

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

18. studeni 2016.

- nastavak deprecijacije kune
- „range” trgovanja 7,50 – 7,55
- u fokusu ulagača govor predsjednice Fed-a Yellen
- dolarov indeks skliznuo 0,2%
- prinosi na američke obveznice 2,199%
- cijena barela nafte iznad 47 dolara
- CROBEX i europski indeksi u porastu

Pregled deviznog tržišta

	Spot rates	
	BID	ASK
EURUSD	1,0588	1,0592
EURCHF	1,0710	1,0712
EURGBP	0,8534	0,8538
EURJPY	117,26	117,30
GBPUSD	1,241	1,2411
USDJPY	110,73	110,76
GOLD	1205,36	1205,53
BRENT	43,71	43,73

	Forward points EUR/HRK	
	BID	ASK
O/N	3,3	8,1
T/N	1,1	2,7
1W	7	21
2W	15	41
1M	42	97
3M	140	308
6M	196	631
12M	410	1285

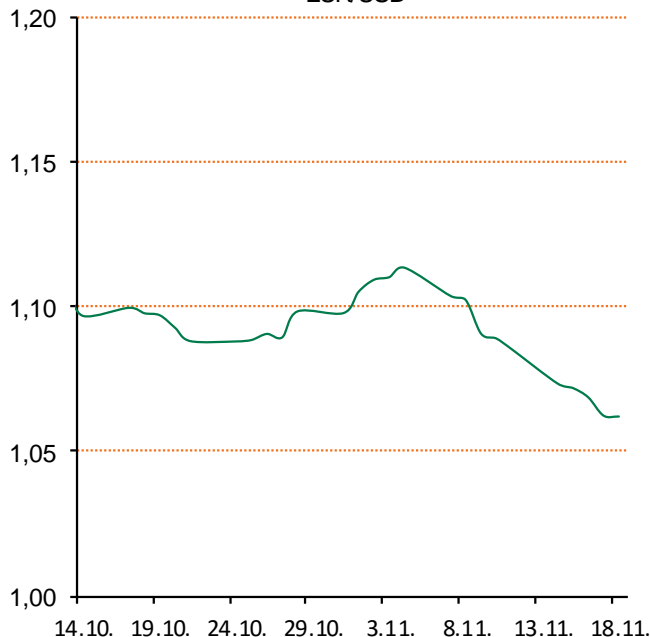
	Interest rate sw ap EUR	
	BID	ASK
1Y	-0,204	-0,184
2Y	-0,136	-0,13
3Y	-0,058	-0,048
4Y	0,027	0,057
5Y	0,15	0,156
7Y	0,371	0,401
9Y	0,6039	0,6239
10Y	0,708	0,718

	Cross-rates PBZ	
	BID	ASK
EURHRK	7,5000	7,5500
USDHRK	7,0808	7,1307
CHFHRK	7,0015	7,0495
GBPHRK	8,7843	8,8470
JPYHRK	6,3939	6,4387
AUDHRK	5,2250	5,2654
CADHRK	5,2254	5,2621
NOKHRK	0,8244	0,8302
DKKHRK	1,0081	1,0149
SEKHRK	0,7635	0,7687
HUFHRK	2,4164	2,4349
PLNHRK	1,6862	1,6982
CZKHRK	0,2772	0,2793

