

# Dnevni izvještaj financijskih tržišta

**31. siječanj 2018.**

- EUR/HRK unutar 7,39 – 7,44
- EUR/USD na 1,245
- Održana aukcija trezorskih zapisa
- Nastavak rasta na ZSE

# Pregled deviznog tržišta

	Spot rates	
	BID	ASK
EURUSD	1,2439	1,2441
EURCHF	1,1591	1,1593
EURGBP	0,8771	0,8775
EURJPY	135,22	135,27
GBPUSD	1,4181	1,4182
USDJPY	108,7	108,73
GOLD	1342,61	1343,38
BRENT	67,46	67,48

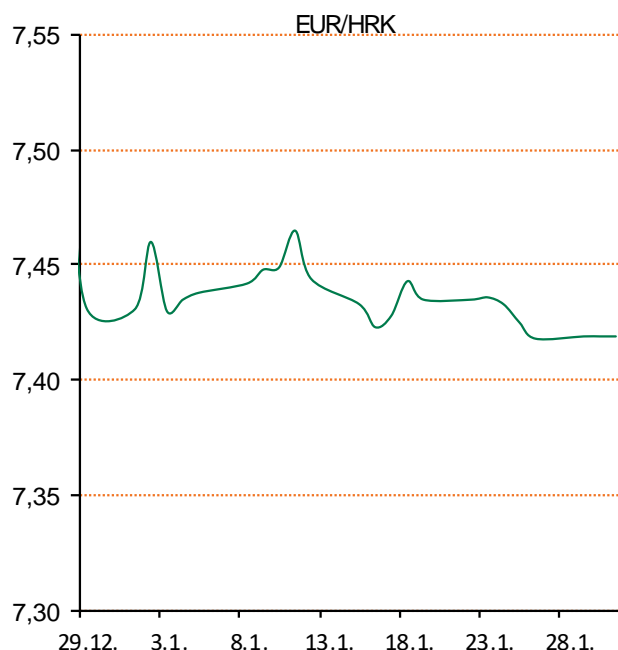
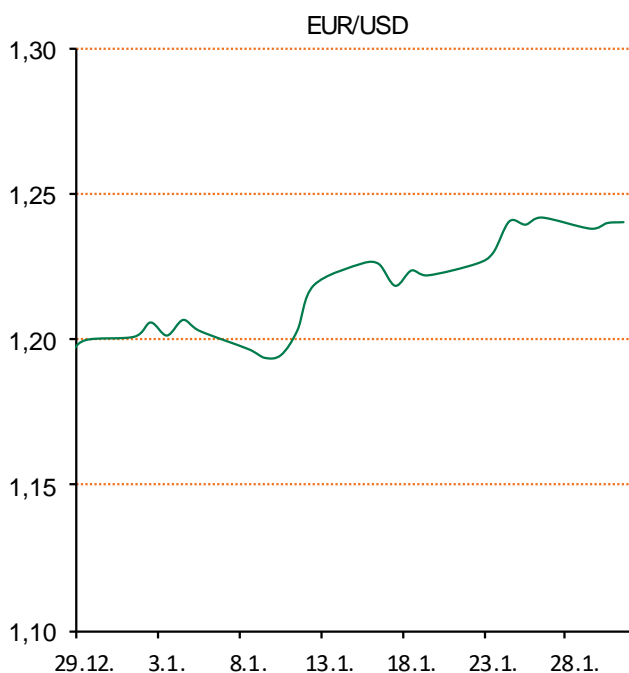
	Forward points EUR/HRK	
	BID	ASK
O/N	-0,1	1
T/N	-0,1	1
1W	-1	7
2W	-1	16
1M	-2	32
3M	-9	119
6M	-18	261
12M	0	526

	Interest rate swap EUR	
	BID	ASK
1Y	-0,28	-0,23
2Y	-0,14	-0,11
3Y	0,06	0,11
4Y	0,27	0,3
5Y	0,45	0,48
7Y	0,7455	0,7505
9Y	0,9631	0,9681
10Y	1,0561	1,0611

	Cross-rates PBZ	
	BID	ASK
EURHRK	7,3900	7,4400
USDHRK	5,9400	5,9812
CHFHRK	6,3745	6,4188
GBPHRK	8,4217	8,4825
JPYHRK	5,4631	5,5021
AUDHRK	4,8037	4,8365
CADHRK	4,8320	4,8662
NOKHRK	0,7721	0,7778
DKKHRK	0,9930	0,9998
SEKHRK	0,7551	0,7605
HUFHRK	2,3778	2,3949
PLNHRK	1,7788	1,7913
CZKHRK	0,2918	0,2939

