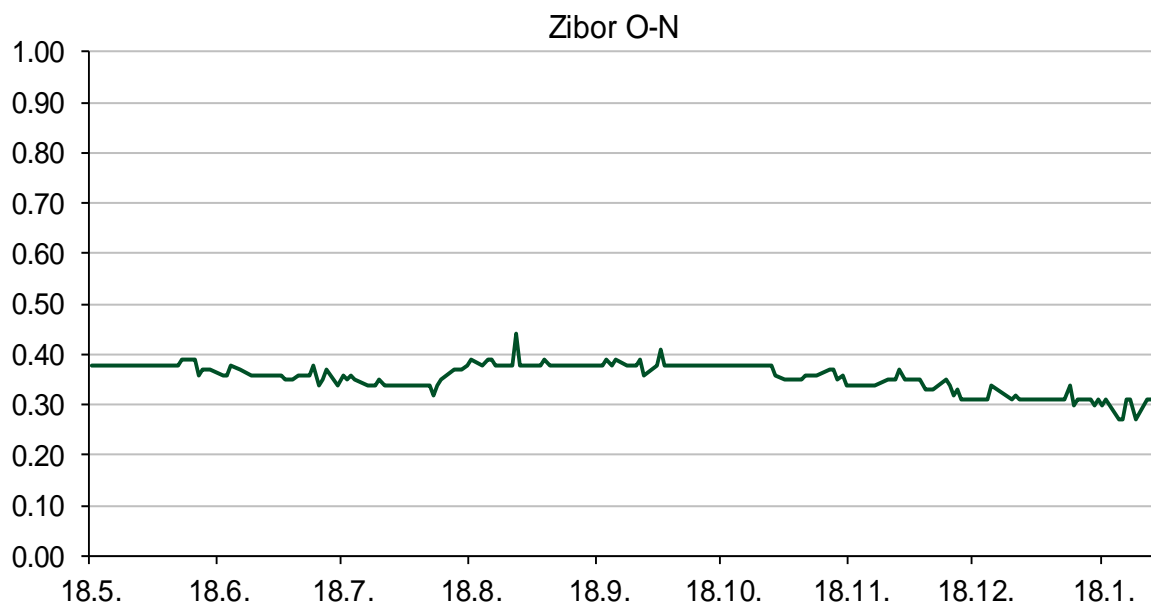
Pregled novčanog tržišta

Referentne kamatne stope na dan					Vrijednost udjela fondova	
Opis	31.01.2018			30.01.2018		
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	Fond	
O/N	1.43938	-0.789	-	0.31	PBZ Novčani fond	143,5096 HRK
1W	1.46875	-0.809	-0.379	0.33	PBZ Euro novčani	128,7386 EUR
2W			-0.371	0.36	PBZ Dollar	133,9035 USD
1M	1.5747	-0.800	-0.369	0.46	PBZ Short term bond	104,6571 HRK
3M	1.7734	-0.745	-0.328	0.52	PBZ Bond	137,8661 EUR
6M	1.96625	-0.648	-0.279	0.55	PBZ Conservative 10	118,5202 EUR
1Y	2.26313	-0.529	-0.191	0.61	PBZ International Multi Asset	100,5389 EUR
					PBZ Flexible 30	105,6571 EUR
					PBZ Global	16,0499 EUR
					PBZ Equity	11,8517 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	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	0.09	1200	31.01.2018	31.01.2019
364	EUR/VK	0.01	11.1	26.10.2017	25.10.2018
455	EUR	0.10	1500	09.11.2017	07.02.2019

Kamatni sw apovi			
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0.2800	2.1130	-0.6600
2 Y	-0.1267	2.3580	-0.4610
3 Y	0.0692	2.5010	-0.2730
4 Y	0.2938	2.5800	-0.1120
5 Y	0.4885	2.6290	0.0320
6 Y	0.6310	2.6670	0.1450
7 Y	0.7640	2.7010	0.2350
8 Y	0.8806	2.7290	0.3250
9 Y	0.9842	2.7530	0.4020
10 Y	1.0767	2.7750	0.4830

PBZ Referente kamate						
HRK	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0.00	0.00	0.00	0.01	0.02	
Ask	0.30	0.30	0.50	0.51	0.52	
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	



