

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

22. prosinac 2016.

- Interval trgovanja u današnjem danu u okviru 7,51-7,56
- Euro stabilan prema dolaru na međunarodnim tržištima
- Dolar blago ojačao prema jenu
- Fokus tržišta na talijanski financijski sektor
- Švedska kruna snažno ojačala
- Cijene nafte porasle prema 56 dolara
- Lagani pad svjetskih indeksa, CROBEX u porastu

Pregled deviznog tržišta

	Spot rates	
	BID	ASK
EURUSD	1,0443	1,0446
EURCHF	1,0707	1,0708
EURGBP	0,8458	0,8459
EURJPY	122,89	122,93
GBPUSD	1,2347	1,2351
USDJPY	117,65	117,7
GOLD	1131,43	1131,58
BRENT	52,70	52,72

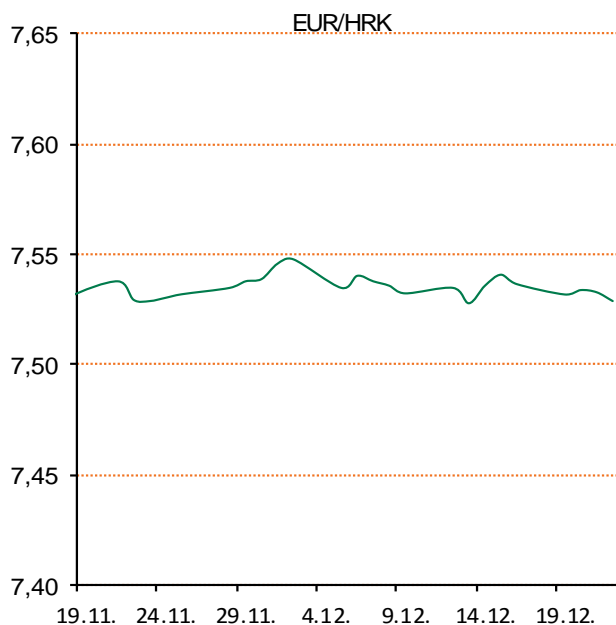
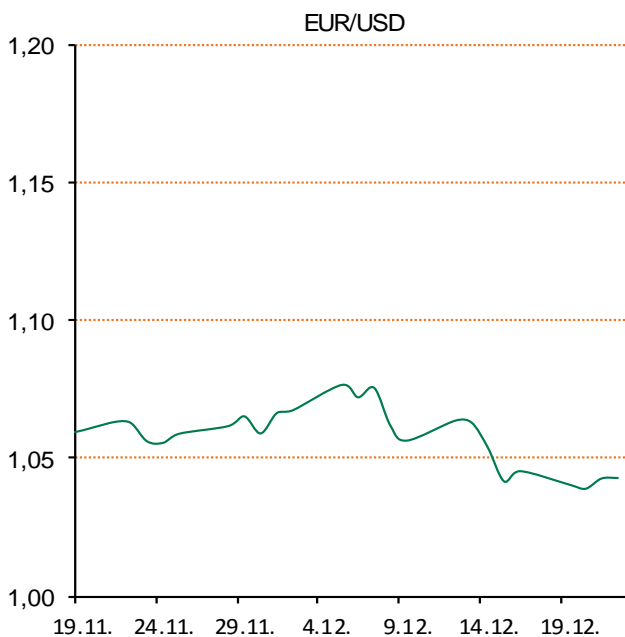
	Forward points EUR/HRK	
	BID	ASK
O/N	0,1	1,7
T/N	0,3	6,7
1W	0	13
2W	5	36
1M	21	75
3M	83	250
6M	114	552
12M	305	1180

	Interest rate swap EUR	
	BID	ASK
1Y	-0,21	-0,18
2Y	-0,164	-0,134
3Y	-0,092	-0,084
4Y	-0,02	0,01
5Y	0,091	0,122
7Y	0,348	0,357
9Y	0,581	0,611
10Y	0,686	0,716