Utorak je na domaćem deviznom tržištu donio nastavak snažnih aprecijacijskih pritisaka na kunu u odnosu na jedinstvenu europsku valutu. Tečaj EUR/HRK odmah je na početku pao s razine 7,420 na 7,408 kuna za euro potaknut velikom ponudom deviza prvenstveno od strane bankarskog sektora. Pred kraj dana tečaj se blago korigirao te smo zatvorili na 7,414 kuna za euro uslijed povećanje potražnje od strane tržišnih sudionika. Današnje trgovanje vidimo unutar intervala 7,39 – 7,44. Ministarstvo financija je prihvatilo upis 1,2 milijarde kuna trezorskih zapisa s rokom dospjeća od godinu dana, po prosječnoj kamatnoj stopi od svega 0,09 posto, što je za 0,01 postotnih bodova niže nego na prethodnoj aukciji, održanoj 23. siječnja.

Na Wall Streetu su u utorak cijene dionica oštro pale, drugi dan zaredom, što je posljedica pritiska na zdravstveni sektor i rasta prinosa na američke obveznice jer je uskoro moguće povećanje kamata FED-a. A na inozemnim deviznim tržištima zbog dobrih makroekonomskih pokazatelja iz eurozone i rasta BDP-a, jedinstvena europska valuta je ojačao u odnosu na dolar te je ponovno na razini od 1,245 dolara za euro.



Sport: Hrvatski reprezentativni stoper Dejan Lovren odigrao je čitav susret za Liverpool koji je u susretu 25. kola engleskog prvenstva kao gost svladao Huddersfield Town sa 3-0 (2-0).

# Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamratne stope na dan			30.01.2018	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	1.43938	-0.788	-	0.31	
1W	1.4675	-0.809	-0.377	0.32	
2W			-0.371	0.34	
1M	1.57345	-0.800	-0.369	0.45	
3M	1.77225	-0.743	-0.328	0.52	
6M	1.96719	-0.643	-0.278	0.55	
1Y	2.26406	-0.528	-0.191	0.61	

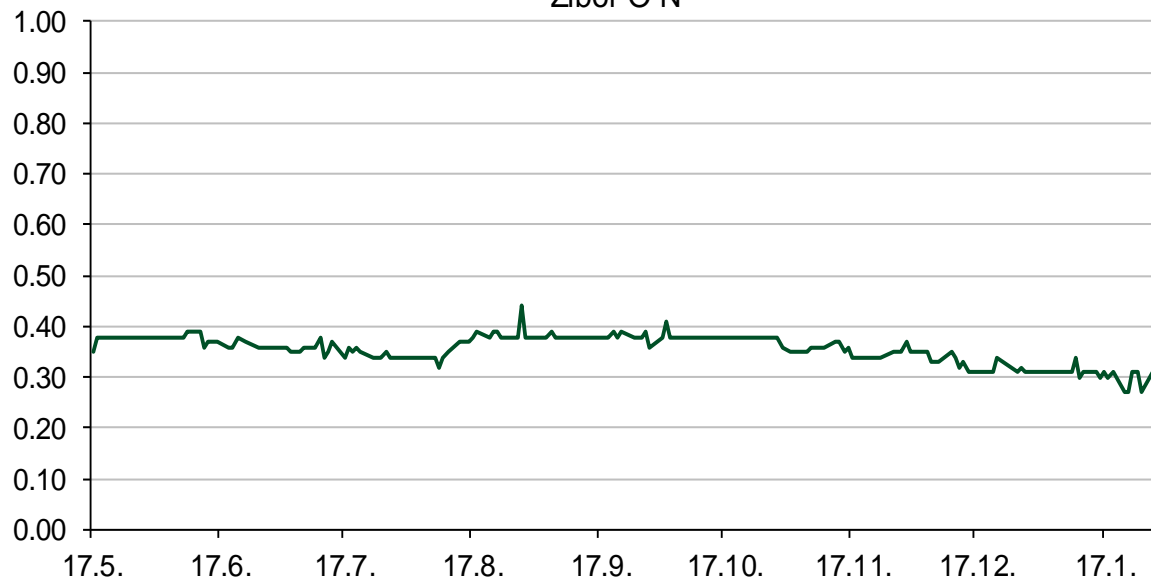
Vrijednost udjela fondova		29.01.2018
Fond		
PBZ Novčani fond		143,5096 HRK
PBZ Euro novčani		128,7386 EUR
PBZ Dollar		133,9035 USD
PBZ Short term bond		104,6571 HRK
PBZ Bond		137,8661 EUR
PBZ Conservative 10		118,5202 EUR
PBZ International Multi Asset		100,5389 EUR
PBZ Flexibile 30		105,6571 EUR
PBZ 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	-0.2612	2.0790	-0.6550
2 Y	-0.1250	2.3050	-0.4530
3 Y	0.0774	2.4350	-0.2660
4 Y	0.2815	2.5120	-0.1020
5 Y	0.4695	2.5630	0.0300
6 Y	0.6200	2.6060	0.1390
7 Y	0.7505	2.6440	0.2320
8 Y	0.8600	2.6750	0.3170
9 Y	0.9630	2.7020	0.3940
10 Y	1.0575	2.7250	0.4680