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	108.90	109.60	0.44	0.07
RHMF-O-203E	6.500%	05.03.2020	112.50	113.20	0.45	0.13
RHMF-O-227E	6.500%	22.07.2022	122.50	123.20	1.29	1.15
RHMF-O-247E	5.750%	10.07.2024	123.30	124.00	1.88	1.78
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-187A	5.250%	10.07.2018	102.40	102.60	-0.35	-0.80
RHMF-O-203A	6.750%	05.03.2020	112.50	113.50	0.68	0.23
RHMF-O-217A	2.750%	08.07.2021	106.00	107.00	0.96	0.68
RHMF-O-222A	2.250%	07.02.2022	104.30	104.80	1.15	1.02
RHMF-O-23BA	1.750%	27.11.2023	102.30	102.80	1.34	1.25
RHMF-O-257A	4.500%	09.07.2025	116.90	117.90	2.04	1.89
RHMF-O-26CA	4.250%	14.12.2026	116.40	117.40	2.20	2.08
RHMF-O-28CA	2.875%	07.02.2028	104.00	104.50	2.42	2.37
RHMF-O-32CA	3.250%	07.07.2032	103.25	104.25	2.97	2.89

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	97.81	0.73
Francuska	97.62	0.99
Austrija	97.03	0.84
Italija	100.15	2.04
Španjolska	100.15	1.43
Portugal	101.50	1.97
Češka	86.95	1.83
Grčka	100.11	3.74
Slovenija	98.34	1.18

Eurobonds Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA EUR 2018	5.875%	09.07.2018	102.50	102.70	-0.05	-0.49
CROATIA USD 2019	6.750%	05.11.2019	106.45	106.95	2.93	2.65
CROATIA USD 2020	6.625%	14.07.2020	108.20	108.70	3.11	2.90
CROATIA USD 2021	6.375%	24.03.2021	109.25	109.75	3.24	3.08
CROATIA EUR 2022	3.875%	30.05.2022	111.50	112.00	1.13	1.02
CROATIA USD 2023	5.500%	04.04.2023	109.35	109.85	3.50	3.40
CROATIA USD 2024	6.000%	26.01.2024	113.00	113.50	3.56	3.48
CROATIA EUR 2025	3.000%	11.03.2025	108.20	108.70	1.76	1.69
CROATIA EUR 2027	3.000%	20.03.2027	107.80	108.30	2.05	1.99
CROATIA EUR 2030	2.750%	07.01.2030	102.00	102.50	2.55	2.51

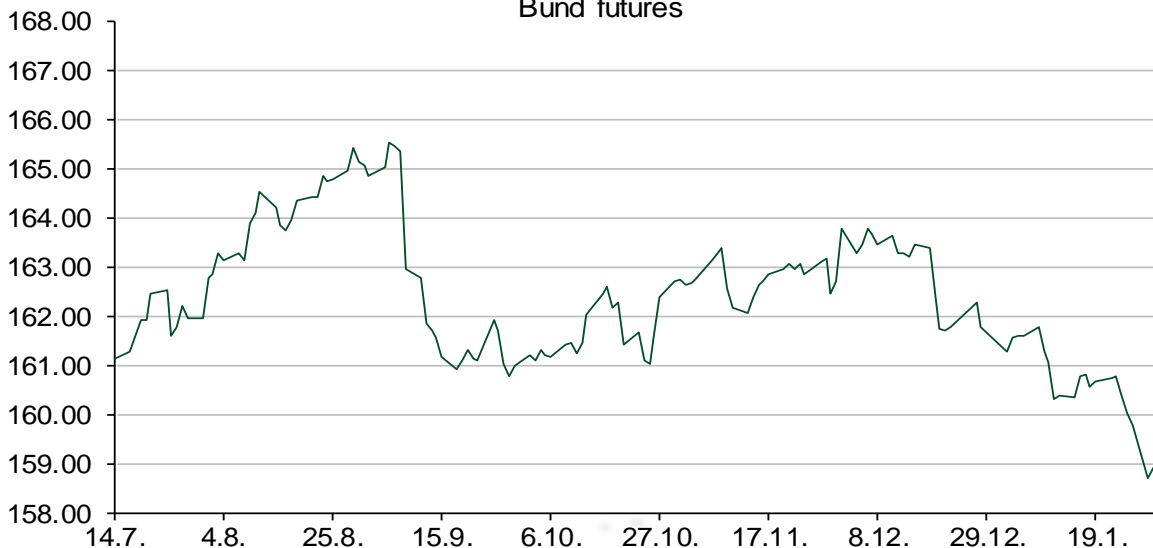
CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	15	42	86
Italija	30	71	97
Spain	11	25	42

