

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

15. prosinac 2016.

- Interval trgovanja u današnjem danu u okviru 7,51-7,56
- HNB provela deviznu intervenciju i otkupila 278 milijuna eura
- Dolar slabio na međunarodnim tržištima u iščekivanju odluke FED-a
- FED podigao kamatne stope
- Cijene nafte skliznule ispod razine 55 dolara
- Podizanje kamatnih stopa u SAD potaklo pad vrijednosti burzovnih indeksa

Pregled deviznog tržišta

	Spot rates	
	BID	ASK
EURUSD	1,0486	1,0488
EURCHF	1,0735	1,0739
EURGBP	0,8357	0,8359
EURJPY	123,40	123,44
GBPUSD	1,2546	1,2548
USDJPY	117,68	117,7
GOLD	1137,41	1138,18
BRENT	52,61	52,63

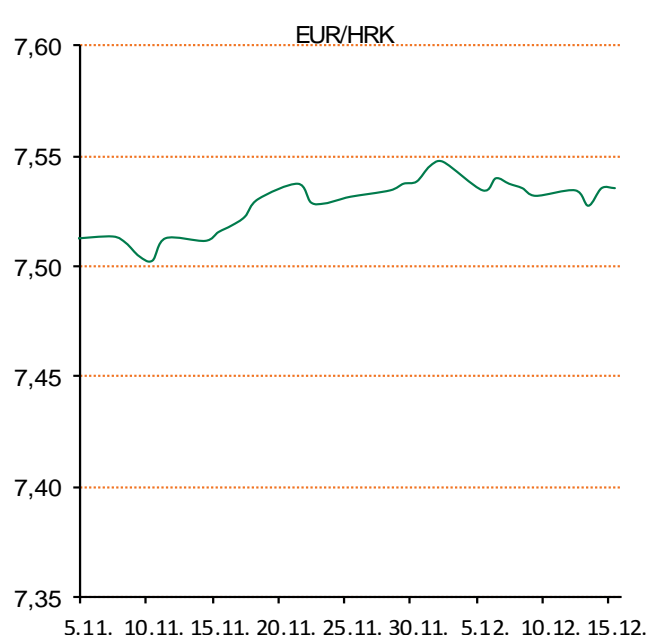
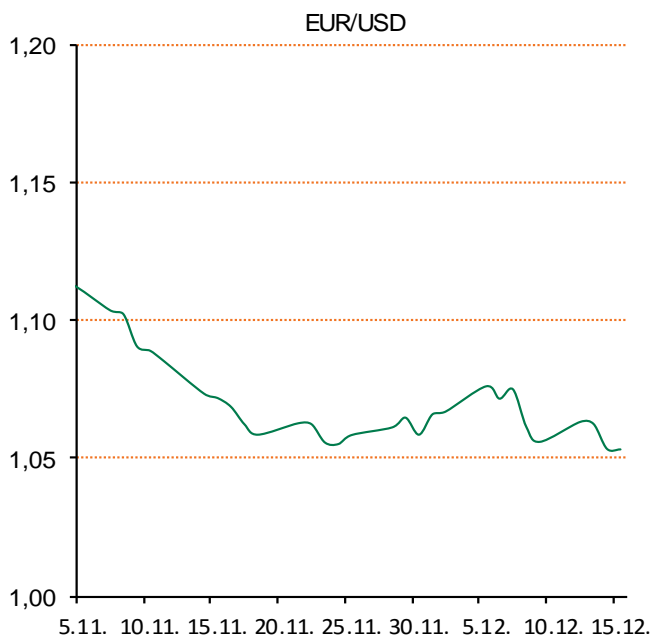
	Forward points EUR/HRK	
	BID	ASK
O/N	0,1	1,7
T/N	0,2	5
1W	1	13
2W	6	32
1M	35	106
3M	120	285
6M	151	587
12M	304	1181

	Interest rate swap EUR	
	BID	ASK
1Y	-0,206	-0,196
2Y	-0,164	-0,158
3Y	-0,091	-0,085
4Y	0,014	0,022
5Y	0,132	0,162
7Y	0,421	0,429
9Y	0,689	0,698
10Y	0,804	0,813