	Cross-rates PBZ	
	BID	ASK
EURHRK	7,5100	7,5600
USDHRK	7,1894	7,2393
CHFHRK	7,0134	7,0608
GBPHRK	8,8781	8,9383
JPYHRK	6,1092	6,1518
AUDHRK	5,1926	5,2275
CADHRK	5,3482	5,3846
NOKHRK	0,8276	0,8335
DKKHRK	1,0102	1,0170
SEKHRK	0,7797	0,7853
HUFHRK	2,4184	2,4369
PLNHRK	1,7006	1,7135
CZKHRK	0,2776	0,2799

Jučerašnji dan otvorili smo na tržištu kotacijom EURHRK 7,531-7,536. Dan je protekao prilično mirno, letargično te nisu zabilježene veće oscilacije u tečaju pa smo tako završili na razini 7,530-7,535 za EURHRK. Ključni indeksi Zagrebačke burze trgovanje su zaključili porastom. Crobex je uvećan drugi dan zaredom za 0,71 posto, dok je Crobex10 porastao 1,05 posto. Ukupni redovni promet na ZSE iznosio je 14,8 milijuna kuna. Interval trgovanja u današnjem danu vidimo u okviru 7,51-7,56.

Euro se u srijedu stabilizirao prema dolaru na međunarodnim tržištima valuta pred božićne blagdane nakon što je talijanski parlament odobrio zaduživanje države radi potpore posrnutim bankama. Euro je oko podneva bio u plusu prema dolaru 0,2 posto i njime se trgovalo po 1,0405 dolara. Jučer je dosegao najnižu razinu u posljednjih 14 godina od 1,0352 dolara. S druge strane, dolar je blago ojačao prema jenu na 117,50 jena. Trgovanje je pred blagdane općenito mirnije, a fokus je trenutno usmjeren na talijanski financijski sektor. Među ostalim valutama jučer se izdvajala švedska kruna koja je snažno ojačala jer su trgovci skromno ublažavanje monetarne politike protumačili kao signal skorog gašenja programa kvantitativnog ublažavanja. Riskbank je zadržao ključne kamatne stope na minus 0,5 posto. Euro je u takvom okruženju oslabio 0,7 posto prema kruni došavši na razinu od 9,64 krune. Cijene nafte su u srijedu blago porasle na tržištima prema razini od 56 dolara. Na londonskom tržištu cijena barela bila je 55,67 dolara, dok se na američkom tržištu trgovalo po 53,60 dolara.



Kamo za vikend: Točno tri dana prije Božića, danas, održava se najelegantniji party Johann Francka. Ima li prikladnijeg trenutka za leptirku i tregere, bisernu ili dijamantnu ogrlicu, perje i šljokice i poljubac ispod grančice imele? Ima li prikladnijeg trenutka za božićnu ekstravaganzu? Danas vas očekuje Gatsby program, sazdan od akrobatskih točaka, mnogo vatre i možda jednog hula hopa. Za glazbu su zadušeni DJ-i a ulaz je slobodan svima koji se kostimiraju, dok onima nekostimiranima ulaz je 40 kuna.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			21.12.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0.68378	-0.792	-	0.52	
1W	0.705	-0.803	-0.379	0.53	
2W			-0.371	0.59	
1M	0.749	-0.818	-0.369	0.68	
3M	0.99622	-0.739	-0.315	0.85	
6M	1.32044	-0.669	-0.216	0.98	
1Y	1.69067	-0.504	-0.082	1.28	

