

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

01. prosinac 2016.

- Interval trgovanja u današnjem danu u okviru 7,51-7,56
- Dolar na putu prema najvećem mjesečnom dobitku prema jenu
- Jačanje dolara prema euru
- Jačanje prinosa na američke državne obveznice
- Cijene nafte iznad 50 dolara
- Nastavak rasta europskih burzovnih indeksa

Pregled deviznog tržišta

	Spot rates	
	BID	ASK
EURUSD	1,0617	1,0619
EURCHF	1,0778	1,0780
EURGBP	0,8468	0,8472
EURJPY	121,14	121,18
GBPUSD	1,2535	1,2536
USDJPY	114,1	114,11
GOLD	1172,21	1172,98
BRENT	47,29	47,31

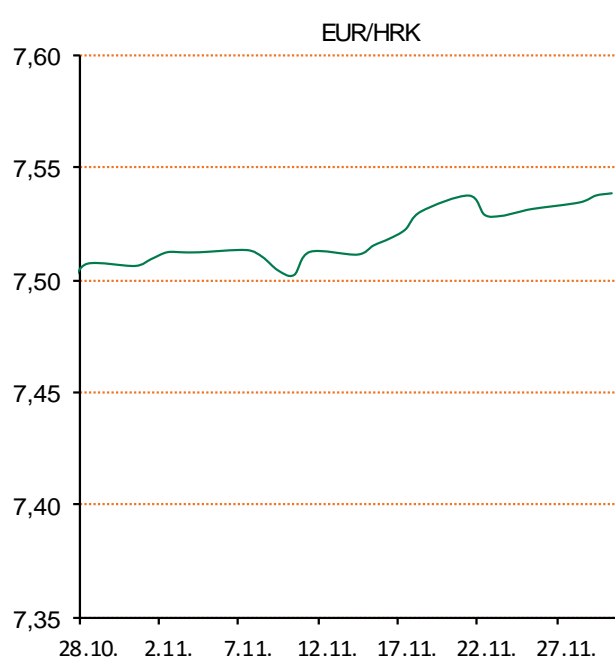
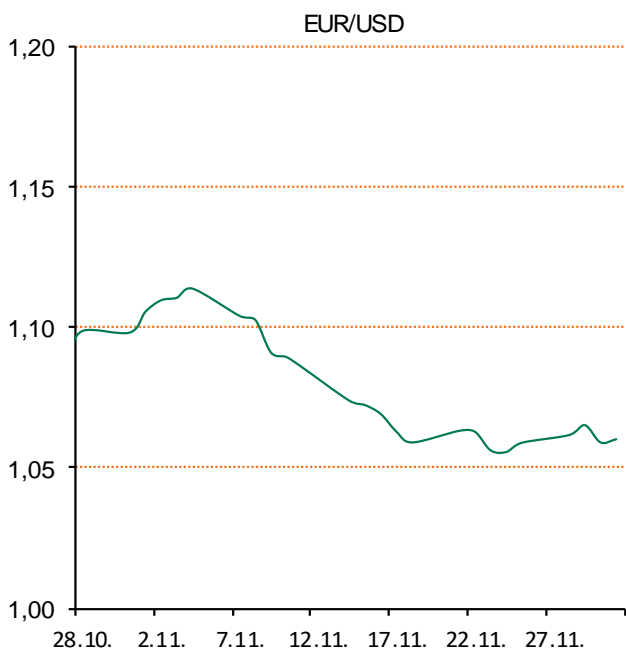
	Forward points EUR/HRK	
	BID	ASK
O/N	0,7	2,3
T/N	2,1	6,9
1W	4	16
2W	12	38
1M	40	107
3M	140	289
6M	189	606
12M	419	1219

	Interest rate swap EUR	
	BID	ASK
1Y	-0,2	-0,19
2Y	-0,165	-0,155
3Y	-0,1232	-0,0732
4Y	-0,017	-0,009
5Y	0,089	0,097
7Y	0,338	0,349
9Y	0,58	0,59
10Y	0,6683	0,7183