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

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	0.46	0.10
RHMF-O-203E	6.500%	05.03.2020	112.50	113.20	0.47	0.16
RHMF-O-227E	6.500%	22.07.2022	122.50	123.20	1.30	1.16
RHMF-O-247E	5.750%	10.07.2024	123.30	124.00	1.89	1.79
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-187A	5.250%	10.07.2018	102.40	102.60	-0.24	-0.69
RHMF-O-203A	6.750%	05.03.2020	112.50	113.50	0.70	0.26
RHMF-O-217A	2.750%	08.07.2021	106.00	107.00	0.97	0.68
RHMF-O-222A	2.250%	07.02.2022	104.30	104.80	1.15	1.03
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	98.26	0.68
Francuska	97.92	0.96
Austrija	97.41	0.79
Italija	100.40	2.01
Španjolska	100.51	1.39
Portugal	101.75	1.94
Češka	86.95	1.83
Grčka	100.57	3.68
Slovenija	98.54	1.15

## 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	0.06	-0.38
CROATIA USD 2019	6.750%	05.11.2019	106.45	106.95	2.95	2.67
CROATIA USD 2020	6.625%	14.07.2020	108.20	108.70	3.12	2.92
CROATIA USD 2021	6.375%	24.03.2021	109.25	109.75	3.25	3.09
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	3.57	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	2.00
CROATIA EUR 2030	2.750%	07.01.2030	102.00	102.50	2.55	2.51

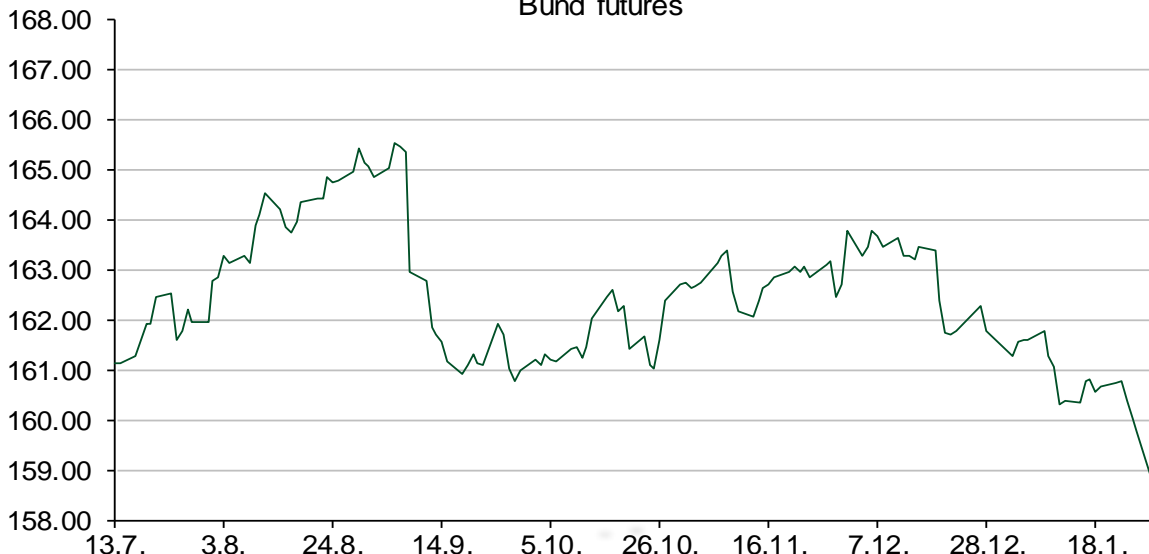
## CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	15	42	86
Italija	30	71	98
Spain	11	25	41

## Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9.125%	10.10.2020	24.00	25.00	110.81	107.14
AGROKOR 2019	9.875%	01.05.2019	254.00	255.00	-57.22	-57.45
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

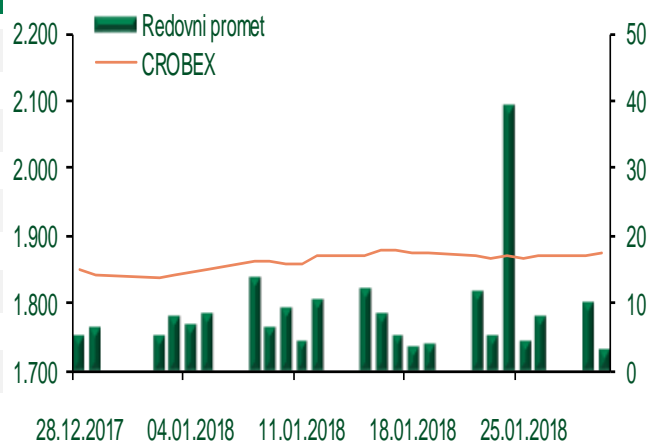
## Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 30.01.2018.

Ukupni promet ('000 HRK)	8.769,97
Redovni promet ('000 HRK)	3.480,57
Prijavljeni promet ('000 HRK)	5.289,40
OTC promet ('000 HRK)	119.354,54
<b>Vrijednost CROBEX indeksa</b>	<b>1.874,08</b>
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,19%
Promjena CROBEX indeksa u 2018.	1,69%
<b>Vrijednost CROBEX10 indeksa</b>	<b>1.083,46</b>
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,47%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2018.	0,61%

Izvor: Zagrebačka burza

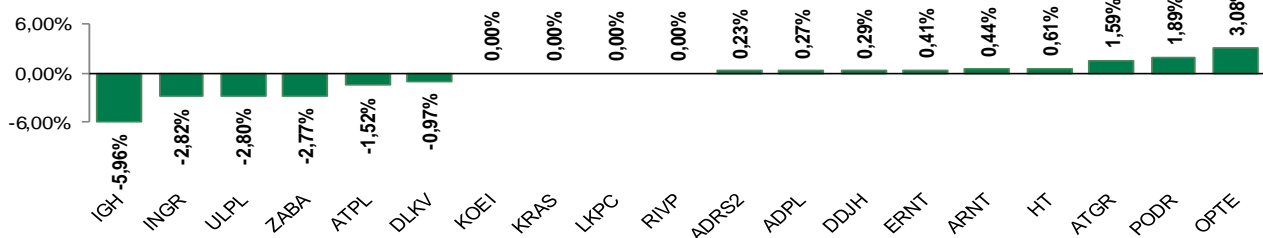
## Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



## Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 30.01.2018.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
LEDO	Ledo d.d.	413,00	1,23%	43,90%	569,34	129,65
RVP	Valamar Riviera d.d.	43,00	0,00%	-1,71%	539,85	5.419,18
ATPL	Atlantska plovidba d.d.	646,00	-1,52%	1,11%	487,07	901,51
HT	Hrvatski Telekom d.d.	165,50	0,61%	0,06%	328,52	13.552,55
ATGR	Atlantic Grupa d.d.	960,00	1,59%	11,37%	192,99	3.200,93

## Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



## Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 30.01.2018.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	770,13	0,01%	1,36%
BELEXline	1.617,55	-0,50%	-2,71%
SBI TOP	832,19	-0,39%	3,20%
SASX-10	613,41	0,00%	9,05%
BIRS	571,14	0,00%	5,11%
MONEX 20	10.616,26	0,62%	4,33%
MBI-10	2.807,64	0,00%	10,59%

Izvor: službene stranice burzi regije

## Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 30.01.2018.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7587,98	-1,09%	-1,30%
DAX 30	13197,71	-0,95%	2,17%
CAC 40	5473,78	-0,87%	3,03%
DJIA	26076,89	-1,37%	5,49%
NASDAQ	7402,48	-0,86%	7,23%
S&P 500	2822,43	-1,09%	5,57%
NIKKEI 225	23098,29	-0,83%	1,46%

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.