	Cross-rates PBZ	
	BID	ASK
EURHRK	7,5100	7,5600
USDHRK	7,1606	7,2096
CHFHRK	6,9932	7,0424
GBPHRK	8,9843	9,0463
JPYHRK	6,0839	6,1264
AUDHRK	5,3025	5,3390
CADHRK	5,3816	5,4194
NOKHRK	0,8312	0,8372
DKKHRK	1,0100	1,0168
SEKHRK	0,7707	0,7760
HUFHRK	2,3902	2,4077
PLNHRK	1,6919	1,7037
CZKHRK	0,2776	0,2798

Jučerašnji dan otvorili smo na tržištu na razini 7,519-7,522 za EURHRK. Hrvatska narodna banka intervenirala je u srijedu na deviznom tržištu kako bi obranila tečaj kuna, otkupivši od banaka 278 milijuna eura po prosječnom tečaju 7,549 kuna za euro, te time u novčani sustav ubacila gotovo 2,1 milijardu kuna. To je već treća devizna intervencija HNB-a ove godine. Nakon intervencije, tečaj se fiksirao na razini 7,533-7,538 za EURHRK. Ključni indeksi ZSE trgovanje su zaključili blagim porastom. Crobex je uvećan za 0,04 posto, a Crobex10 za 0,02 posto. Ukupni redovni promet na ZSE iznosio je 5,4 milijuna kuna. Današnje trgovanje vidimo u okviru 7,51-7,56 za EURHRK.

Dolar je u srijedu na međunarodnim tržištima valuta blago oslabio u iščekivanju objave odluke američke središnje banke o monetarnoj politici. Dolar je oko podneva oslabio za 0,1 posto, dok je euro pritom neznatno ojačao u odnosu na dolar na 1,0645 dolara. Jen je prema dolaru bio u plusu 0,2 posto pa se njime trgovalo po 114,93 jena. U konačnici, FED je podigao kamatne stope, što je i bilo za očekivati, te je ovo prvo povećanje u ovoj godini i drugo u posljednjih 10 godina. Cijene nafte u srijedu su na međunarodnim tržištima pale ispod razine od 55 dolara pod pritiskom neočekivanog skoka zaliha u SAD-u i signala OPEC-a da bi višak u ponudi mogao biti povećan iduće godine ako se proizvodnja ne smanji kao što je dogovoreno. Na londonskom tržištu cijena barela nafte pala je 82 centa u odnosu na prethodno zatvaranje na razinu 54,90 dolara, dok je na američkom tržištu cijena bila 52,06 dolara.



Kamo za vikend: U subotu 17.12. s početkom u 21h u Zagrebu u Hypo centru održati će se 9. tradicionalna Božićna salsa večer "Plesom do osmijeha". Zima je stigla i hladno je, puno je onih koji nisu u mogućnosti osjetiti radost blagdana i zato još jednu godinu zaredom sav prihod koji se prikupi na večeri, donira se za Zagrebačke humanitarce. Ulaznica je 40kn, a tijekom večeri moći ćete zaigrati i tombolu, svaka je dobitna a sav prihod također ide u potrebitima. Event svake godine okupi oko 1000 plesača ali i neplesača iz cijele Hrvatske, i nadaju se da će ove godine odaziv biti još veći. Uz zimsku idilu, fine mirise iz kuhinje, kuhano vino, lijepo je i ujediniti se i pomoći drugima.

