

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

14. prosinac 2016.

- EURHRK unutar 7,50 – 7,55
- Kuna blago ojačala na deviznom tržištu
- EUR/USD na 1,064
- CROBEX bez značajne promjene, svjetski burzovni indeksi u porastu

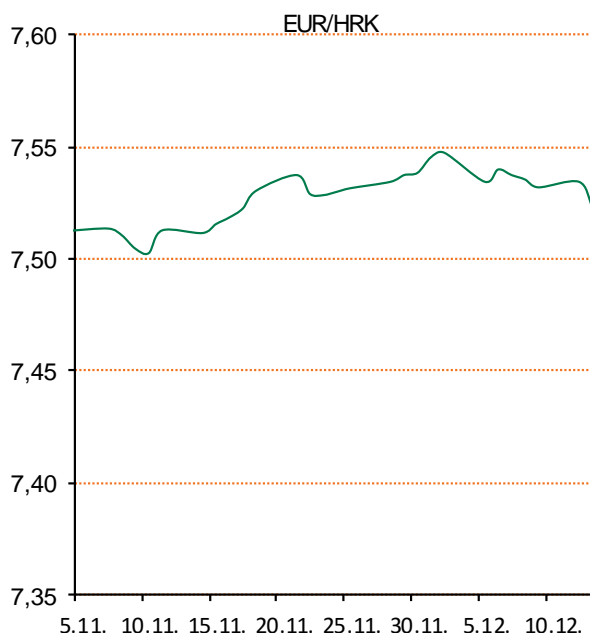
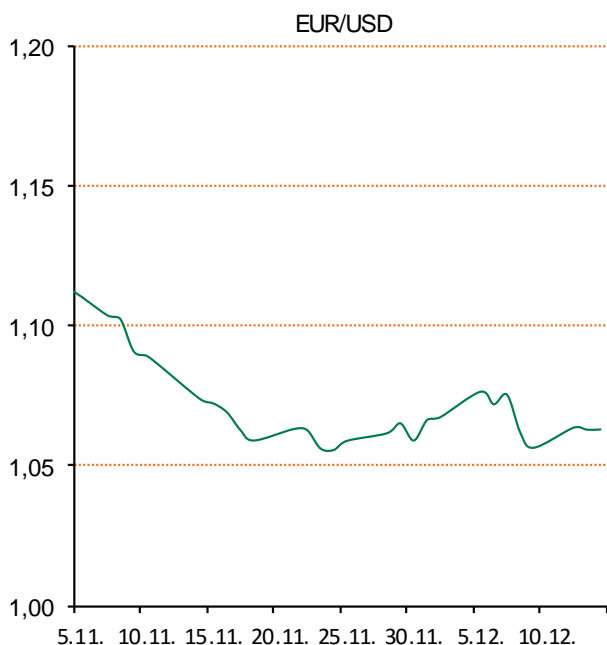
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,0640	1,0642	O/N	0,1	2	1Y	-0,21	-0,18
EURCHF	1,0760	1,0763	T/N	0,1	2	2Y	-0,18	-0,15
EURGBP	0,8397	0,8399	1W	1	14	3Y	-0,095	-0,087
EURJPY	122,36	122,37	2W	7	32	4Y	-0,0086	0,0114
GBPUSD	1,2666	1,267	1M	30	90	5Y	0,103	0,133
USDJPY	114,97	115,02	3M	120	285	7Y	0,38	0,39
GOLD	1162,60	1162,79	6M	151	587	9Y	0,639	0,648
BRENT	52,67	52,69	12M	304	1180	10Y	0,739	0,769

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,5000	7,5500
USDHRK	7,0475	7,0959
CHFHRK	6,9683	7,0167
GBPHRK	8,9296	8,9913
JPYHRK	6,1290	6,1703
AUDHRK	5,2850	5,3210
CADHRK	5,3717	5,4095
NOKHRK	0,8358	0,8417
DKKHRK	1,0086	1,0154
SEKHRK	0,7695	0,7749
HUFHRK	2,3869	2,4041
PLNHRK	1,6914	1,7041
CZKHRK	0,2774	0,2796

Utorak je na domaćem deviznom tržištu donio nastavak deprecijacijskih pritisaka na kunu u odnosu na jedinstvenu europsku valutu. Tečaj EUR/HRK odmah je na početku pao s razine 7,529 na 7,525 kuna za euro potaknut velikom ponudom za devizama prvenstveno od strane bankarskog sektora. Pred kraj dana tečaj je i dalje bio u silaznom trendu te smo zatvorili na 7,520 kuna za euro usljed povećanje ponude od strane tržišnih sudionika. Današnje trgovanje vidimo unutar intervala 7,50 – 7,55.

