

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

15. veljače 2018.

- blagi rast tečaja EURHRK
- EURHRK oko razine 7,435
- današnji okvir trgovanja 7,41 – 7,46
- dolar oslabio naspram eura
- EURUSD iznad 1,24
- rast svjetskih burzovnih indeksa, Crobex u minusu

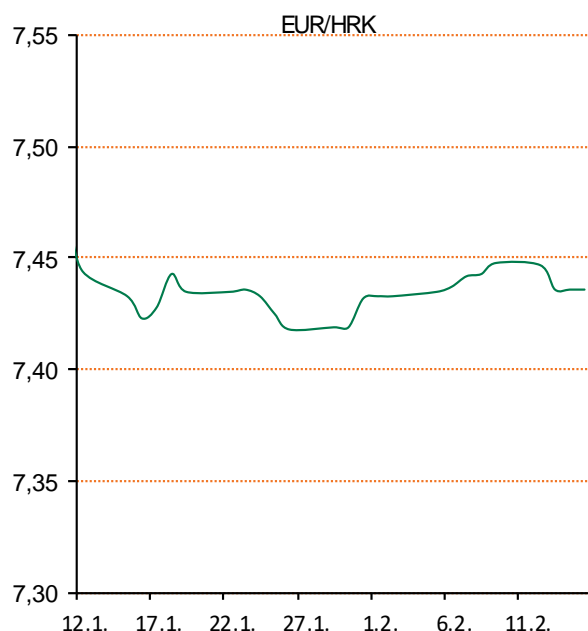
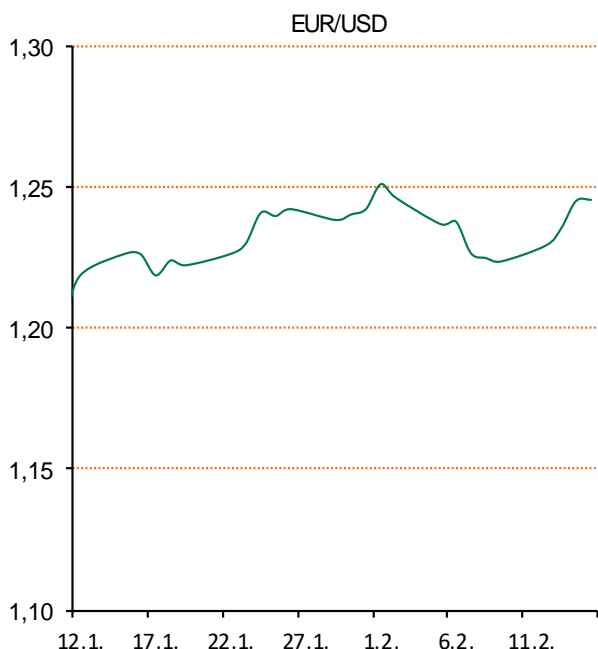
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,2492	1,2494	O/N	-0,1	1	1Y	-0,2738	-0,2438
EURCHF	1,1556	1,1561	T/N	-0,3	3,1	2Y	-0,135	-0,105
EURGBP	0,8891	0,8895	1W	-1	7	3Y	0,075	0,105
EURJPY	133,00	133,04	2W	-1	16	4Y	0,2963	0,3263
GBPUSD	1,4045	1,405	1M	-2	32	5Y	0,495	0,525
USDJPY	106,45	106,5	3M	-9	120	7Y	0,8138	0,8438
GOLD	1354,21	1354,34	6M	-18	262	9Y	1,0575	1,0875
BRENT	61,88	61,90	12M	0	528	10Y	1,168	1,178

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,4100	7,4600
USDHRK	5,9308	5,9718
CHFHRK	6,4095	6,4555
GBPHRK	8,3305	8,3905
JPYHRK	5,5698	5,6090
AUDHRK	4,7200	4,7534
CADHRK	4,7552	4,7888
NOKHRK	0,7634	0,7689
DKKHRK	0,9947	1,0015
SEKHRK	0,7483	0,7537
HUFHRK	2,3770	2,3938
PLNHRK	1,7822	1,7951
CZKHRK	0,2920	0,2940

Nakon dvodnevnih deprecijacijskih pritisaka na domaću valutu i povećane potražnje za devizama, jučer je došlo do promjene smjera i pritisaka na jačanje kune u odnosu na jedinstvenu europsku valutu. Tečaj EUR/HRK tako je pao s razine 7,444 na 7,440 kuna za euro potaknut velikom ponudom deviza prvenstveno od strane bankarskog sektora. Tečaj se tokom dana još spustio te smo zatvorili na 7,433 kuna za euro uslijed povećanje ponude od strane tržišnih sudionika. Današnje trgovanje vidimo unutar intervala 7,41 – 7,46.