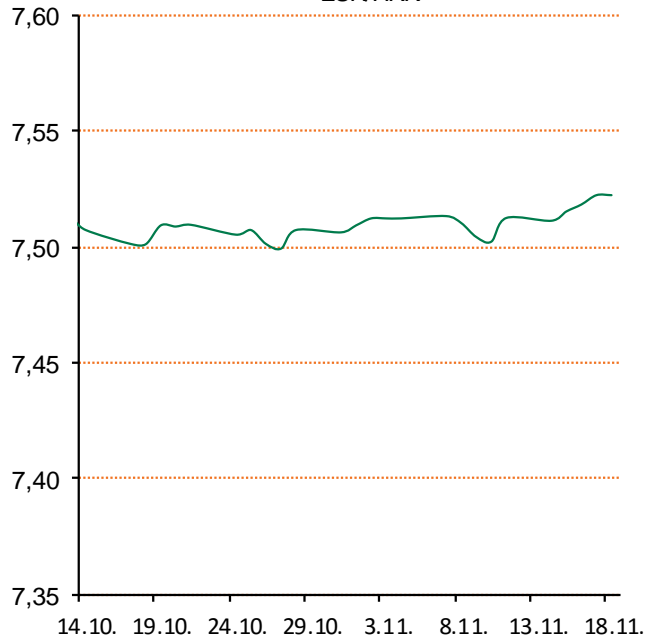
Dobro jutro. Četvrtak je na domaćem deviznom tržištu donio nastavak deprecijacijskih pritisaka na domaću valutu u odnosu na euro. Dan smo otvorili s kotacijom EURHRK 7,517 i zaključili s kotacijom 7,521. Ključni indeksi Zagrebačke burze trgovanje su nakon dva dana pada zaključili rastom. CROBEX je rastao 0,54% na 1.975,42 boda. CROBEX10 je rastao za 0,43% na 1.141,98 boda. Ukupni redovni promet na ZSE-u iznosio je gotovo 7,3 milijuna kuna. Najlikvidnija dionica je bila od HT-a.

U fokusu ulagača je govor predsjednice Feda Yellen pred odborom za gospodarstvo u američkom Kongresu, koji bi tržištima mogao dati nove smjernice u vezi budućih poteza američke središnje banke. Ulagači nagađaju da bi Yellen mogla iskazati zabrinutost u vezi uzleta dolara u proteklih tjedan dana koji je ujedno i na najvišim razinama u posljednjih 14 godina. Dolarov indeks, koji mjeri vrijednost američke prema ostalih šest najznačajnijih svjetskih valuta, skliznuo je oko 0,2%. EURUSD se trgovalo 1,0709 dolara, dok je prema jenu dolar stagnirao, na 109,03 jena. Prinosi na američke 10-godišnje državne obveznice trenutno iznose 2,199%, nakon što su ovih dana u jednom trenutku dosegli najvišu razinu u 10 mjeseci od 2,302%. Cijene nafte prekoračile su u četvrtak na međunarodnim tržištima razinu od 47 dolara budući da su očekivanja sporazuma Organizacije zemalja izvoznica nafte (OPEC) o ograničavanju proizvodnje nadjačala učestale naznake prekomjerne opskrbe, posebice u SAD-u. Na londonskom je tržištu cijena barela porasla 60 centi u odnosu na prethodno zatvaranje i iznosila je 47,23 dolara. Na američkom tržištu barelom se trgovalo po 50 centi višoj cijeni, od 46,07 dolara.

EUR/USD



EUR/HRK



Hrskave taco košarice s govedinom - Na malo ulja popržite luk(i komad) i na njega stavite govedinu(450g), posolite je i popaprite. Malo je zapecite te je podlijte s malo vode kako bi omekšala. Zagrijte pećnicu na 250 °C. U međuvremenu, mesu dodajte nasjeckanu rajčicu(3 komada) i papričice(3 zelene paprike), začinite ih s malo soli, papra i chillija. Kada je nadjev gotov, tortilje zagrijte u tosteru ili na tavi kako biste ih lakše savijali. Natrgajte ih i poslažite u kalup u obliku košarica. Svaku košaricu napunite nadjevom i posipajte cheddaromte završite svježimbosiljkom. Pecite oko 10 minuta.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			17.11.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,43289	-0,778	-	0,55	
1W	0,457	-0,788	-0,379	0,57	
2W			-0,373	0,62	
1M	0,55456	-0,786	-0,372	0,72	
3M	0,90872	-0,731	-0,312	0,88	
6M	1,27544	-0,663	-0,215	0,99	
1Y	1,61178	-0,484	-0,075	1,30	