	Cross-rates PBZ	
	BID	ASK
EURHRK	7,5100	7,5600
USDHRK	7,0722	7,1207
CHFHRK	6,9666	7,0143
GBPHRK	8,8645	8,9277
JPYHRK	6,1974	6,2407
AUDHRK	5,2349	5,2709
CADHRK	5,2757	5,3131
NOKHRK	0,8346	0,8406
DKKHRK	1,0093	1,0161
SEKHRK	0,7660	0,7715
HUFHRK	2,4020	2,4194
PLNHRK	1,6879	1,7003
CZKHRK	0,2777	0,2796

Jučerašnji dan otvorili smo na tržištu kotacijom EURHRK 7,535-7,540. Dan je protekao mirno te nije bilo većih oscilacija, pa smo tržište zatvorili na istoj razini kako smo i otvorili. Ključni indeksi Zagrebačke burze trgovanje su drugi dan zaredom zaključili porastom. Crobex je uvećan za 0,27 posto, dok je Crobex10 porastao za 0,25 posto. Ukupni redovni promet na ZSE iznosio je 17,6 milijuna kuna od čega se 4,6 milijuna odnosi na promet obveznicama. Interval trgovanja u današnjem danu vidimo u okviru 7,51-7,56.

Dolar je u srijedu blago ojačao prema košarici valuta na međunarodnim tržištima i kreće se prema najvećem mjesečnom dobitku prema jenu u posljednjih sedam godina, a prema euru u godinu dana. Dolar je ojačao prema jenu oko 0,3 posto na 112,78 jena u uvjetima ponovnog jačanja prinosa na američke državne obveznice. Prema euru je ojačao za blagih 0,1 posto te se njime trgovalo po 1,0641 dolara. Od početka studenog dolar je ojačao skoro osam posto prema jenu od 2009. godine. Dolar je prema očekivanjima poduprt većom fiskalnom potrošnjom kako je obećao novi predsjednik Donald Trump, kao i jačanjem inflacije i rastom kamatnih stopa. U utorku je dodatnu podršku pružila i vijest o poboljšanoj procjeni rasta BDP-a. Cijene nafte u srijedu su porasle iznad razine od 50 dolara nakon što su s okupljanja vodećih proizvođača u Beču stigle vijesti da bi proizvodnja mogla biti smanjena više nego što se očekivalo. Na londonskom je tržištu cijena barela nafte tako iznosila 50,21 dolar, dok je na američkom tržištu iznosila 48,86 dolara.



Kamo za vikend: Zvuci božićnih zvončica, mirisi medenjaka, kuhanog vina i raznih oblizeka,... Ma dovoljno je samo da se prepustite uživanju! Zagreb u adventsko vrijeme nudi pregršt događaja i manifestacija koje će zadovoljiti ukus i najzahtjevnijih posjetitelja. Zabava, dobra klopa, jedinstveni događaji, umjetnost, ali i istinski blagdanski ugođaj čekaju vas na ulicama glavnoga grada. Nemojte čekati Djeda Božićnjaka pokraj kamina, pronađite ga u gradu. Obavezno ulažite svoje čizmice prije polaska, jer čeka vas pregršt ugodnih iznenađenja i glazbeni program uz koji je dobra čagica neizostavna! Priprema, pozor... Advent u Zagrebu!

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			30.11.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,43422	-0,784	-	0,54	
1W	0,46044	-0,795	-0,380	0,58	
2W			-0,374	0,61	
1M	0,61672	-0,799	-0,372	0,70	
3M	0,93067	-0,749	-0,314	0,87	
6M	1,29267	-0,680	-0,219	0,99	
1Y	1,64067	-0,512	-0,080	1,28	

