

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

13. siječanj 2017.

- domaće devizno tržište u znaku aprecijacije kuna
- HRK ojačala u odnosu na EUR 200 bp
- Crobex i europski dionički indeksi u minusu
- USD oslabio u odnosu na većinu svjetskih valuta
- dolarov indeks na 100.98 bodova
- cijena nafte jučer iznad 56 dolara

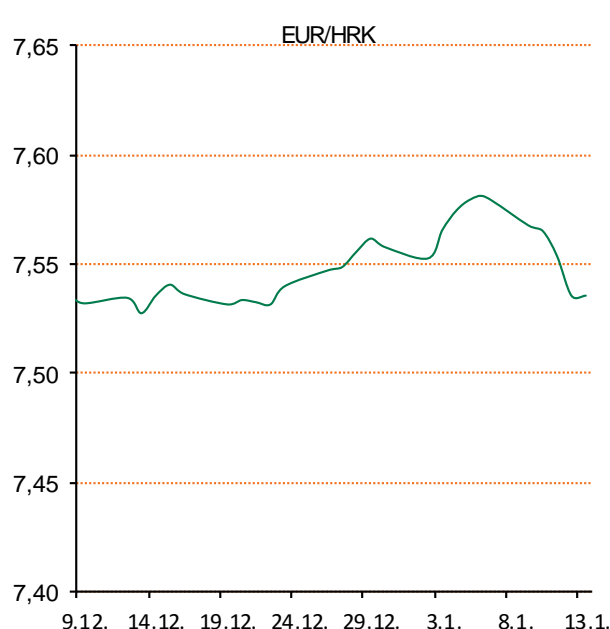
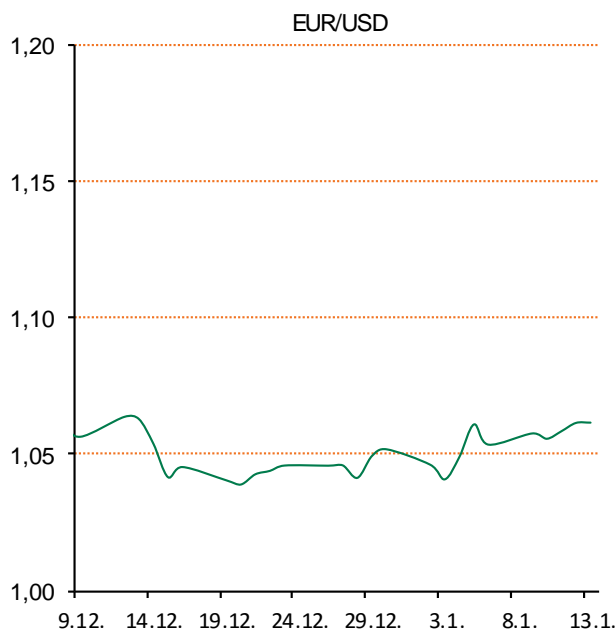
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,0627	1,0628	O/N	-0,6	3,1	1Y	-0,2502	-0,2002
EURCHF	1,0718	1,0723	T/N	-0,2	1	2Y	-0,181	-0,176
EURGBP	0,8734	0,8737	1W	-1	9	3Y	-0,11	-0,105
EURJPY	121,95	121,97	2W	0	21	4Y	-0,026	-0,021
GBPUSD	1,2164	1,2168	1M	0	52	5Y	0,0775	0,0825
USDJPY	114,74	114,77	3M	28	198	7Y	0,3161	0,3211
GOLD	1195,80	1196,55	6M	94	436	9Y	0,5618	0,5668
BRENT	54,35	54,37	12M	342	1029	10Y	0,6505	0,7005

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,5100	7,5600
USDHRK	7,0662	7,1140
CHFHRK	7,0036	7,0536
GBPHRK	8,5956	8,6558
JPYHRK	6,1573	6,1993
AUDHRK	5,2940	5,3303
CADHRK	5,3716	5,4093
NOKHRK	0,8302	0,8363
DKKHRK	1,0101	1,0169
SEKHRK	0,7908	0,7965
HUFHRK	2,4415	2,4586
PLNHRK	1,7159	1,7293
CZKHRK	0,2777	0,2798

Dobro jutro! Četvrtak na domaćem deviznom tržištu u znaku jačanja kune u odnosu na euro. Aprecijacija kune se nastavila uslijed povećane potražnje za kunama, naglasak na međubankarsko tržište. Trgovinski dan EUR/HRK je otvorila na razini 7.553. Najniža razina je bila 7.53, 230 bp od početne razine. EUR/HRK dan je završila na razini 7.533. Današnje trgovanje očekujemo u intervalu 7.51-7.56. Nakon nekoliko uzastopnih dana rasta CROBEX je pao 0,44 posto na 2.069,59 bodova. Ukupni promet na ZSE iznosio je 11.2 milijuna kuna što je u odnosu na srijedu pad za 5.6 milijuna kuna.