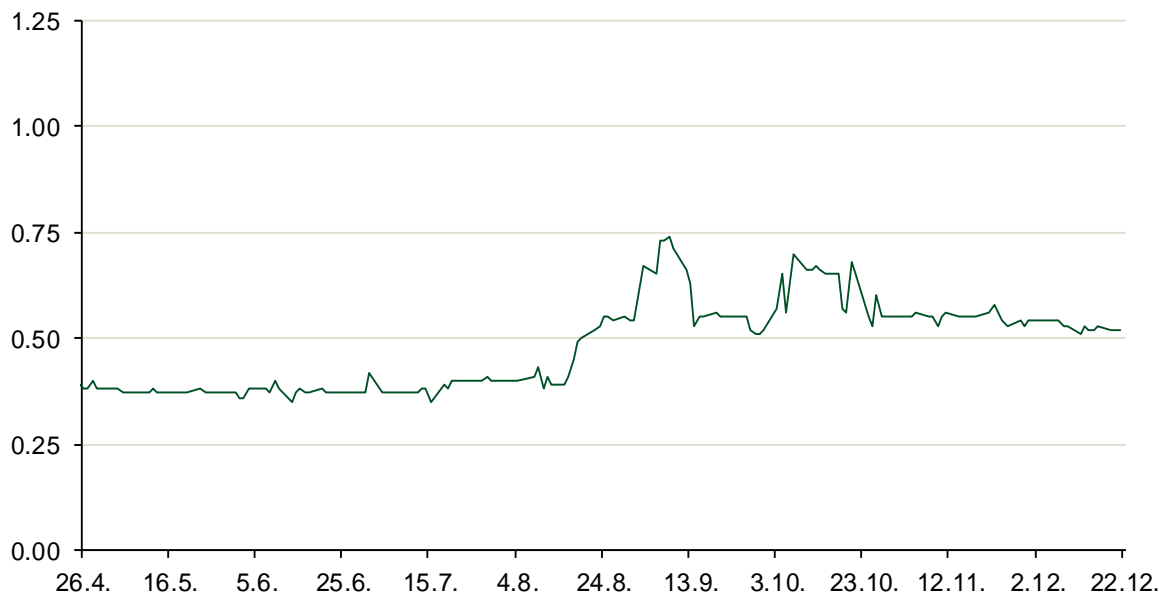
Vrijednost udjela fondova		20.12.2016
Fond		
PBZ Novčani fond		143,4597 HRK
PBZ Euro novčani		139,3439 EUR
PBZ Dollar		132,5022 USD
PBZ Short term bond		102,2634 HRK
PBZ Bond		130,9043 EUR
PBZ Conservative 10		111,3777 EUR
PBZ Flexibile 30		101,4054 EUR
PBZ Global		15,5872 EUR
PBZ Equity		11,5864 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financijska 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	-0.2100	1.2000	-0.7025
2 Y	-0.1560	1.4870	-0.6140
3 Y	-0.0960	1.7290	-0.5290
4 Y	-0.0090	1.9130	-0.4250
5 Y	0.0810	2.0540	-0.3050
6 Y	0.2020	2.1640	-0.1920
7 Y	0.3260	2.2530	-0.0790
8 Y	0.4530	2.3260	0.0200
9 Y	0.5710	2.3850	0.1130
10 Y	0.6800	2.4360	0.1850

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
Euro - Val. klauzula						
RHMF-O-19BA	5.375%	29.11.2019	111.70	112.40	1.29	1.06
RHMF-O-203E	6.500%	05.03.2020	115.85	116.55	1.40	1.20
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	3.02	2.93
HRK - Kunske						
RHMF-O-172A	4.750%	08.02.2017	100.55	100.75	0.15	-1.48
RHMF-O-17BA	6.250%	25.11.2017	105.00	105.50	0.75	0.23
RHMF-O-187A	5.250%	10.07.2018	106.15	106.65	1.21	0.89
RHMF-O-203A	6.750%	05.03.2020	115.25	116.25	1.81	1.49
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	2.96

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	97.77	0.24
Francuska	95.66	0.71
Austrija	102.63	0.48
Italija	94.77	1.84
Španjolska	99.07	1.40
Portugal	92.71	3.80
Češka	103.97	0.57
Grčka	76.95	7.20
Slovenija	137.56	0.88

Eurobonds Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
Republika Hrvatska						
CROATIA USD 2017	6.250%	27.04.2017	101.30	101.80	2.32	0.86
CROATIA EUR 2018	5.875%	09.07.2018	108.30	108.80	0.43	0.13
CROATIA USD 2019	6.750%	05.11.2019	108.00	108.50	3.77	3.59
CROATIA USD 2020	6.625%	14.07.2020	108.50	109.00	4.03	3.89
CROATIA USD 2021	6.375%	24.03.2021	108.65	109.15	4.13	4.01
CROATIA EUR 2022	3.875%	30.05.2022	107.25	107.75	2.43	2.34
CROATIA USD 2023	5.5%	04.04.2023	105.30	105.80	4.52	4.43
CROATIA USD 2024	6.000%	26.01.2024	108.00	108.50	4.66	4.58
CROATIA EUR 2025	3.000%	11.03.2025	100.45	100.95	2.94	2.87

