

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

21. prosinac 2016.

- jučerašnji dan na domaćem terenu protekao u znaku stabilnijeg trgovanja
- današnji interval trgovanja za EURHRK vidimo unutar razina 7.51 – 7.56
- \$ dotaknuo svoj „high” u zadnjih 14 godina
- Yellen potvrdila poboljšanje na tržištu rada
- „range” kretanja EURUSD u okviru 1.0260 – 1.0520
- od današnjih važnijih podataka za dolar na rasporedu: MBA Mortgage Applications (13 h) i Existing Home Sales (16 h)
- CROBEX u blagom porastu

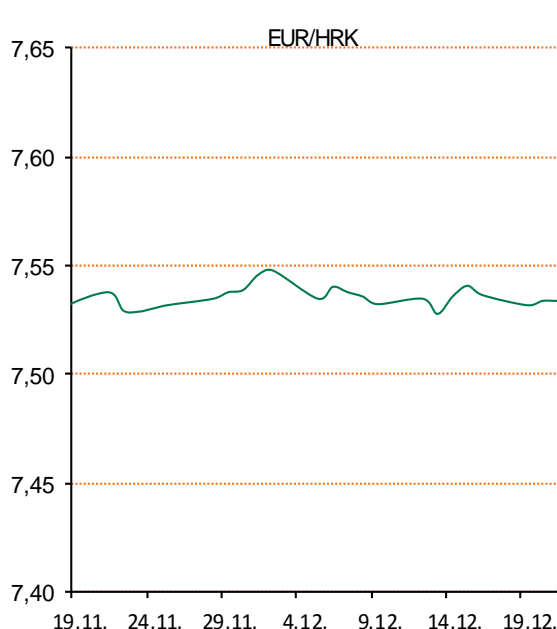
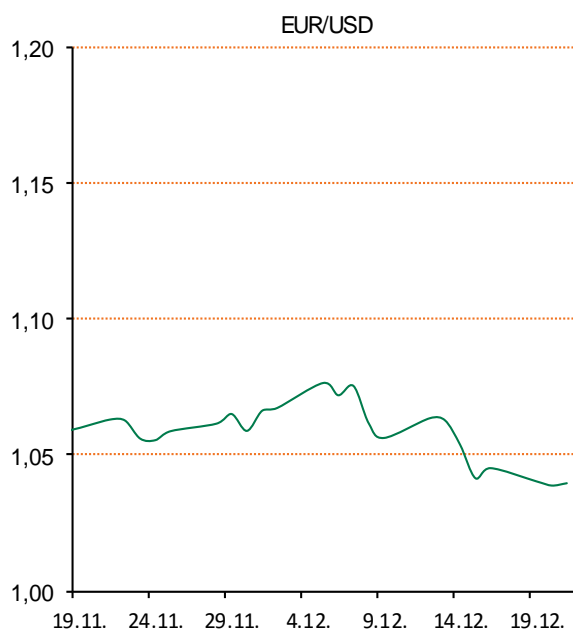
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,0403	1,0404	O/N	0,1	1,7	1Y	-0,21	-0,18
EURCHF	1,0694	1,0695	T/N	0,1	1,7	2Y	-0,17	-0,15
EURGBP	0,8421	0,8422	1W	0	13	3Y	-0,12	-0,08
EURJPY	122,34	122,37	2W	3	29	4Y	-0,02	0,01
GBPUSD	1,2353	1,2356	1M	21	78	5Y	0,09	0,12
USDJPY	117,61	117,64	3M	82	250	7Y	0,35	0,37
GOLD	1135,00	1135,17	6M	114	552	9Y	0,59	0,61
BRENT	54,60	54,62	12M	305	1184	10Y	0,69	0,73

