

## Dnevni izvještaj financijskih tržišta

### 06. prosinac 2016.

- u ponedjeljak blagi aprecijacijski pritisak na kunu
- pad CROBEX-a
- euro u ponedjeljak nadoknadio većinu gubitka
- EURUSD bio na najnižoj razini od ožujka 2015. godine – 1,0505
- EURUSD trenutno na razini 1,078
- USDJPY na razini 114,14
- cijena nafte na razini od 55 dolara
- porast svjetskih burzovnih indeksa

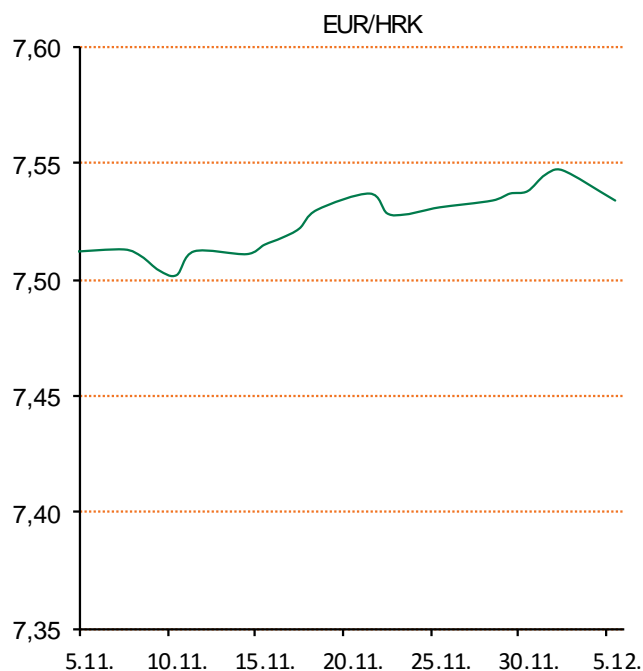
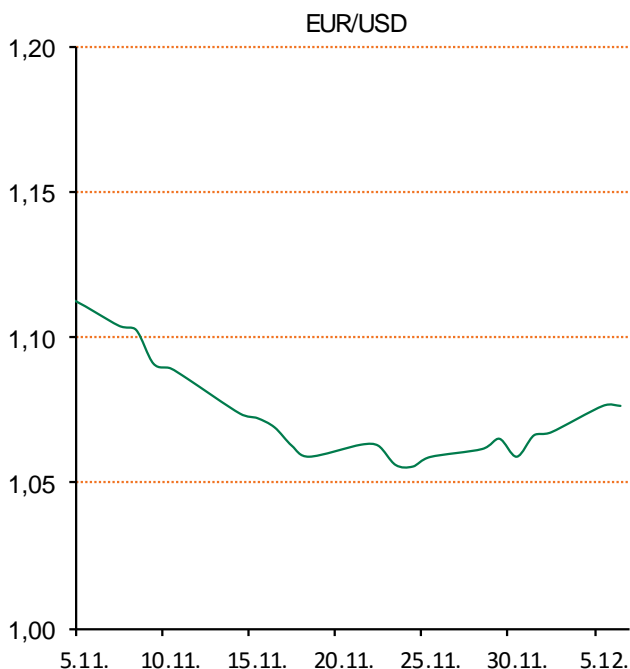
# Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,0777	1,0778	O/N	0,2	2	1Y	-0,21	-0,18
EURCHF	1,0836	1,0839	T/N	0,2	2	2Y	-0,158	-0,153
EURGBP	0,8448	0,8449	1W	3	15	3Y	-0,107	-0,077
EURJPY	122,74	122,77	2W	6	32	4Y	-0,017	0,013
GBPUSD	1,2756	1,2759	1M	34	91	5Y	0,095	0,125
USDJPY	113,87	113,9	3M	139	305	7Y	0,3541	0,3741
GOLD	1171,95	1172,09	6M	170	606	9Y	0,605	0,613
BRENT	52,81	52,83	12M	380	1257	10Y	0,7115	0,7195

