

# Dnevni izvještaj financijskih tržišta

**30. studeni 2016.**

- nastavak blažih deprecijacijskih pritisaka na HRK tokom prethodnog dana
- očekivani interval kretanja domaćeg valutnog para za danas unutar 7.51 – 7.56
- MINFIN u jučerašnjoj aukciji TZ izdalo 700 mio HRK i 31,5 mio eura
- \$ oslabio kontra € zbog boljih podataka u eurozoni
- preliminarni podaci pokazali rast BDP-a u SAD-u
- "range" trgovanja za EURUSD u današnjem danu vidimo u okviru 1.0458 – 1.0851
- lagani rast indeksa u SAD i Europi, CROBEX u plusu

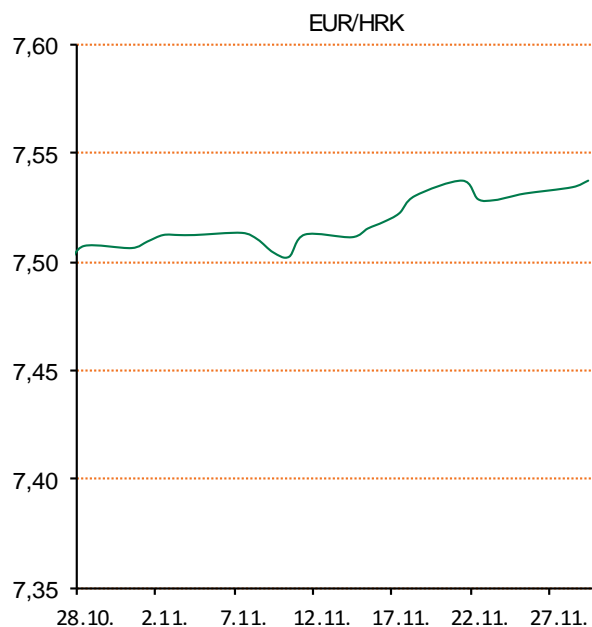
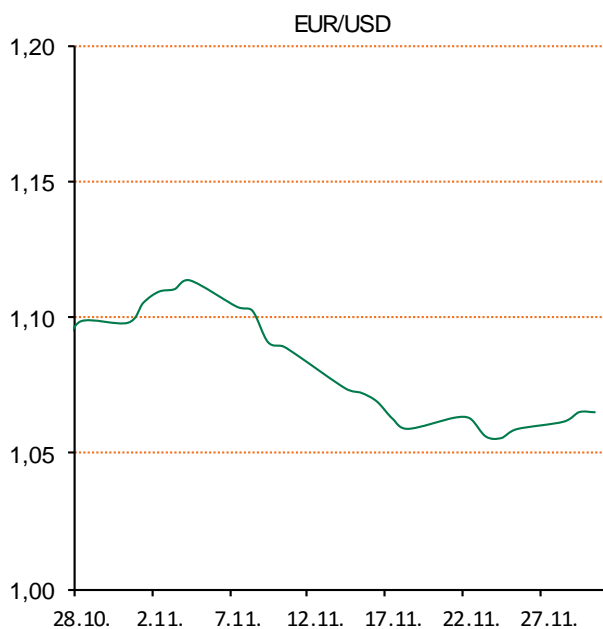
# Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,0639	1,0640	O/N	0,7	2,3	1Y	-0,22	-0,19
EURCHF	1,0793	1,0796	T/N	0,7	2,3	2Y	-0,174	-0,168
EURGBP	0,8520	0,8524	1W	4	16	3Y	-0,12	-0,114
EURJPY	119,91	119,94	2W	12	38	4Y	-0,047	-0,039
GBPUSD	1,2483	1,2487	1M	40	107	5Y	0,049	0,059
USDJPY	112,72	112,75	3M	140	289	7Y	0,274	0,284
GOLD	1189,05	1189,20	6M	189	606	9Y	0,499	0,509
BRENT	44,14	44,16	12M	419	1219	10Y	0,6	0,61

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,5100	7,5600
USDHRK	7,0583	7,1059
CHFHRK	6,9563	7,0045
GBPHRK	8,8104	8,8732
JPYHRK	6,2615	6,3047
AUDHRK	5,2750	5,3157
CADHRK	5,2514	5,2886
NOKHRK	0,8269	0,8329
DKKHRK	1,0093	1,0161
SEKHRK	0,7700	0,7756
HUFHRK	2,4121	2,4322
PLNHRK	1,6909	1,7040
CZKHRK	0,2772	0,2794

Utorak je na domaćem deviznom tržištu donio nastavak blagih deprecijacijskih pritisaka na domaću valutu u odnosu na euro. Tečaj EUR/HRK porastao je s 7,533 na 7,535 zbog povećane potražnje za eurima na međubankarskom tržištu, ali i zbog povećane potražnje od strane korporativnih klijenta. Danas očekujemo mirno trgovanje unutar intervala 7,51 – 7,56. Ministarstvo financija u utorak je na aukciji izdalo 700 milijuna kuna i 31,5 milijuna eura novih trezorskih zapisa na godinu dana, uz kamatne stope od 0,7 posto na kunski i 0,05 posto na eurski dug.