Na stranom deviznom tržištu dolar je oslabio prema vodećim svjetskim valutama prvenstveno zbog tiskovne konferencije novoizabranog američkog predsjednika Trumpa. Gubitak u odnosu na jen je bio prilično velik, dosegnuo je najnižu jednomjesečnu razinu, 113.97 jena za dolar. Dolarov indeks je također skliznuo na 100.98 bodova. Euro je u odnosu na dolar ojačao na razinu 1.0645. Cijena nafte u četvrtak je porasla na međunarodnim tržištima iznad razine od 56 dolara kao posljedica izvještaja OPEC-a kako će početi smanjivati proizvodnju. Na londonskom tržištu cijena barela je porasla jedan dolar, na 56.20 dolara.



Recept: Maneštra od boba i ječma

Sastojci: 150 g ječma, 200 g očišćenog boba, bez vanjske opne, 200 g krumpira, 250 g suhe pancete, lovrov list, 120 g luka, 30 g češnjaka, 2 žlice pirea od rajčice

Priprema: Ječam prokuhati i ocijediti. U lonac staviti očišćeni bob, ječam, krupno rezani luk, pečt i na kockice narezan špek i lovrov list. Sve kuhati na laganoj vatri, posoliti, popapriti i pred kraj kuhanja dodati 2 žlice pirea od rajčice.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			12.01.2017	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0.69278	-0.780	-	0.40	
1W	0.71733	-0.783	-0.379	0.45	
2W			-0.373	0.50	
1M	0.76722	-0.787	-0.372	0.57	
3M	1.02178	-0.725	-0.327	0.75	
6M	1.33461	-0.661	-0.234	0.85	
1Y	1.70289	-0.503	-0.093	1.07	

Vrijednost udjela fondova		11.01.2017
Fond		
PBZ Novčani fond		143,4649 HRK
PBZ Euro novčani		139,3399 EUR
PBZ Dollar		132,5992 USD
PBZ Short term bond		102,4539 HRK
PBZ Bond		131,6705 EUR
PBZ Conservative 10		112,3807 EUR
PBZ Flexible 30		101,6011 EUR
PBZ Global		15,6088 EUR
PBZ Equity		11,9890 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financijska RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	Dat. Dospijeća
91	HRK	0.20	50	03.01.2017	06.04.2017
182	HRK	0.28	50	03.01.2017	06.07.2017
364	HRK	0.64	1535	03.01.2017	04.01.2018

	Kamatni swapovi		
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0.2258	1.2170	-0.7075
2 Y	-0.1840	1.4690	-0.6380
3 Y	-0.1268	1.6630	-0.5600
4 Y	-0.0240	1.8020	-0.4600
5 Y	0.0790	1.9060	-0.3832
6 Y	0.1945	1.9960	-0.2560
7 Y	0.3050	2.0720	-0.1510
8 Y	0.4290	2.1370	-0.0540
9 Y	0.5500	2.1930	0.0250
10 Y	0.6610	2.2410	0.1000

PBZ Referentne kamate						
	HRK	O/N	1W	1M	3M	6M
Bid		0.00	0.00	0.00	0.15	0.25
Ask		0.50	0.50	0.50	0.65	0.75
Bid	EUR	0.00	0.00	0.00	0.01	0.01
Ask	EUR	0.20	0.20	0.30	0.41	0.51
Bid	USD	0.40	0.50	0.70	0.90	1.00
Ask	USD	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	111.10	111.80	1.41	1.17
RHMF-O-203E	6.500%	05.03.2020	115.30	116.00	1.48	1.27
RHMF-O-227E	6.500%	22.07.2022	120.30	121.00	2.53	2.41
RHMF-O-247E	5.750%	10.07.2024	119.00	119.70	2.91	2.81
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-172A	4.750%	08.02.2017	100.20	100.40	1.37	-1.89
RHMF-O-17BA	6.250%	25.11.2017	104.55	105.05	0.89	0.32
RHMF-O-187A	5.250%	10.07.2018	106.00	106.50	1.15	0.82
RHMF-O-203A	6.750%	05.03.2020	115.20	116.20	1.74	1.42
RHMF-O-217A	2.750%	08.07.2021	102.50	103.50	2.16	1.92
RHMF-O-257A	4.500%	09.07.2025	111.40	112.40	2.97	2.83
RHMF-O-26CA	4.250%	14.12.2026	110.70	111.70	2.99	2.88