Pregled novčanog tržišta

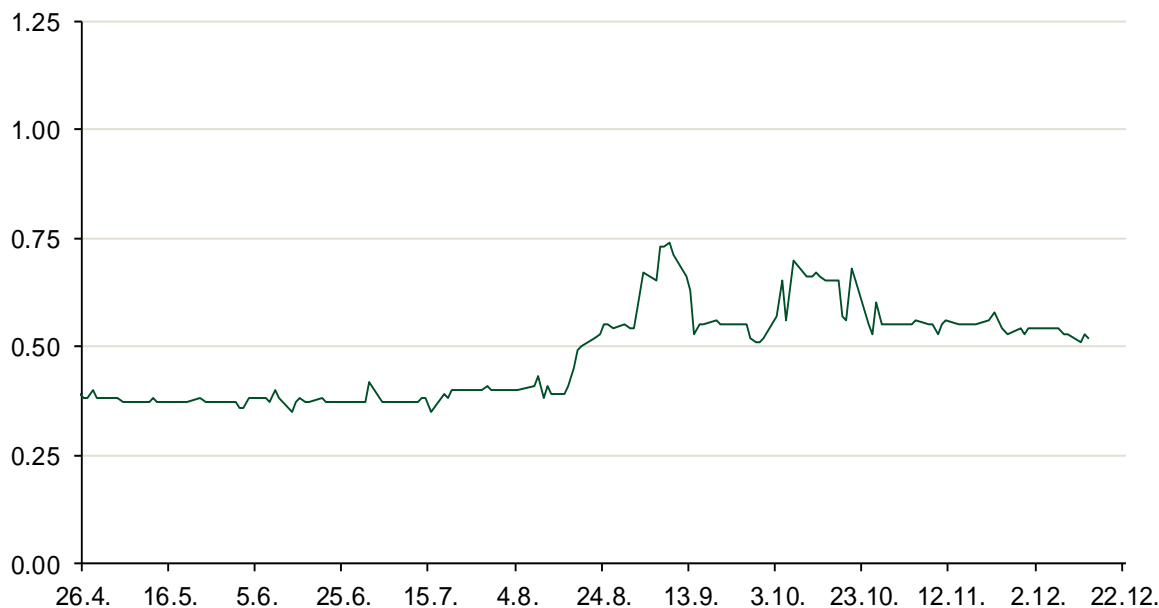
Referentne kamatne stope na dan					Vrijednost udjela fondova	
Opis	14.12.2016			13.12.2016		
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	Fond	
O/N	0.437	-0.790	-	0.52	PBZ Novčani fond	143,4564 HRK
1W	0.67317	-0.796	-0.381	0.55	PBZ Euro novčani	139,3442 EUR
2W			-0.373	0.59	PBZ Dollar	132,4839 USD
1M	0.70389	-0.817	-0.371	0.70	PBZ Short term bond	102,2432 HRK
3M	0.96344	-0.737	-0.316	0.85	PBZ Bond	130,8093 EUR
6M	1.29822	-0.670	-0.217	0.98	PBZ Conservative 10	111,2363 EUR
1Y	1.654	-0.500	-0.082	1.28	PBZ Flexible 30	101,3051 EUR
					PBZ Global	15,5008 EUR
					PBZ Equity	11,6610 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdavanja	Dat. Dospjeća
364	HRK	0.65	1068	08.12.2016	07.12.2017
364	EUR/VK	0.17	29	27.10.2016	26.10.2017
455	EUR	0.70	1500	11.08.2016	09.11.2017

	Kamatni sw apovi		
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0.2200	1.2160	-0.6925
2 Y	-0.1630	1.5110	-0.6110
3 Y	-0.1101	1.7590	-0.5300
4 Y	0.0020	1.9520	-0.4413
5 Y	0.1315	2.0980	-0.3040
6 Y	0.2665	2.2100	-0.1810
7 Y	0.4018	2.2990	-0.0690
8 Y	0.5386	2.3720	0.0360
9 Y	0.6655	2.4310	0.1290
10 Y	0.7803	2.4810	0.2120

PBZ Referente kamate						
HRK	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0.00	0.10	0.20	0.30	0.50	
Ask	0.50	0.60	0.70	0.80	1.00	
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	111.70	112.40	1.31	1.08
RHMF-O-203E	6.500%	05.03.2020	115.85	116.55	1.43	1.23
RHMF-O-227E	6.500%	22.07.2022	119.90	120.60	2.65	2.53
RHMF-O-247E	5.750%	10.07.2024	118.00	118.70	3.06	2.97
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-172A	4.750%	08.02.2017	100.60	100.80	0.41	-1.00
RHMF-O-17BA	6.250%	25.11.2017	105.05	105.55	0.81	0.29
RHMF-O-187A	5.250%	10.07.2018	106.20	106.70	1.22	0.91
RHMF-O-203A	6.750%	05.03.2020	115.30	116.30	1.82	1.50
RHMF-O-217A	2.750%	08.07.2021	102.10	103.10	2.26	2.03
RHMF-O-257A	4.500%	09.07.2025	110.70	111.70	3.07	2.93
RHMF-O-26CA	4.250%	14.12.2026	110.00	111.00	3.08	2.96