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9.125%	10.10.2020	24.00	25.00	111.20	107.50
AGROKOR 2019	9.875%	01.05.2019	254.00	255.00	-57.58	-57.81
ZG. HOLDING 2023 HRK	3.875%	15.07.2023	104.80	106.80	2.91	2.52
HEP USD	5.875%	23.10.2022	110.20	111.20	3.51	3.29

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

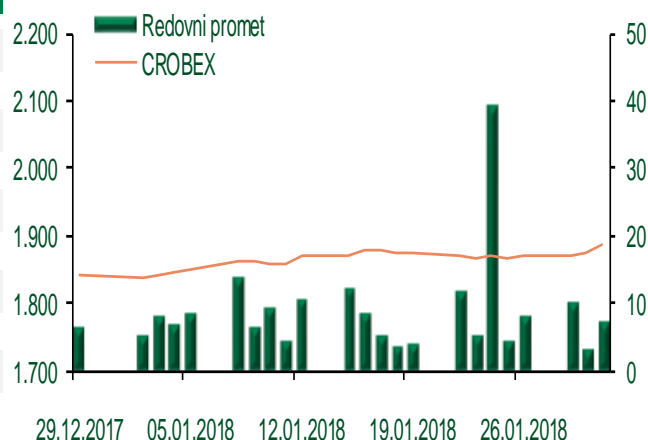
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 31.01.2018.

Ukupni promet ('000 HRK)	7.445,14
Redovni promet ('000 HRK)	7.445,14
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	6.395,00
Vrijednost CROBEX indeksa	1.884,79
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,57%
Promjena CROBEX indeksa u 2018.	2,27%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.089,10
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,52%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2018.	1,14%

Izvor: Zagrebačka burza

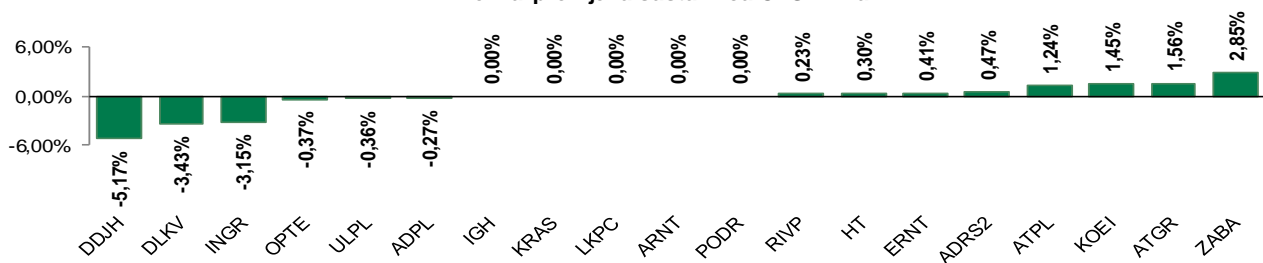
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 31.01.2018.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
RVP	Valamar Riviera d.d.	43,10	0,23%	-1,49%	1.838,38	5.431,79
ATGR	Atlantic Grupa d.d.	975,00	1,56%	13,11%	932,03	3.250,94
HT	Hrvatski Telekom d.d.	166,00	0,30%	0,36%	372,75	13.593,50
PODR	Podravka prehrambena industrija d.d.	269,00	0,00%	-0,37%	291,72	1.915,28
ADRS2	Adris Grupa d.d.	432,00	0,47%	0,70%	237,41	2.930,73

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 31.01.2018.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	773,37	0,42%	1,79%
BELEXline	1.627,36	0,61%	-2,12%
SBI TOP	831,65	-0,06%	3,13%
SASX-10	615,25	0,00%	9,38%
BIRS	573,88	0,48%	5,61%
MONEX 20	10.672,76	0,53%	4,89%
MBI-10	2.824,49	0,00%	11,25%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 31.01.2018.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7533,55	-0,72%	-2,01%
DAX 30	13189,48	-0,06%	2,10%
CAC 40	5481,93	+0,15%	3,19%
DJIA	26149,39	+0,28%	5,79%
NASDAQ	7411,48	+0,12%	7,36%
S&P 500	2823,81	+0,05%	5,62%
NIKKEI 225	23486,11	+1,68%	3,17%

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.