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,5100	7,5600
USDHRK	7,2184	7,2671
CHFHRK	7,0220	7,0694
GBPHRK	8,9171	8,9776
JPYHRK	6,1371	6,1795
AUDHRK	5,2334	5,2687
CADHRK	5,3994	5,4373
NOKHRK	0,8311	0,8371
DKKHRK	1,0101	1,0169
SEKHRK	0,7724	0,7779
HUFHRK	2,4156	2,4336
PLNHRK	1,7036	1,7158
CZKHRK	0,2777	0,2800

Na domaćem deviznom tržištu zabilježili smo stabilno trgovanje bez velikih promjena, tečaj EUR/HRK se kretao između 7,530 na 7,540 kuna za euro. Ponuda i potražnja za devizama na međubankarskom tržištu su bile međusobno uravnotežene, dok je kod korporativnih klijenata prevladavao veći interes za kupnjom deviza. Današnje trgovanje vidimo unutar intervala 7,51-7,56.

Američki dolar je jučer dostigao novi najvišu razinu u zadnjih 14 godina zahvaljujući pozitivnim komentarima predsjednice FED-a, Janet Yelen, koji su potvrdili očekivanja tržišta da će kamatne stope sljedeće godine biti povećane bržim tempom. Yelen je jučer izjavila da je tržište rada SAD-a poboljšalo najstabilnije u zadnjih deset godina, što ukazuje da će doći i do povećanja plaća. Valutni par EUR/USD u takvim okolnostima je pao na 1,0368, no nakon toga se vratio na razine iznad 1,04 dolara za euro.



Sport: Bivši hrvatski izbornik Niko Kovač nastavlja raditi sjajan posao u Eintrachtu iz Frankfurta. U 16. kolu Bundeslige njegova je momčad na svome terenu deklasirala Mainz s 3-0 i skočila na treće mjesto. Istina, u srijedu Kovačeve nogometaše mogu prestići Hoffenheim i Hertha, ali barem preko noći će Eintracht biti na visokom trećem mjestu koje izravno vodi u Ligu prvaka! Nakon tri utakmice bez pobjede, momčad iz Frankfurta se vratila na trijumfalnu stazu, a ove je sezone i dalje bez poraza na domaćem travnjaku.

Pregled novčanog tržišta

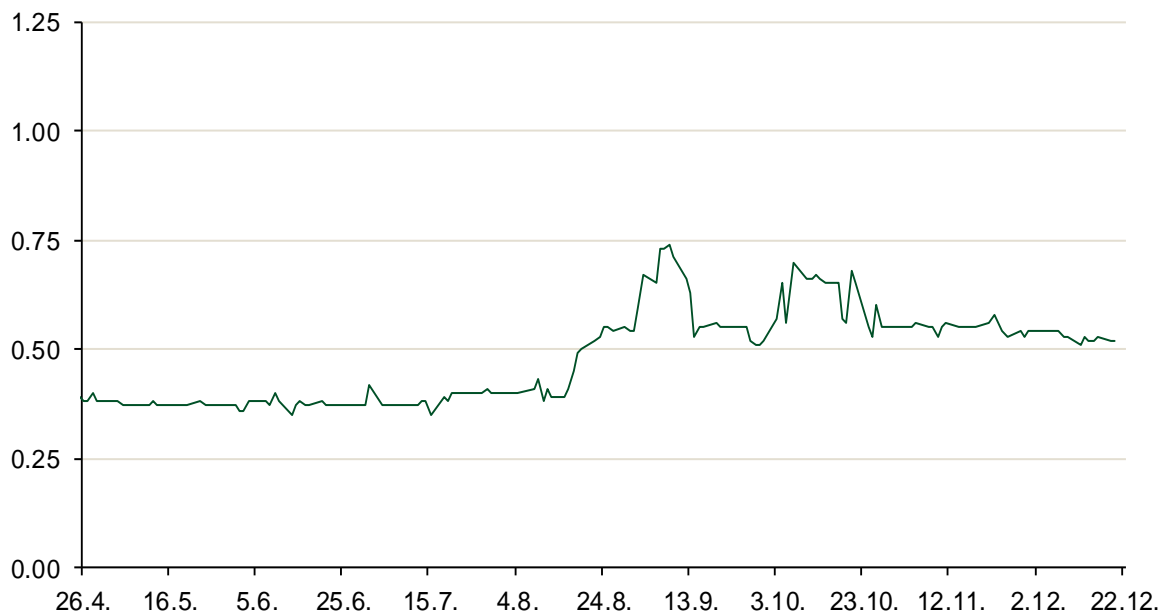
Referentne kamatne stope na dan 20.12.2016					Vrijednost udjela fondova 19.12.2016	
Opis	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	Fond	
O/N	0.68111	-0.790	-	0.52	PBZ Novčani fond	143,4591 HRK
1W	0.70306	-0.799	-0.379	0.53	PBZ Euro novčani	139,3436 EUR
2W			-0.371	0.58	PBZ Dollar	132,4980 USD
1M	0.744	-0.820	-0.371	0.68	PBZ Short term bond	102,2845 HRK
3M	0.99428	-0.739	-0.313	0.85	PBZ Bond	130,6927 EUR
6M	1.31767	-0.669	-0.218	0.98	PBZ Conservative 10	111,2501 EUR
1Y	1.69178	-0.504	-0.081	1.28	PBZ Flexible 30	101,3243 EUR
					PBZ Global	15,5386 EUR
					PBZ Equity	11,6113 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	1.2050	-0.6950
2 Y	-0.1610	1.4970	-0.6180
3 Y	-0.1100	1.7400	-0.5350
4 Y	-0.0113	1.9250	-0.4300
5 Y	0.1020	2.0670	-0.3050
6 Y	0.2190	2.1780	-0.1930
7 Y	0.3493	2.2680	-0.0800
8 Y	0.4763	2.3410	0.0220
9 Y	0.5943	2.4010	0.1120
10 Y	0.7003	2.4530	0.1930