Na inozemnim deviznim tržištima zabilježili smo slabljenje američke valute u odnosu na euro ponajviše zbog nešto boljih podataka iz eurozone. Podaci o uvoznim cijenama u Njemačkoj su usporile pad na godišnjoj razini, a pokazatelj ekonomskog povjerenja u eurozoni zabilježio je blagi mjesečni rast od 106,50, što je najveća vrijednost u zadnjih godinu dana. S druge strane Atlantika, preliminarni podaci su pokazali rast bruto domaćeg proizvoda SAD-a u trećem kvartalu za 3,2 posto, nakon rasta od 2,9 posto u prethodnom kvartalu, a prognozirao se rast od 3,0 posto. Indeks povjerenja potrošača u SAD-u porastao je na 107,10. U takvim okolnostima EUR/USD se kretao unutar 1,058 – 1,065 dolara za euro.



Sport: Čelnici kolumbijskog kluba Atletico Nacionala zatražili su od Južnoameričke nogometne federacije (CONMEBOL) da naslov pobjednika "Copa Sudamericana" dodijeli brazilskom klubu Chapecoense čija je gotovo cijela momčad poginula u zrakoplovu koji se noćas srušio kod kolumbijskog grada Medellina. Atletico i Chapecoense su trebali igrati u finalu ovog natjecanja. Prva utakmica se trebala igrati u Medellinu, a uzvrat u Curitiba, no CONMEBOL je otkazao sve aktivnosti i utakmice, a predsjednik Alejandro Dominguez odmah je otputovao za Medellin.

# Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			29.11.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,43422	-0,799	-	0,53	
1W	0,45878	-0,800	-0,381	0,56	
2W			-0,374	0,61	
1M	0,60561	-0,790	-0,372	0,70	
3M	0,93511	-0,746	-0,314	0,87	
6M	1,28989	-0,675	-0,219	0,99	
1Y	1,64122	-0,505	-0,079	1,28	

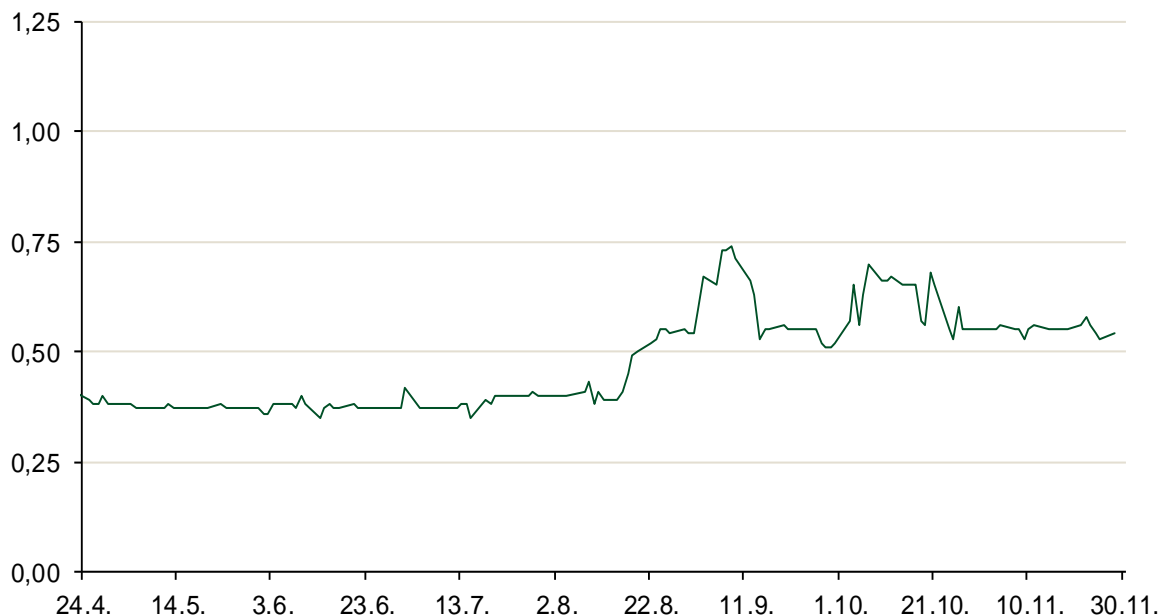
Vrijednost udjela fondova		28.11.2016
Fond		
PBZ Novčani fond		143,4491 HRK
PBZ Euro novčani		139,3411 EUR
PBZ Dollar		132,3748 USD
PBZ Short term bond		102,2762 HRK
PBZ Bond		130,6027 EUR
PBZ Conservative 10		111,0192 EUR
PBZ Flexibile 30		100,2884 EUR
PBZ Global		15,2629 EUR
PBZ Equity		11,5843 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	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	-0,2200	1,0910	-0,7400
2 Y	-0,1720	1,2980	-0,6780
3 Y	-0,1290	1,4840	-0,5950
4 Y	-0,0450	1,6380	-0,4950
5 Y	0,0550	1,7640	-0,3880
6 Y	0,1510	1,8690	-0,2810
7 Y	0,2775	1,9540	-0,1840
8 Y	0,3980	2,0260	-0,0890
9 Y	0,5045	2,0860	-0,0030
10 Y	0,6090	2,1370	0,0720