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	96.49	0.37
Francuska	94.40	0.84
Austrija	101.12	0.63
Italija	94.44	1.87
Španjolska	98.35	1.48
Portugal	92.31	3.85
Češka	104.39	0.53
Grčka	77.51	7.09
Slovenija	136.27	1.01

Eurobonds Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6.250%	27.04.2017	101.50	102.00	1.97	0.59
CROATIA EUR 2018	5.875%	09.07.2018	108.40	108.90	0.44	0.14
CROATIA USD 2019	6.750%	05.11.2019	108.30	108.80	3.68	3.51
CROATIA USD 2020	6.625%	14.07.2020	108.40	108.90	4.07	3.93
CROATIA USD 2021	6.375%	24.03.2021	108.55	109.05	4.16	4.04
CROATIA EUR 2022	3.875%	30.05.2022	107.10	107.60	2.46	2.37
CROATIA USD 2023	5.5%	04.04.2023.	105.10	105.60	4.56	4.47
CROATIA USD 2024	6.000%	26.01.2024	108.10	108.60	4.65	4.57
CROATIA EUR 2025	3.000%	11.03.2025	99.90	100.40	3.01	2.94

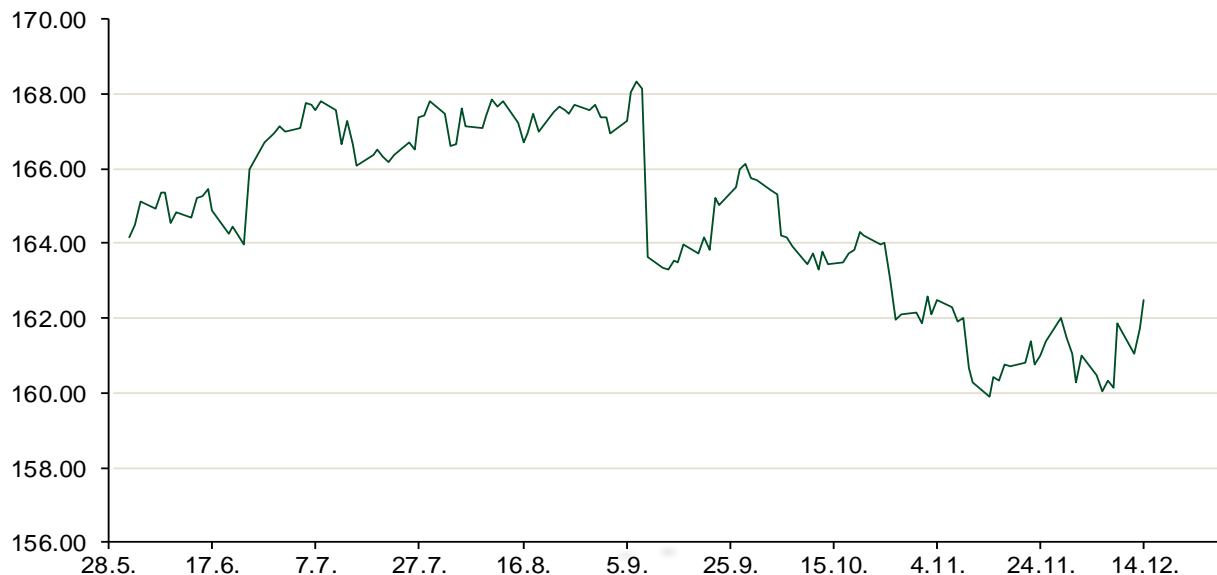
CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	59	142	215
Italija	79	124	156
Spain	30	55	78