PBZ Referente kamate						
HRK	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0.00	0.00	0.10	0.20	0.30	
Ask	0.50	0.50	0.60	0.70	0.80	
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	1.30	1.07
RHMF-O-203E	6.500%	05.03.2020	115.85	116.55	1.41	1.21
RHMF-O-227E	6.500%	22.07.2022	120.00	120.70	2.62	2.50
RHMF-O-247E	5.750%	10.07.2024	118.25	118.95	3.03	2.93
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-172A	4.750%	08.02.2017	100.55	100.75	0.43	-1.09
RHMF-O-17BA	6.250%	25.11.2017	105.00	105.50	0.80	0.28
RHMF-O-187A	5.250%	10.07.2018	106.15	106.65	1.23	0.92
RHMF-O-203A	6.750%	05.03.2020	115.25	116.25	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	110.80	111.80	3.05	2.92
RHMF-O-26CA	4.250%	14.12.2026	109.95	110.95	3.08	2.97

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	97.56	0.26
Francuska	95.61	0.71
Austrija	102.23	0.52
Italija	94.89	1.82
Španjolska	#ND	#ND
Portugal	#ND	3.71
Češka	104.68	0.50
Grčka	76.52	7.27
Slovenija	#ND	0.87

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	1.84	0.41
CROATIA EUR 2018	5.875%	09.07.2018	108.30	108.80	0.46	0.16
CROATIA USD 2019	6.750%	05.11.2019	108.30	108.80	3.67	3.50
CROATIA USD 2020	6.625%	14.07.2020	108.50	109.00	4.04	3.89
CROATIA USD 2021	6.375%	24.03.2021	108.60	109.10	4.15	4.02
CROATIA EUR 2022	3.875%	30.05.2022	107.10	107.60	2.46	2.37
CROATIA USD 2023	5.5%	04.04.2023	104.30	104.80	4.70	4.61
CROATIA USD 2024	6.000%	26.01.2024	107.70	108.20	4.71	4.63
CROATIA EUR 2025	3.000%	11.03.2025	100.20	100.70	2.97	2.90