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	59	142	214
Italija	76	126	163
Spain	28	54	79

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9.125%	10.10.2020	103.60	104.60	7.79	7.43
AGROKOR 2019	9.875%	01.05.2019	103.20	104.20	8.34	7.87
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	2.49	0.80
HEP USD	5.875%	23.10.2022	106.10	107.10	4.67	4.48

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

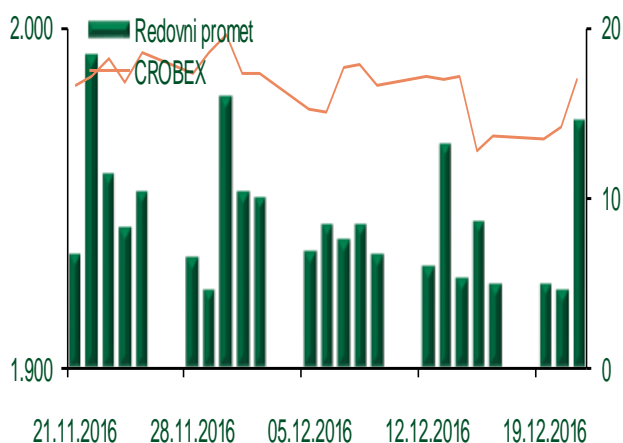
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 21.12.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	14.622,61
Redovni promet ('000 HRK)	14.622,61
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	94.632,10
Vrijednost CROBEX indeksa	1.984,46
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,71%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	17,45%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.164,67
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	1,05%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	17,73%

Izvor: Zagrebačka burza

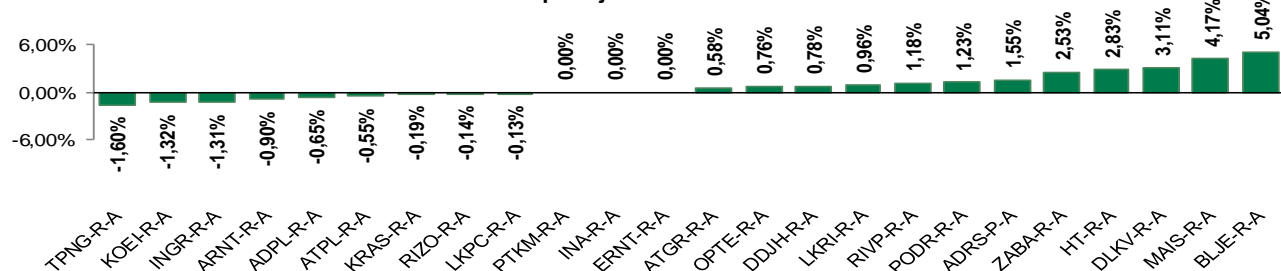
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 21.12.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	178,01	2,83%	23,28%	2.129,84	14.576,98
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	460,00	1,55%	26,03%	1.711,95	3.120,69
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	34,25	1,18%	42,29%	585,87	4.316,44
ATPL-R-A	Atlantska plovidba d.d.	268,52	-0,55%	83,92%	375,93	365,79
PODR-R-A	Podravka d.d.	377,98	1,23%	13,16%	368,88	2.048,65

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 21.12.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	722,20	0,74%	12,13%
BELEXline	1.577,58	0,58%	14,28%
SBI TOP	703,22	0,25%	1,02%
SASX-10	661,04	-0,16%	-5,44%
BIRS	569,72	0,53%	-13,55%
MONEX 20	11.041,01	0,05%	-8,96%
MBI-10	2.157,81	0,00%	17,70%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 21.12.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7041,42	-0,04%	12,80%
DAX 30	11468,64	+0,03%	6,75%
CAC 40	4833,82	-0,33%	4,24%
DJIA	19941,96	-0,16%	14,44%
NASDAQ	5471,43	-0,23%	9,27%
S&P 500	2265,18	-0,25%	10,82%
NIKKEI 225	19427,67	-0,09%	2,07%

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.