Američki dolar oslabio je na deviznim tržištima u odnosu na jedinstvenu europsku valutu zbog optimizma oko procjene BDP-a u eurozoni. Na Wall Streetu su u utorak burzovni indeksi porasli treći dan zaredom, no trgovalo se oprezno jer se čekaju podaci o inflaciji u SAD-u koji bi mogli osjetno utjecati na tržište. Dow Jones porastao je 0,16 posto, na 24.640 bodova, dok je S&P 500 ojačao 0,26 posto, na 2.662 boda, a Nasdaq indeks 0,45 posto, na 7.013 bodova.



Kamo za vikend? – ove subote otidite na koncert Plavog Orkestra u Domu Sportova. Zadnji put su »Plavci« na velikom samostalnom koncertu u Zagrebu nastupili prije sedam godina (ožujak 2010.) i publici u Areni osigurali pravi spektakl. Plavi orkestar nije samo bend koji nam već više od tri desetljeća donosi dobru glazbu, nego je pravi fenomen, duboko usidren u glazbenu pop kulturu ovih prostora.

Pregled novčanog tržišta

Referentne kamatne stope na dan					Vrijednost udjela fondova	
Opis	14.02.2018			13.02.2018		
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	Fond	
O/N	1.44375	-0.790	-	0.34	PBZ Novčani fond	143,5013 HRK
1W	1.47063	-0.805	-0.379	0.35	PBZ Euro novčani	128,7392 EUR
2W			-0.373	0.37	PBZ Dollar	133,9768 USD
1M	1.5875	-0.798	-0.369	0.46	PBZ Short term bond	104,6973 HRK
3M	1.83875	-0.746	-0.328	0.50	PBZ Bond	137,8861 EUR
6M	2.05715	-0.663	-0.276	0.53	PBZ Conservative 10	118,0222 EUR
1Y	2.32688	-0.533	-0.192	0.58	PBZ International Multi Asset	99,2739 EUR
					PBZ Flexible 30	103,8869 EUR
					PBZ Global	15,4860 EUR
					PBZ Equity	11,6948 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financijska 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	0.09	1300	15.02.2018	14.02.2019
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 swapovi			
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0.2800	2.2270	-0.6625
2 Y	-0.1245	2.4650	-0.4580
3 Y	0.0877	2.6100	-0.2650
4 Y	0.2959	2.7030	-0.0930
5 Y	0.5016	2.7620	0.0570
6 Y	0.6679	2.8110	0.1820
7 Y	0.8173	2.8540	0.2980
8 Y	0.9420	2.8860	0.3970
9 Y	1.0640	2.9160	0.4870
10 Y	1.1560	2.9410	0.5680

PBZ Referentne kamate						
HRK	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0.00	0.00	0.00	0.01	0.03	
Ask	0.30	0.30	0.50	0.51	0.53	
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	108.90	109.60	0.34	-0.04
RHMF-O-203E	6.500%	05.03.2020	112.50	113.20	0.34	0.02
RHMF-O-227E	6.500%	22.07.2022	122.50	123.20	1.25	1.11
RHMF-O-247E	5.750%	10.07.2024	123.30	124.00	1.86	1.76
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-187A	5.250%	10.07.2018	102.05	102.25	-0.01	-0.51
RHMF-O-203A	6.750%	05.03.2020	112.80	113.80	0.44	-0.02
RHMF-O-217A	2.750%	08.07.2021	106.50	107.50	0.80	0.51
RHMF-O-222A	2.250%	07.02.2022	104.60	105.10	1.06	0.94
RHMF-O-23BA	1.750%	27.11.2023	103.15	103.65	1.18	1.10
RHMF-O-257A	4.500%	09.07.2025	117.30	118.30	1.97	1.83
RHMF-O-26CA	4.250%	14.12.2026	117.25	118.25	2.10	1.97
RHMF-O-28CA	2.875%	07.02.2028	104.85	105.35	2.33	2.27
RHMF-O-32CA	3.250%	07.07.2032	103.50	104.50	2.95	2.87

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	97.37	0.78
Francuska	97.41	1.02
Austrija	96.64	0.88
Italija	99.92	2.07
Španjolska	99.33	1.52
Portugal	100.57	2.07
Češka	87.15	1.81
Grčka	94.13	4.50
Slovenija	96.93	1.33

Eurobonds Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA EUR 2018	5.875%	09.07.2018	102.25	102.45	0.01	-0.48
CROATIA USD 2019	6.750%	05.11.2019	106.10	106.60	3.05	2.76
CROATIA USD 2020	6.625%	14.07.2020	107.30	107.80	3.43	3.22
CROATIA USD 2021	6.375%	24.03.2021	108.00	108.50	3.61	3.45
CROATIA EUR 2022	3.875%	30.05.2022	111.15	111.65	1.18	1.07
CROATIA USD 2023	5.500%	04.04.2023	107.20	107.70	3.93	3.83
CROATIA USD 2024	6.000%	26.01.2024	109.60	110.10	4.16	4.07
CROATIA EUR 2025	3.000%	11.03.2025	107.45	107.95	1.86	1.79
CROATIA EUR 2027	3.000%	20.03.2027	106.70	107.20	2.18	2.12
CROATIA EUR 2030	2.750%	07.01.2030	101.10	101.60	2.64	2.59