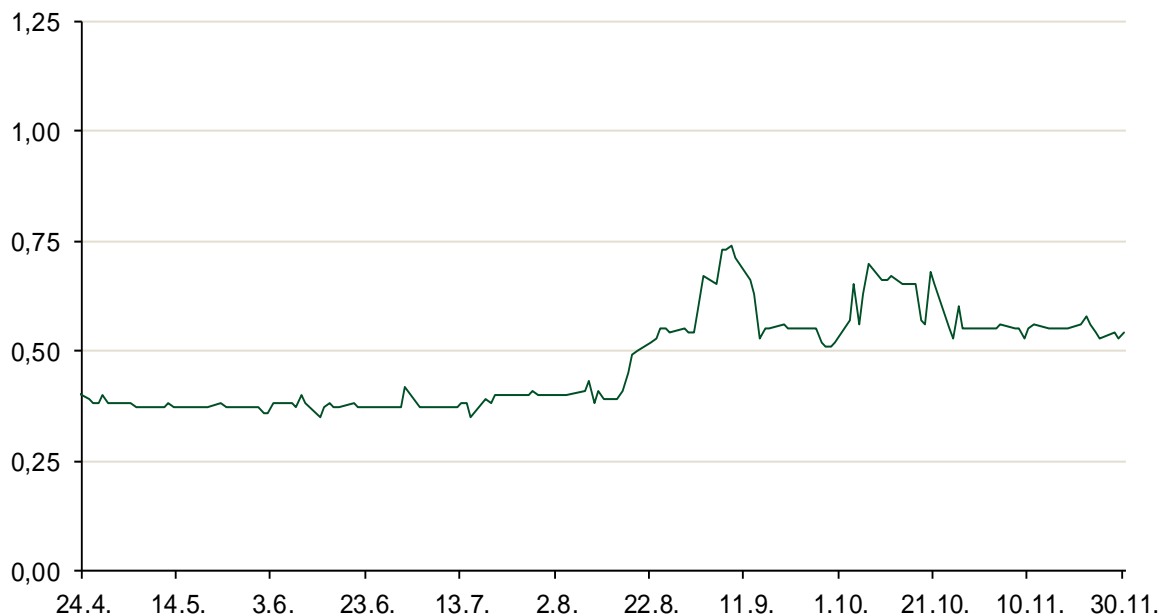
Vrijednost udjela fondova		29.11.2016
Fond		
PBZ Novčani fond		143,4494 HRK
PBZ Euro novčani		139,3414 EUR
PBZ Dollar		132,4051 USD
PBZ Short term bond		102,3065 HRK
PBZ Bond		130,5675 EUR
PBZ Conservative 10		111,0109 EUR
PBZ Flexible 30		100,3028 EUR
PBZ Global		15,2609 EUR
PBZ Equity		11,6027 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdavanja	Dat. Dospijeaća
364	HRK	0,80	1200	27.10.2016	26.10.2017
364	EUR/VK	0,17	29,00	27.10.2016	26.10.2017
455	EUR	0,70	1.500,00	11.08.2016	09.11.2017

	Kamatni sw apovi		
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0,2200	1,1070	-0,7300
2 Y	-0,1700	1,3270	-0,6580
3 Y	-0,1200	1,5280	-0,5700
4 Y	-0,0290	1,6950	-0,4750
5 Y	0,0700	1,8280	-0,3580
6 Y	0,2072	1,9380	-0,2520
7 Y	0,3370	2,0290	-0,1410
8 Y	0,4575	2,1050	-0,0430
9 Y	0,5780	2,1680	0,0440
10 Y	0,6690	2,2210	0,1230

PBZ Referente kamate						
HRK	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	
Ask	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	
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	111,90	112,60	1,30	1,07
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	116,15	116,85	1,40	1,20
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	119,85	120,55	2,68	2,56
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	117,90	118,60	3,09	2,99
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	100,70	100,90	0,77	-0,34
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	105,10	105,60	0,97	0,47
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,25	106,75	1,28	0,98
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	116,10	117,10	1,64	1,33
RHMF-O-217A	2,750%	08.07.2021	102,00	103,00	2,29	2,06
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	110,70	111,70	3,07	2,94
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	109,70	110,70	3,12	3,00

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	97,35	0,28
Francuska	95,15	0,76
Austrija	101,88	0,55
Italija	93,43	1,99
Španjolska	97,59	1,56
Portugal	93,41	3,70
Češka	104,26	0,54
Grčka	81,03	6,48
Slovenija	136,38	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	101,60	102,10	2,13	0,88
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	108,40	108,90	0,56	0,26
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	108,40	108,90	3,68	3,51
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	108,60	109,10	4,04	3,90
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	108,65	109,15	4,16	4,03
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	106,75	107,25	2,54	2,44
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023	105,10	105,60	4,56	4,47
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	108,20	108,70	4,64	4,56
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	99,60	100,10	3,05	2,98