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,5100	7,5600
USDHRK	6,9679	7,0149
CHFHRK	6,9287	6,9767
GBPHRK	8,8886	8,9489
JPYHRK	6,1171	6,1594
AUDHRK	5,1800	5,2149
CADHRK	5,2517	5,2886
NOKHRK	0,8339	0,8398
DKKHRK	1,0095	1,0163
SEKHRK	0,7642	0,7696
HUFHRK	2,3917	2,4089
PLNHRK	1,6664	1,6781
CZKHRK	0,2773	0,2797

Dobro jutro. Ponedjeljak je na domaćem deviznom tržištu donio aprecijacijski pritisak na domaću valutu u odnosu na euro. Dan smo otvorili s kotacijom EURHRK 7,543 i zaključili s kotacijom 7,531. Ključni indeksi Zagrebačke burze trgovanje su zaključili padom. CROBEX je pao 0,54% na 1.975,54 boda. CROBEX10 je pao 0,66% na 1.147,08 boda. Ukupni redovni promet na ZSE-u iznosio je 7,6 milijuna kuna.

Euro je u ponedjeljak na međunarodnim deviznim tržištima brzo nadoknadio veliku većinu gubitaka zabilježenih u prekonoćnom trgovanju nakon što je talijanski premijer Matteo Renzi najavio ostavku nakon poraza na referendumu o ustavnim promjenama. Euro je u azijskom trgovanju u jednom trenutku skliznuo čak 1,4% prema dolaru, na 1,0505 dolara, najnižu razinu od ožujka 2015. godine. Ubrzo se međutim euro stabilizirao, vrativši gotovo većinu gubitaka, pa se njime trgovalo po 1,0650 dolara, što znači da je oslabio svega 0,1% o u usporedbi sa zatvaranjem u petak. Dolarov indeks, koji mjeri vrijednost američke prema košarici valuta, ojačao je pak blagih 0,2%. Prema jenu je pritom ojačao 0,55% na 114,14 jena. Cijena nafte u ponedjeljak na svjetskim tržištima po prvi put u 16 mjeseci premašila je razinu od 55 dolara po barelu, što je posljedica raširenog optimizma trgovaca o smanjivanju prekomjerne ponude nakon što je OPEC u prošlu srijedu donio odluku o smanjenju proizvodnje. Na londonskom tržištu cijena barela porasla je za 62 centa u odnosu na prethodno zatvaranje i iznosila je 55,08 dolara. Na američkom tržištu cijena barela porasla je za 54 centa, na 52,22 dolara.



Film Office Christmas Party - Radnja filma prati management kompanije koji, kako bi se izbjeglo zatvaranje ureda, pokušava napraviti najbolju božićnu zabavu ikada i na taj način privući potencijalnog klijenta i završili posao koji će njihovu kompaniju podići na noge. Zabava naravno ubrzo krene neočekivanim tijekom.

# Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			05.12.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,43478	-0,774	-	0,54	
1W	0,461	-0,793	-0,380	0,56	
2W			-0,373	0,61	
1M	0,64667	-0,836	-0,373	0,70	
3M	0,94639	-0,747	-0,313	0,87	
6M	1,29156	-0,676	-0,218	0,99	
1Y	1,64456	-0,506	-0,078	1,28	