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	16	43	88
Italija	29	73	100
Spain	14	30	50

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9.125%	10.10.2020	28.00	29.00	99.17	96.12
AGROKOR 2019	9.875%	01.05.2019	29.00	30.00	159.01	153.74
ZG. HOLDING 2023 HRK	3.875%	15.07.2023	105.80	107.80	2.70	2.32
HEP USD	5.875%	23.10.2022	109.70	110.70	3.60	3.38

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

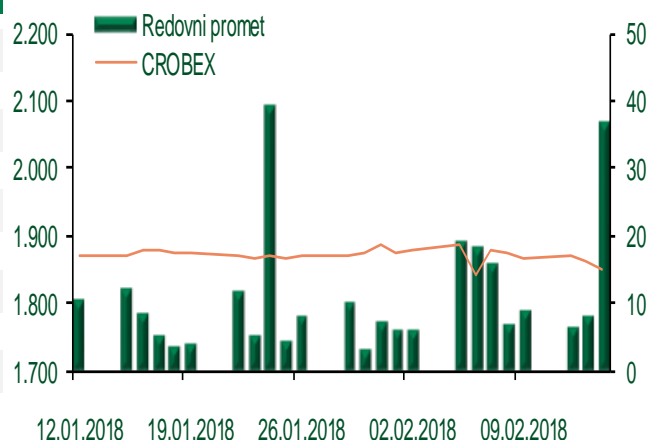
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 14.02.2018.

Ukupni promet ('000 HRK)	39.325,43
Redovni promet ('000 HRK)	36.812,93
Prijavljeni promet ('000 HRK)	2.512,50
OTC promet ('000 HRK)	144.307,50
Vrijednost CROBEX indeksa	1.851,09
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,69%
Promjena CROBEX indeksa u 2018.	0,45%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.071,71
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,72%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2018.	-0,48%

Izvor: Zagrebačka burza

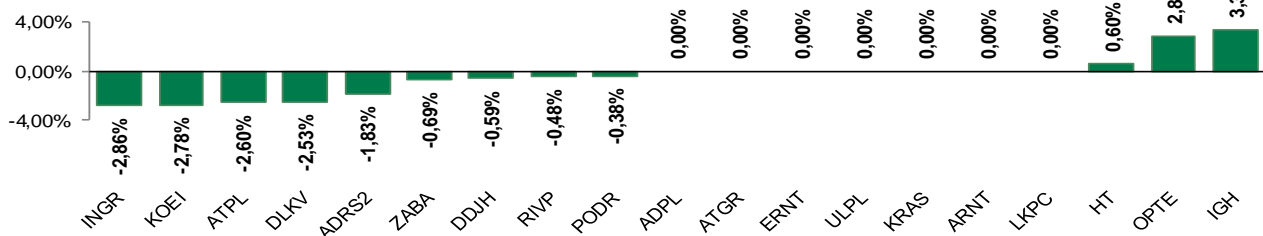
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 14.02.2018.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
ADRS2	Adris Grupa d.d.	430,00	-1,83%	0,23%	1.314,54	2.917,16
THNK	Tehnika d.d.	117,00	-30,36%	-17,61%	739,60	22,17
HT	Hrvatski Telekom d.d.	167,50	0,60%	1,27%	430,04	13.716,33
CKML	Čakovečki mlinovi d.d.	6.450,00	0,00%	4,03%	290,25	677,25
RVP	Valamar Riviera d.d.	41,50	-0,48%	-5,14%	259,09	5.230,14

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 14.02.2018.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	760,94	-1,23%	0,15%
BELEXline	1.605,94	-0,85%	-3,40%
SBI TOP	813,53	0,26%	0,89%
SASX-10	596,84	0,32%	6,11%
BIRS	552,08	-0,23%	1,60%
MONEX 20	10.358,15	-0,57%	1,80%
MBI-10	2.766,24	0,00%	8,96%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 14.02.2018.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7213,97	+0,64%	-6,16%
DAX 30	12339,16	+1,17%	-4,48%
CAC 40	5165,26	+1,10%	-2,77%
DJIA	24893,49	+1,03%	0,70%
NASDAQ	7143,62	+1,86%	3,48%
S&P 500	2698,63	+1,34%	0,94%
NIKKEI 225	21464,98	+1,47%	-5,71%

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.