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9.125%	10.10.2020	103.60	104.60	7.80	7.44
AGROKOR 2019	9.875%	01.05.2019	103.20	104.20	8.35	7.89
ZG. HOLDING 2023 HRK	3.875%	15.07.2023	102.75	103.75	3.40	3.23
HEP USD	6.000%	09.11.2017	103.00	104.50	2.56	0.91
HEP USD	5.875%	23.10.2022	106.00	107.00	4.69	4.50

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

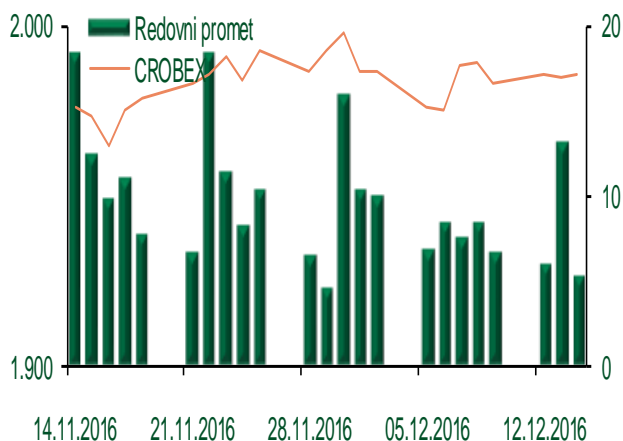
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 14.12.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	24.342,98
Redovni promet ('000 HRK)	5.247,49
Prijavljeni promet ('000 HRK)	19.095,49
OTC promet ('000 HRK)	208.409,83
Vrijednost CROBEX indeksa	1.985,74
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,04%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	17,53%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.156,17
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,02%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	16,87%

Izvor: Zagrebačka burza

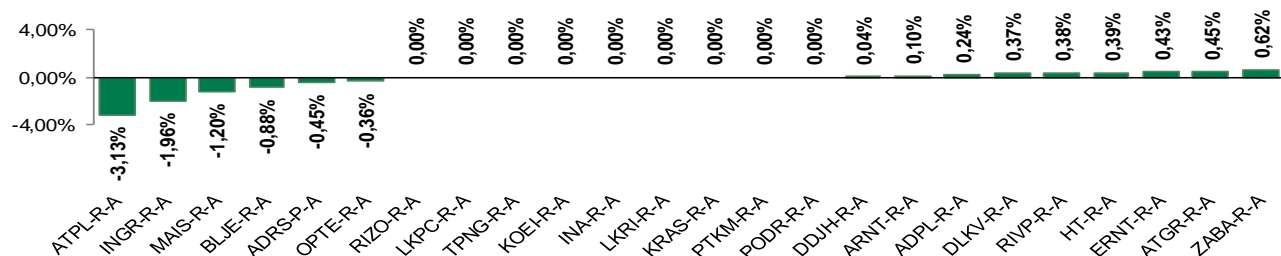
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 14.12.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	172,00	0,39%	19,11%	765,84	14.084,83
TUHO-R-A	TURISTHOTEL d.d.	2.900,00	1,05%	11,54%	681,50	1.144,79
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	34,10	0,38%	41,67%	659,04	4.297,54
AUHR-R-A	Auto Hrvatska d.d.	860,00	1,78%	91,11%	431,10	569,10
LRH-R-A	Liburnia Riviera hoteli d.d.	3.545,00	0,97%	-10,25%	425,82	1.072,86

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 14.12.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	719,46	-0,85%	11,70%
BELEXline	1.578,42	-0,68%	14,34%
SBI TOP	711,11	0,88%	2,16%
SASX-10	680,62	-0,10%	-2,64%
BIRS	566,43	0,69%	-14,05%
MONEX 20	10.993,92	0,04%	-9,35%
MBI-10	2.175,64	0,00%	18,68%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 14.12.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6949,19	-0,28%	11,32%
DAX 30	11244,84	-0,35%	4,67%
CAC 40	4769,24	-0,72%	2,85%
DJIA	19792,53	-0,60%	13,59%
NASDAQ	5436,67	-0,50%	8,57%
S&P 500	2253,28	-0,81%	10,24%
NIKKEI 225	19273,79	+0,10%	1,26%

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.