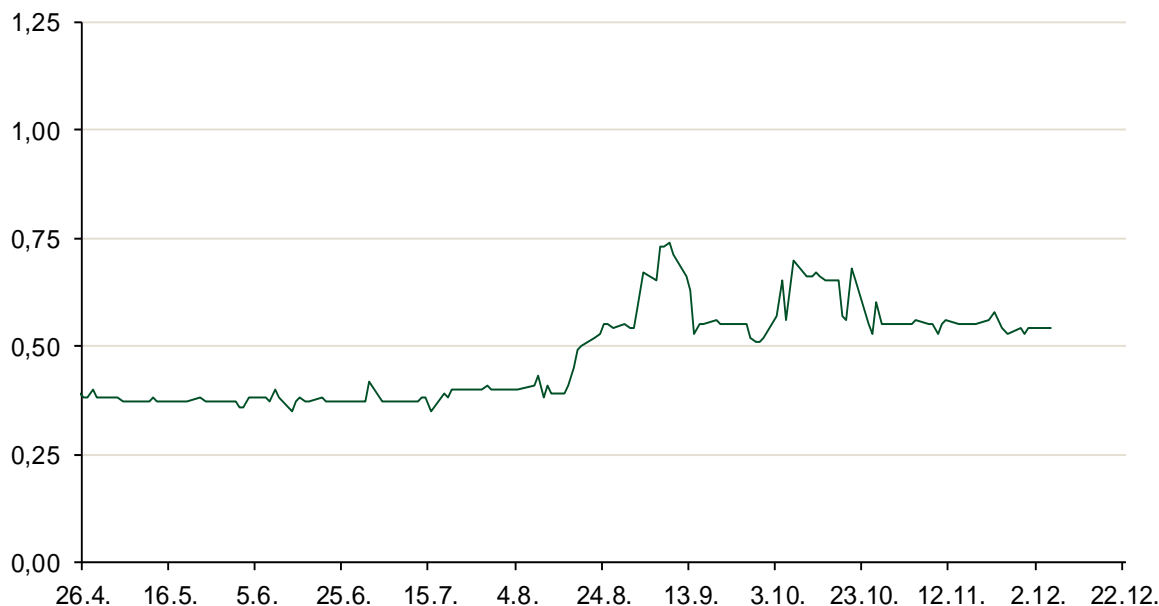
Vrijednost udjela fondova		02.12.2016
Fond		
PBZ Novčani fond		143,4514 HRK
PBZ Euro novčani		139,3441 EUR
PBZ Dollar		132,4411 USD
PBZ Short term bond		102,2584 HRK
PBZ Bond		130,5175 EUR
PBZ Conservative 10		110,8579 EUR
PBZ Flexible 30		100,2337 EUR
PBZ Global		15,2091 EUR
PBZ Equity		11,6318 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdavanja	Dat. Dospjeća
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	-0,2100	1,1200	-0,7150
2 Y	-0,1660	1,3390	-0,6750
3 Y	-0,1136	1,5390	-0,5792
4 Y	-0,0010	1,7010	-0,4667
5 Y	0,0970	1,8330	-0,3467
6 Y	0,2360	1,9440	-0,2292
7 Y	0,3665	2,0360	-0,1217
8 Y	0,4930	2,1120	-0,0050
9 Y	0,6140	2,1760	0,0910
10 Y	0,7180	2,2290	0,1650

PBZ Referente kamate						
HRK	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0,00	0,10	0,20	0,40	0,50	
Ask	0,50	0,60	0,70	0,90	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	111,80	112,50	1,32	1,09
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	115,95	116,65	1,44	1,24
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	119,90	120,60	2,66	2,54
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	117,80	118,50	3,10	3,01
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	100,65	100,85	0,87	-0,29
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	105,10	105,60	0,92	0,42
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,20	106,70	1,30	0,99
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	115,50	116,50	1,80	1,49
RHMF-O-217A	2,750%	08.07.2021	102,15	103,15	2,25	2,02
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	110,75	111,75	3,07	2,93
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	109,80	110,80	3,10	2,99

## Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	96,82	0,33
Francuska	95,03	0,77
Austrija	101,77	0,57
Italija	93,48	1,98
Španjolska	97,66	1,56
Portugal	93,55	3,68
Češka	104,06	0,56
Grčka	80,82	6,52
Slovenija	136,04	1,04

## 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	2,30	1,02
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	108,45	108,95	0,50	0,21
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	108,20	108,70	3,75	3,57
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	108,20	108,70	4,15	4,00
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	108,30	108,80	4,24	4,12
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	106,50	107,00	2,58	2,49
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023	104,90	105,40	4,60	4,51
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	107,65	108,15	4,72	4,64
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	99,65	100,15	3,05	2,98

## CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	63	152	230
Italija	96	139	173
Spain	37	64	86

## Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	103,60	104,60	7,81	7,45
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	103,20	104,20	8,37	7,91
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	2,67	1,07
HEP USD	5,875%	23.10.2022	106,00	107,00	4,69	4,50