Na inozemnim deviznim tržištima nije bilo značajnijih pomaka što se tiče valutnog para EURUSD. ZEW indeks procjene trenutne situacije u Njemačkoj porastao je više od očekivanja u prosincu na 63,50. ZEW indeks poslovnih očekivanja zabilježio je stagnaciju u Njemačkoj, a na razini eurozone porastao je na 18,10. Američki indeks uvoznih cijena pao je u prosincu za 0,30 posto nakon rasta od 0,40 posto u prethodnom mjesecu, dok se predviđao pad za 0,40. Izvozne cijene su također pale za 0,10 posto, a očekivalo se smanjenje od 0,20 posto, nakon rasta od 0,20 posto. Tijekom narednih nekoliko dana u fokusu tržišta zasigurno će biti odluke glede podizanja referentne kamatne stope koje će biti donesene na današnjem sastanku FOMC-a, što će zasigurno usmjeriti daljni tijek kretanja američke valute.



Sport: U utorak navečer odigrane su prve dvije utakmice 16. kola Premiershipa. Nogometaši Evertona senzacionalno su okrenuli susret protiv Arsenala i na kraju pobijedili rezultatom 2-1, prekinuvši tako niz 'topnika' od 13 utakmica bez poraza. Aktualni prvak Engleske Leicester pao je na gostovanju kod Bournemoutha 1-0.

Pregled novčanog tržišta

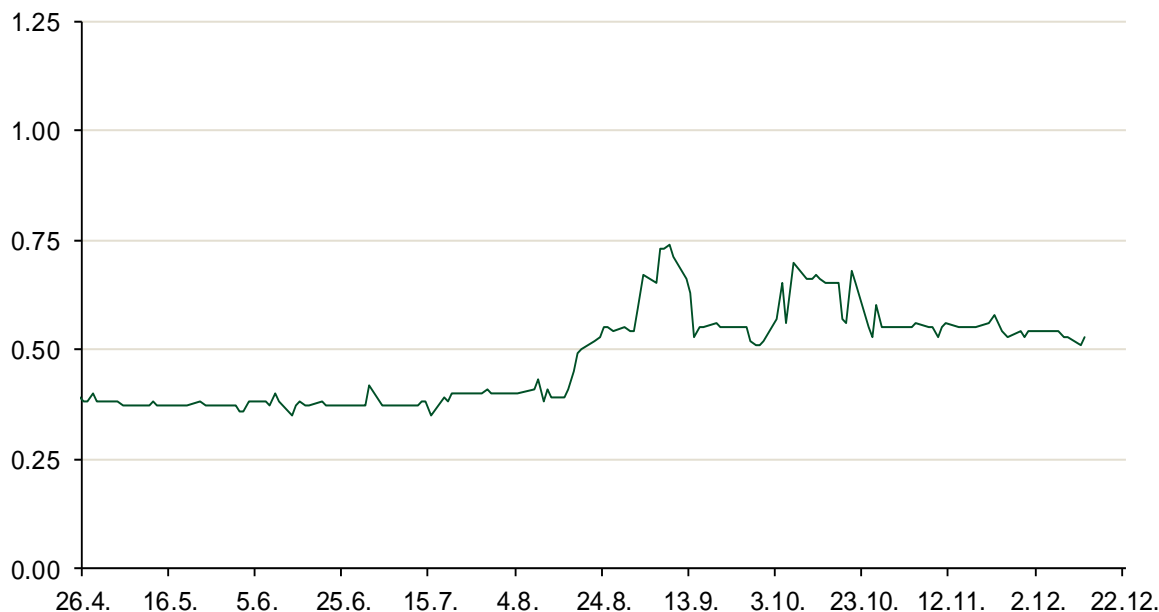
Referentne kamatne stope na dan 13.12.2016					Vrijednost udjela fondova 12.12.2016	
Opis	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	Fond	
O/N	0.437	-0.786	-	0.53	PBZ Novčani fond	143,4558 HRK
1W	0.64544	-0.795	-0.381	0.56	PBZ Euro novčani	139,3439 EUR
2W			-0.373	0.59	PBZ Dollar	132,4770 USD
1M	0.69472	-0.819	-0.371	0.70	PBZ Short term bond	102,3416 HRK
3M	0.95872	-0.737	-0.316	0.85	PBZ Bond	130,7554 EUR
6M	1.29878	-0.670	-0.218	0.98	PBZ Conservative 10	111,1794 EUR
1Y	1.65456	-0.500	-0.081	1.28	PBZ Flexible 30	101,1046 EUR
					PBZ Global	15,4605 EUR
					PBZ Equity	11,6331 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdavanja	Dat. Dospijeca
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	1.1470	-0.7125
2 Y	-0.1770	1.3720	-0.6250
3 Y	-0.1070	1.5800	-0.5420
4 Y	-0.0100	1.7510	-0.4310
5 Y	0.1110	1.8860	-0.3100
6 Y	0.2490	1.9990	-0.1890
7 Y	0.3760	2.0970	-0.0730
8 Y	0.5170	2.1760	0.0300
9 Y	0.6320	2.2420	0.1150
10 Y	0.7380	2.2990	0.2100