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	60	144	207
Italija	76	125	162
Spain	27	53	78

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9.125%	10.10.2020	103.60	104.60	7.79	7.44
AGROKOR 2019	9.875%	01.05.2019	103.20	104.20	8.34	7.88
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	2.52	0.85
HEP USD	5.875%	23.10.2022	106.10	107.10	4.67	4.48

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

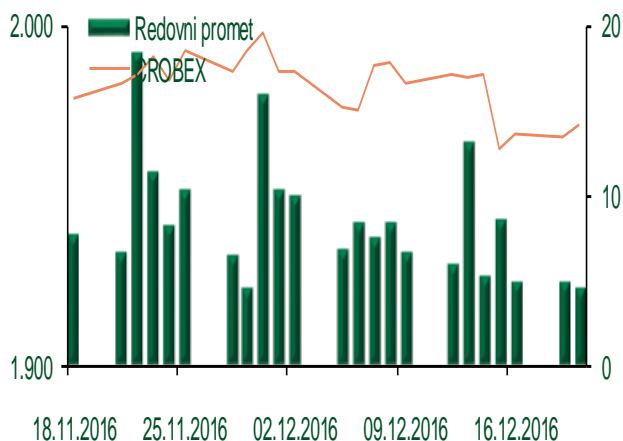
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 20.12.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	4.554,86
Redovni promet ('000 HRK)	4.554,86
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	67.692,98
Vrijednost CROBEX indeksa	1.970,48
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,17%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	16,62%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.152,53
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,01%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	16,50%

Izvor: Zagrebačka burza

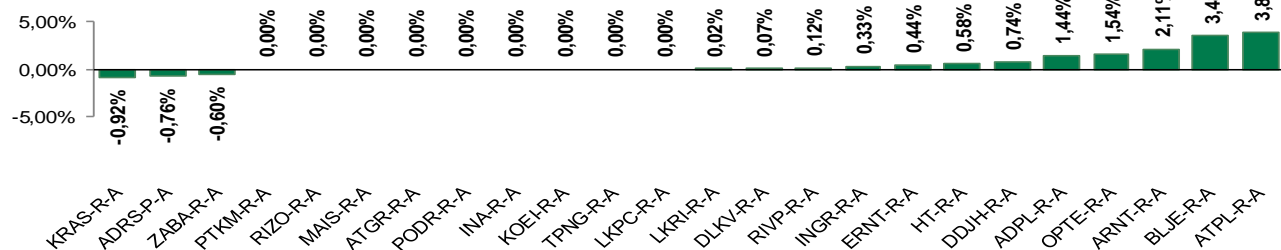
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 20.12.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	173,11	0,58%	19,88%	568,49	14.175,72
ZABA-R-A	Zagrebačka banka d.d.	51,69	-0,60%	39,78%	446,63	3.310,66
ZVZD-R-A	Zvijezda d.d.	4.923,99	3,66%	79,12%	281,23	493,66
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	453,00	-0,76%	24,11%	116,51	3.073,20
HUPZ-R-A	HUP Zagreb d.d.	2.670,00	2,69%	39,06%	109,10	1.323,25

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 20.12.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	716,91	-0,20%	11,30%
BELEXline	1.568,54	-0,14%	13,63%
SBI TOP	701,38	-0,36%	0,76%
SASX-10	662,12	0,03%	-5,28%
BIRS	566,70	-0,20%	-14,00%
MONEX 20	11.035,40	0,22%	-9,01%
MBI-10	2.121,78	0,00%	15,74%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 20.12.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7043,96	+0,38%	12,84%
DAX 30	11464,74	+0,33%	6,72%
CAC 40	4849,89	+0,56%	4,59%
DJIA	19974,62	+0,46%	14,63%
NASDAQ	5483,94	+0,49%	9,52%
S&P 500	2270,76	+0,36%	11,10%
NIKKEI 225	19444,49	-0,26%	2,16%

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.