## Bund futures



# Pregled dioničkog tržišta

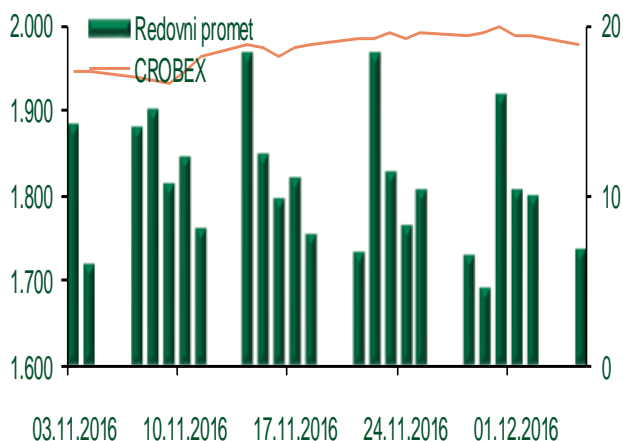
## Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 05.12.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	6.920,51
Redovni promet ('000 HRK)	6.920,51
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	144.515,84
<b>Vrijednost CROBEX indeksa</b>	<b>1.975,54</b>
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,54%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	16,92%
<b>Vrijednost CROBEX10 indeksa</b>	<b>1.147,08</b>
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,66%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	15,95%

Izvor: Zagrebačka burza

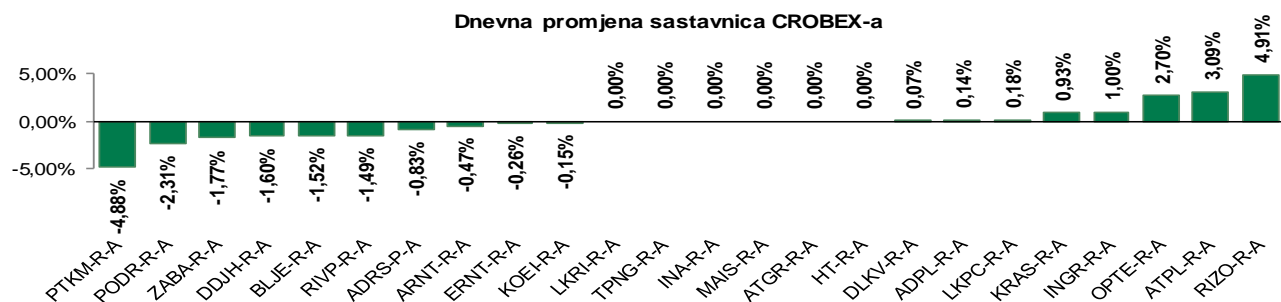
## Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



## Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 05.12.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	168,01	0,00%	16,35%	1.644,70	13.758,09
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	33,73	-1,49%	40,13%	1.231,72	4.250,91
LRHC-R-A	FTB TURIZAM d.d.	1.085,00	3,33%	8,50%	1.061,15	328,37
PODR-R-A	Podravka d.d.	371,20	-2,31%	11,13%	423,38	2.011,91
ZABA-R-A	Zagrebačka banka d.d.	51,00	-1,77%	37,91%	311,81	3.266,47

## Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



## Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 05.12.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	705,08	-0,18%	9,47%
BELEXline	1.545,55	-0,45%	11,96%
SBI TOP	703,18	1,50%	1,02%
SASX-10	686,78	0,13%	-1,75%
BIRS	562,16	0,00%	-14,69%
MONEX 20	11.052,23	0,50%	-8,87%
MBI-10	2.207,24	0,00%	20,40%

Izvor: službene stranice burzi regije

## Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 05.12.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6746,83	+0,24%	8,08%
DAX 30	10684,83	+1,63%	-0,54%
CAC 40	4574,32	+1,00%	-1,35%
DJIA	19216,24	+0,24%	10,28%
NASDAQ	5308,89	+1,01%	6,02%
S&P 500	2204,71	+0,58%	7,87%
NIKKEI 225	18360,54	+0,47%	-3,54%

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.