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	1.32	1.10
RHMF-O-203E	6.500%	05.03.2020	115.85	116.55	1.44	1.24
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	3.07	2.97
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-172A	4.750%	08.02.2017	100.60	100.80	0.65	-0.68
RHMF-O-17BA	6.250%	25.11.2017	105.05	105.55	0.86	0.34
RHMF-O-187A	5.250%	10.07.2018	106.20	106.70	1.24	0.94
RHMF-O-203A	6.750%	05.03.2020	115.30	116.30	1.83	1.52
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	96.74	0.34
Francuska	94.87	0.79
Austrija	101.50	0.59
Italija	94.29	1.89
Španjolska	98.42	1.47
Portugal	92.84	3.78
Češka	104.20	0.55
Grčka	79.59	6.73
Slovenija	136.57	0.98

Eurobonds Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6.250%	27.04.2017	101.45	101.95	2.20	0.85
CROATIA EUR 2018	5.875%	09.07.2018	108.40	108.90	0.46	0.16
CROATIA USD 2019	6.750%	05.11.2019	108.25	108.75	3.71	3.53
CROATIA USD 2020	6.625%	14.07.2020	108.40	108.90	4.08	3.93
CROATIA USD 2021	6.375%	24.03.2021	108.55	109.05	4.17	4.04
CROATIA EUR 2022	3.875%	30.05.2022	107.00	107.50	2.48	2.39
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

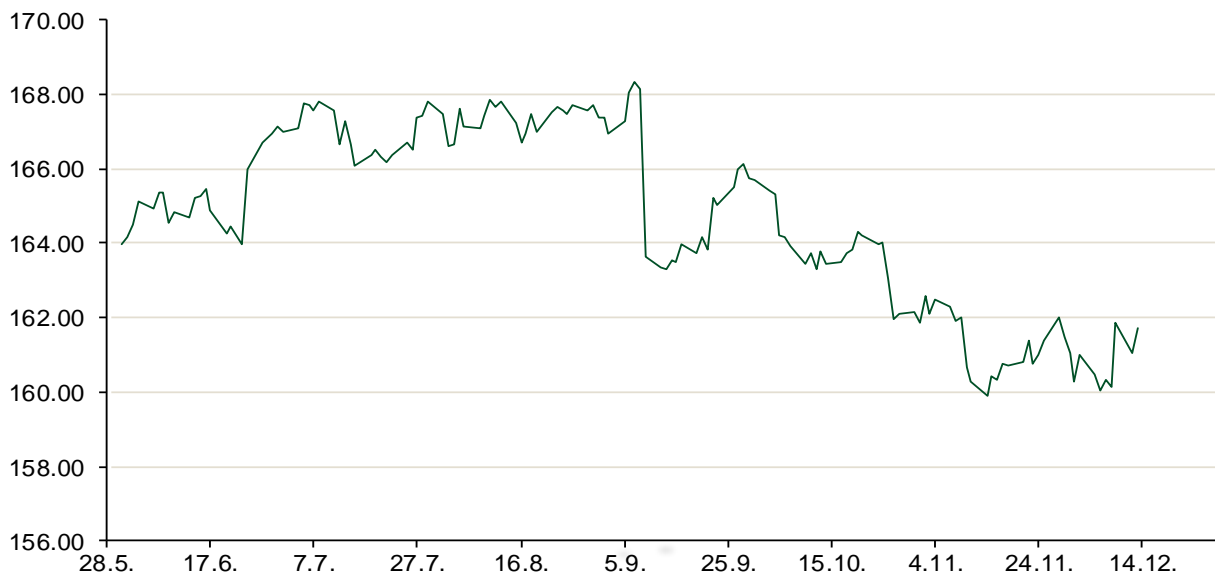
CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	60	144	218
Italija	81	126	158
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	2.59	0.95
HEP USD	5.875%	23.10.2022	106.00	107.00	4.69	4.50