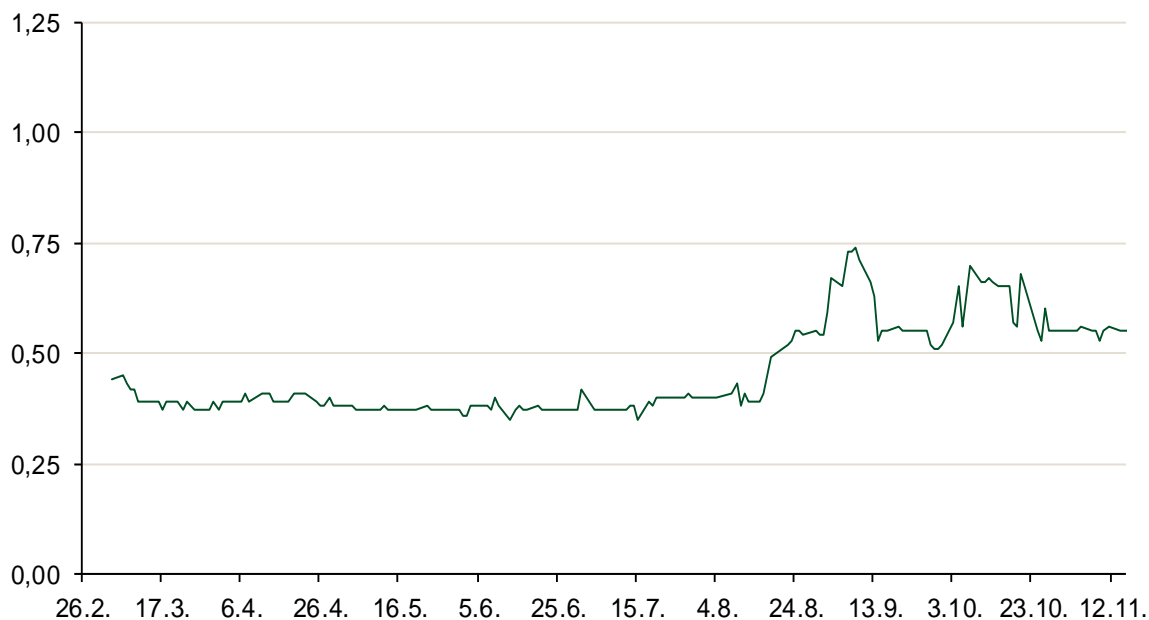
Vrijednost udjela fondova		16.11.2016
Fond		
PBZ Novčani fond		143,4421 HRK
PBZ Euro novčani		139,3400 EUR
PBZ Dollar		132,3284 USD
PBZ Short term bond		102,3048 HRK
PBZ Bond		130,2149 EUR
PBZ Conservative 10		110,6870 EUR
PBZ Flexible 30		100,5943 EUR
PBZ Global		15,0890 EUR
PBZ Equity		11,4633 EUR

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	1,0780	-0,7000
2 Y	-0,1450	1,2900	-0,6360
3 Y	-0,0560	1,4840	-0,5500
4 Y	0,0410	1,6450	-0,4450
5 Y	0,1515	1,7770	-0,3310
6 Y	0,2660	1,8900	-0,2240
7 Y	0,3860	1,9850	-0,1210
8 Y	0,5030	2,0610	-0,0260
9 Y	0,6130	2,1260	0,0600
10 Y	0,7110	2,1800	0,1350

PBZ Referente kamate						
HRK	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0,00	0,10	0,25	0,40	0,50	
Ask	0,50	0,60	0,75	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	1120,00	1120,70	-64,32	-64,34
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	116,54	117,24	1,34	1,14
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	119,70	120,40	2,72	2,60
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	117,80	118,50	3,11	3,02
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	100,80	101,00	0,95	0,03
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	105,10	105,60	1,15	0,67
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,25	106,75	1,37	1,07
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	115,70	116,70	1,80	1,49
RHMF-O-217A	2,750%	08.07.2021	102,10	103,10	2,27	2,04
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	110,50	111,50	3,10	2,97
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	109,50	110,50	3,14	3,02

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	96,92	0,32
Francuska	94,61	0,81
Austrija	101,49	0,60
Italija	91,89	2,17
Španjolska	96,68	1,66
Portugal	92,54	3,81
Češka	103,72	0,60
Grčka	76,08	7,31
Slovenija	135,16	1,14

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	2,70	1,55
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	108,85	109,35	0,41	0,12
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	108,35	108,85	3,74	3,57
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	108,80	109,30	4,00	3,86
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	108,70	109,20	4,16	4,04
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	105,00	105,50	2,88	2,78
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023	105,00	105,50	4,58	4,50
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	108,30	108,80	4,63	4,55
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	98,40	98,90	3,22	3,15