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	63	151	228
Italija	99	145	180
Spain	37	64	88

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	103,45	104,45	7,86	7,51
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	102,95	103,95	8,49	8,03
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	2,70	1,11
HEP USD	5,875%	23.10.2022	106,00	107,00	4,69	4,51

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

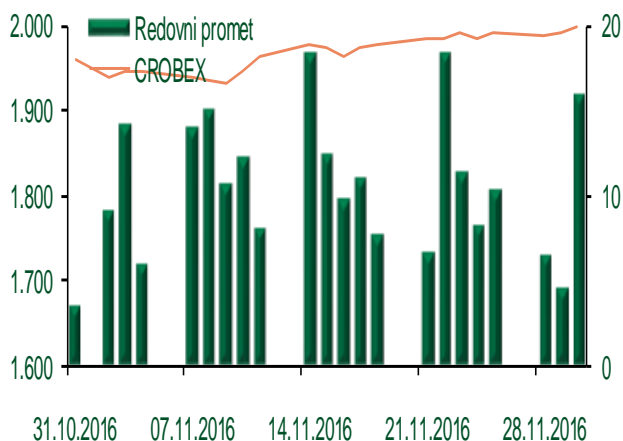
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 30.11.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	15.938,57
Redovni promet ('000 HRK)	15.938,57
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	3.498,50
Vrijednost CROBEX indeksa	1.997,81
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,27%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	18,24%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.157,97
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,25%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	17,05%

Izvor: Zagrebačka burza

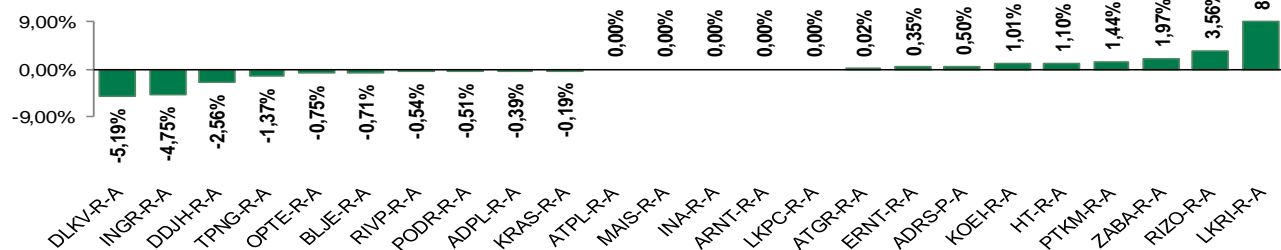
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 30.11.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	165,30	1,10%	14,47%	1.778,87	13.536,17
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	34,75	-0,54%	44,37%	1.676,21	4.379,46
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	462,30	0,50%	26,66%	1.565,84	3.136,29
KOEI-R-A	Končar elektroindustrija d.d.	685,00	1,01%	2,55%	945,24	1.761,90
ATGR-R-A	Atlantic grupa d.d.	885,20	0,02%	6,28%	928,24	2.951,52

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 30.11.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	694,63	0,35%	7,85%
BELEXline	1.531,84	0,25%	10,97%
SBI TOP	690,72	-0,45%	-0,77%
SASX-10	693,91	0,07%	-0,73%
BIRS	563,44	-0,10%	-14,50%
MONEX 20	10.908,95	1,08%	-10,05%
MBI-10	2.206,82	-1,24%	20,38%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 30.11.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6783,79	+0,17%	8,67%
DAX 30	10640,3	+0,19%	-0,96%
CAC 40	4578,34	+0,59%	-1,27%
DJIA	19123,58	+0,01%	9,75%
NASDAQ	5323,68	-1,05%	6,32%
S&P 500	2198,81	-0,27%	7,58%
NIKKEI 225	18513,12	+1,12%	-2,74%

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.