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	111,90	112,60	1,31	1,08
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	116,15	116,85	1,41	1,21
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	119,85	120,55	2,68	2,56
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	117,90	118,60	3,09	3,00
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	100,70	100,90	0,94	-0,12
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	105,10	105,60	1,01	0,52
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,25	106,75	1,30	1,00
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	116,35	117,35	1,58	1,27
RHMF-O-217A	2,750%	08.07.2021	101,90	102,90	2,31	2,08
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	110,25	111,25	3,13	2,99
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	109,30	110,30	3,16	3,04

## Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	98,05	0,20
Francuska	95,86	0,68
Austrija	102,32	0,51
Italija	93,84	1,94
Španjolska	98,12	1,51
Portugal	93,95	3,63
Češka	104,10	0,56
Grčka	78,45	6,91
Slovenija	137,42	0,92

## 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	2,46	1,23
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	108,50	109,00	0,52	0,23
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	108,40	108,90	3,69	3,52
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	108,65	109,15	4,03	3,89
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	108,80	109,30	4,12	4,00
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	109,80	110,30	1,97	1,88
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023	105,20	105,70	4,55	4,46
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	108,40	108,90	4,61	4,53
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	99,60	100,10	3,05	2,98

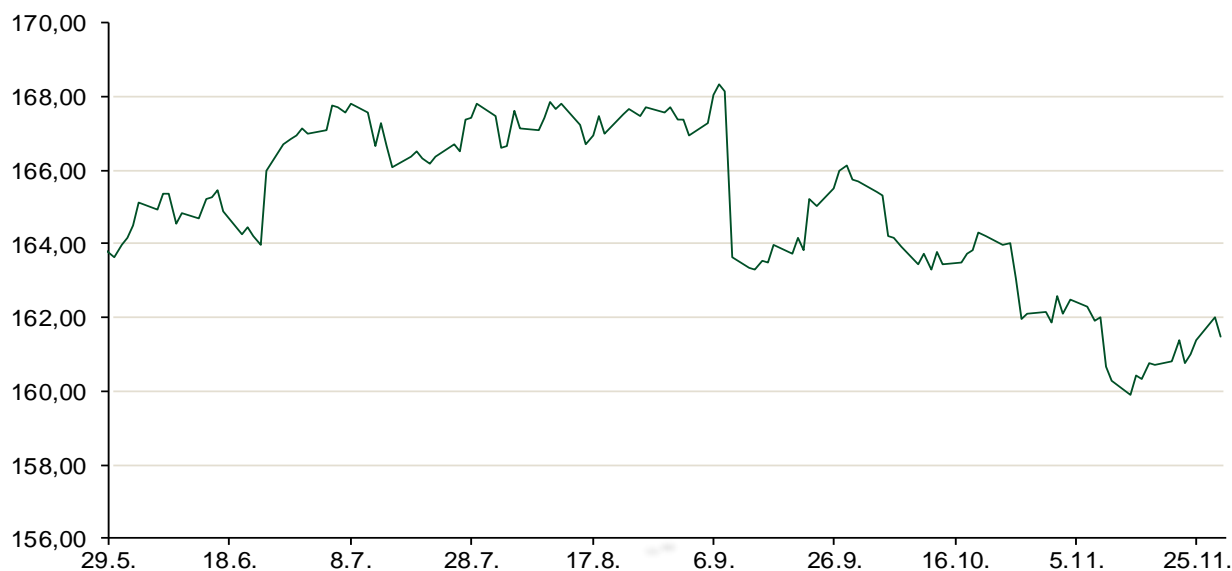
## CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	63	151	229
Italija	88	142	177
Spain	38	65	86

## Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	103,45	104,45	7,87	7,51
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	102,95	103,95	8,49	8,04
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	2,73	1,15
HEP USD	5,875%	23.10.2022	106,00	107,00	4,70	4,51

## Bund futures



# Pregled dioničkog tržišta

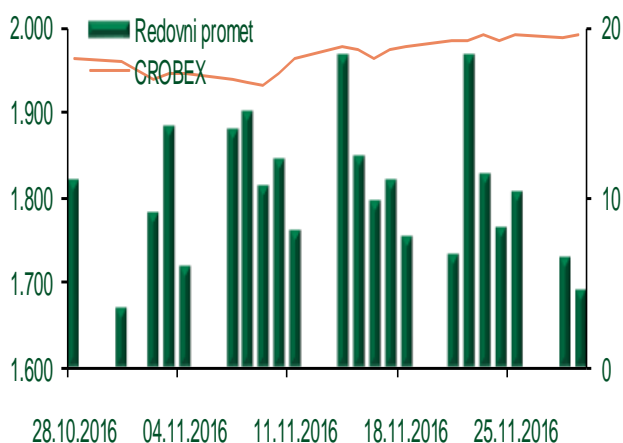
## Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 29.11.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	4.499,34
Redovni promet ('000 HRK)	4.499,34
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	32.849,47
<b>Vrijednost CROBEX indeksa</b>	<b>1.992,47</b>
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,29%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	17,92%
<b>Vrijednost CROBEX10 indeksa</b>	<b>1.155,08</b>
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,36%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	16,76%

Izvor: Zagrebačka burza

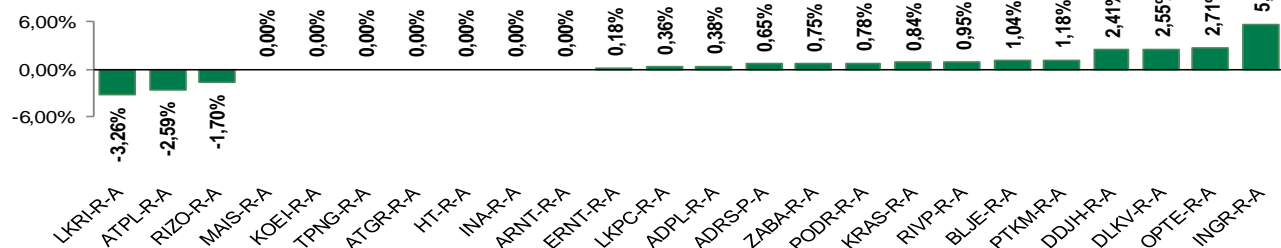
## Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



## Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 29.11.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	34,94	0,95%	45,16%	820,70	4.403,40
ATPL-R-A	Atlantska plovdba d.d.	335,00	-2,59%	129,45%	525,65	456,36
TUHO-R-A	TURISTHOTEL d.d.	2.850,00	0,18%	9,62%	416,10	1.125,05
MDKA-R-A	Medika d.d.	16.385,00	-0,70%	31,82%	231,04	494,73
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	459,99	0,65%	26,02%	226,04	3.120,62

## Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



## Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 29.11.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	692,21	-0,01%	7,47%
BELEXline	1.527,99	-0,18%	10,69%
SBI TOP	693,81	-0,53%	-0,33%
SASX-10	693,41	0,00%	-0,81%
BIRS	564,00	-0,07%	-14,41%
MONEX 20	10.792,69	0,70%	-11,01%
MBI-10	2.206,82	-1,24%	20,38%

Izvor: službene stranice burzi regije

## Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 29.11.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6.772,00	-0,40%	8,49%
DAX 30	10620,49	+0,36%	-1,14%
CAC 40	4551,46	+0,91%	-1,85%
DJIA	19121,6	+0,12%	9,74%
NASDAQ	5379,92	+0,21%	7,44%
S&P 500	2204,66	+0,13%	7,86%
NIKKEI 225	18308,48	+0,01%	-3,81%

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.