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	70	149	230
Italija	79	130	172
Spain	30	56	83

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	103,50	104,50	7,86	7,51
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	103,00	104,00	8,48	8,03
ZG. HOLDING 2023 HRK	3,875%	15.07.2023	102,50	103,50	3,45	3,28
HEP USD	6,000%	09.11.2017	103,00	104,50	2,82	1,29
HEP USD	5,875%	23.10.2022	106,00	107,00	4,70	4,51

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

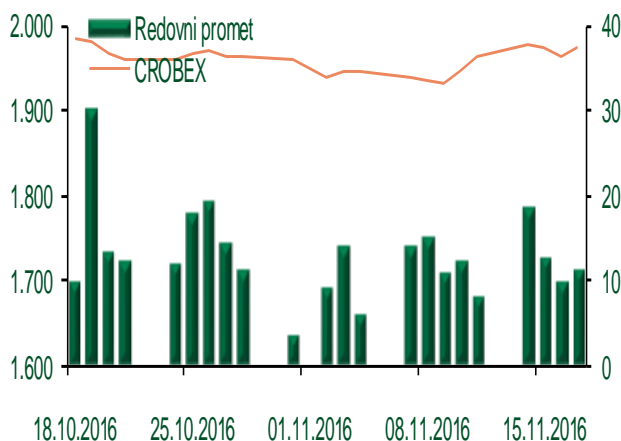
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 17.11.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	11.078,60
Redovni promet ('000 HRK)	11.078,60
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	486.208,82
Vrijednost CROBEX indeksa	1.975,42
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,54%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	16,91%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.141,98
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,43%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	15,44%

Izvor: Zagrebačka burza

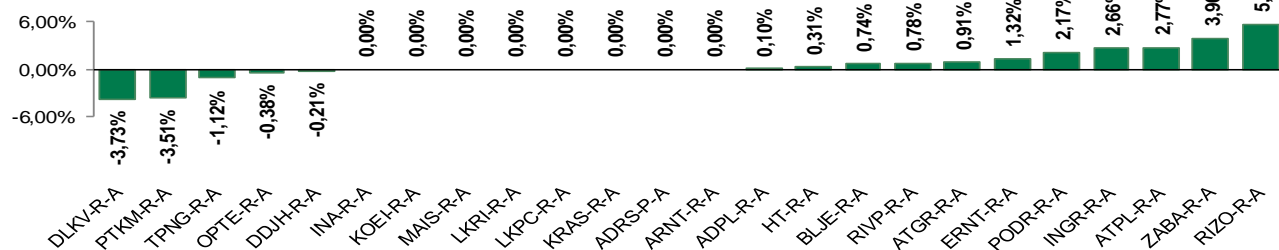
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 17.11.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	162,50	0,31%	12,53%	1.476,01	13.306,89
LRH-R-A	Liburnia Riviera hoteli d.d.	3.611,01	-1,07%	-8,58%	769,40	1.092,84
LEDO-R-A	Ledo d.d.	11.100,00	-0,89%	22,87%	499,70	2.443,89
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	33,66	0,78%	39,84%	491,60	4.242,09
ATGR-R-A	Atlantic grupa d.d.	880,00	0,91%	5,65%	471,14	2.934,18

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 17.11.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	662,71	0,30%	2,89%
BELEXline	1.486,69	0,09%	7,70%
SBI TOP	704,51	-1,22%	1,21%
SASX-10	696,66	0,00%	-0,34%
BIRS	561,35	-2,20%	-14,82%
MONEX 20	11.009,28	-0,01%	-9,22%
MBI-10	2.215,81	0,00%	20,87%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 17.11.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6794,71	+0,67%	8,85%
DAX 30	10685,54	+0,20%	-0,53%
CAC 40	4527,77	+0,59%	-2,36%
DJIA	18903,82	+0,19%	8,49%
NASDAQ	5333,97	+0,74%	6,52%
S&P 500	2187,12	+0,47%	7,01%
NIKKEI 225	17967,41	+0,59%	-5,60%

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.