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

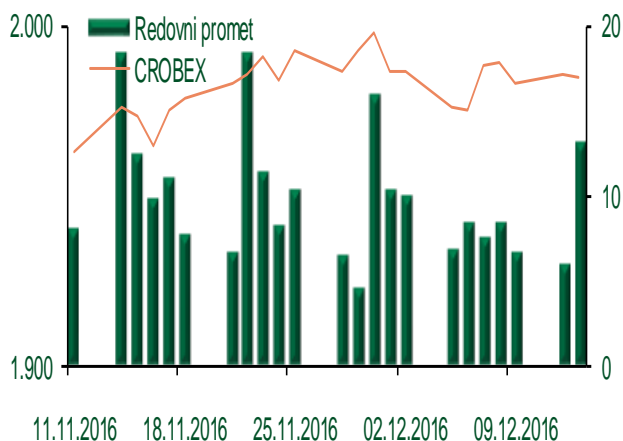
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 13.12.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	78.867,09
Redovni promet ('000 HRK)	13.167,09
Prijavljeni promet ('000 HRK)	65.700,00
OTC promet ('000 HRK)	3.072,00
Vrijednost CROBEX indeksa	1.984,90
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,05%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	17,48%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.155,92
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,25%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	16,84%

Izvor: Zagrebačka burza

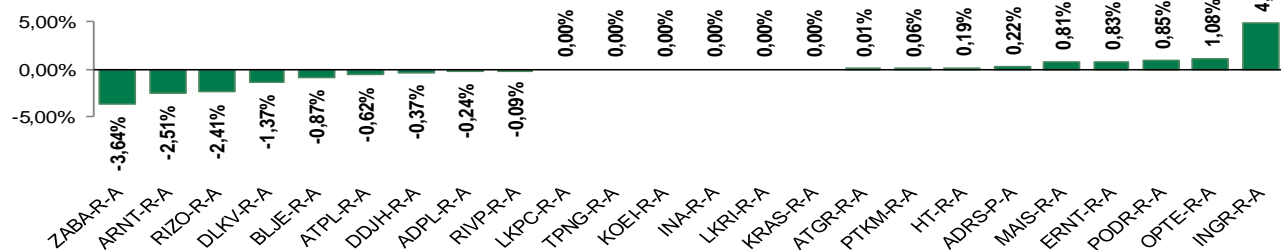
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 13.12.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
AUHR-R-A	Auto Hrvatska d.d.	845,00	-2,31%	87,78%	7.398,08	559,17
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	171,33	0,19%	18,65%	1.535,97	14.029,96
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	33,97	-0,09%	41,13%	1.487,95	4.281,16
BD62-R-A	Badel 1862 d.d.	20,03	-16,58%	-13,74%	581,67	15,06
PODR-R-A	Podravka d.d.	379,90	0,85%	13,74%	384,66	2.059,06

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 13.12.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	725,63	0,44%	12,66%
BELEXline	1.589,21	0,02%	15,13%
SBI TOP	704,90	0,19%	1,26%
SASX-10	681,33	0,10%	-2,53%
BIRS	562,53	0,23%	-14,64%
MONEX 20	10.989,27	-0,27%	-9,39%
MBI-10	2.183,11	0,00%	19,08%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 13.12.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6968,57	+1,13%	11,63%
DAX 30	11284,65	+0,84%	5,04%
CAC 40	4803,87	+0,91%	3,60%
DJIA	19911,21	+0,58%	14,27%
NASDAQ	5463,83	+0,95%	9,11%
S&P 500	2271,72	+0,65%	11,14%
NIKKEI 225	19253,61	+0,02%	1,16%

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.