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	99.28	0.32
Francuska	94.87	0.79
Austrija	102.27	0.51
Italija	94.15	1.91
Španjolska	98.90	1.42
Portugal	91.77	3.93
Češka	105.75	0.38
Grčka	78.69	6.92
Slovenija	136.40	0.97

Eurobonds Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6.250%	27.04.2017	101.20	101.70	1.83	0.06
CROATIA EUR 2018	5.875%	09.07.2018	108.40	108.90	0.16	-0.15
CROATIA USD 2019	6.750%	05.11.2019	109.10	109.60	3.32	3.14
CROATIA USD 2020	6.625%	14.07.2020	109.60	110.10	3.67	3.53
CROATIA USD 2021	6.375%	24.03.2021	110.30	110.80	3.69	3.57
CROATIA EUR 2022	3.875%	30.05.2022	108.30	108.80	2.21	2.12
CROATIA USD 2023	5.5%	04.04.2023	107.60	108.10	4.10	4.01
CROATIA USD 2024	6.000%	26.01.2024	110.60	111.10	4.24	4.16
CROATIA EUR 2025	3.000%	11.03.2025	101.50	102.00	2.79	2.72

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	44	123	195
Italija	79	122	160
Spain	28	55	78

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9.125%	10.10.2020	103.60	104.60	7.77	7.41
AGROKOR 2019	9.875%	01.05.2019	103.20	104.20	8.30	7.82
ZG. HOLDING 2023 HRK	3.875%	15.07.2023	102.75	103.75	3.39	3.22
HEP USD	6.000%	09.11.2017	103.00	104.50	2.23	0.42
HEP USD	5.875%	23.10.2022	106.10	107.10	4.65	4.46

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

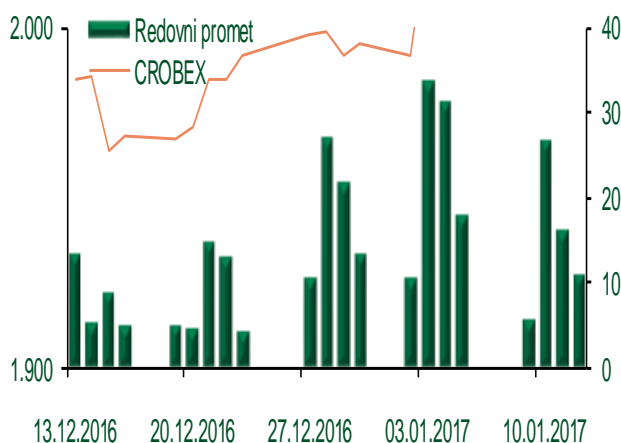
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 12.01.2017.

Ukupni promet ('000 HRK)	10.802,87
Redovni promet ('000 HRK)	10.802,87
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	49.693,84
Vrijednost CROBEX indeksa	2.069,59
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,44%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	3,75%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.195,52
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,67%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	3,22%

Izvor: Zagrebačka burza

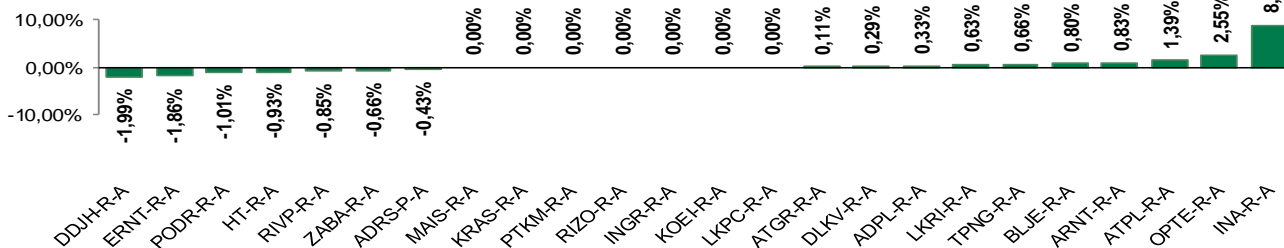
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 12.01.2017.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
PODR-R-A	Podravka d.d.	382,00	-1,01%	1,19%	1.748,18	2.070,44
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	38,46	-0,85%	10,33%	1.431,86	4.847,02
OPTE-R-A	OT-optima telekom d.d.	2,82	2,55%	4,83%	1.024,40	7,95
INA-R-A	INA - Industrija nafte d.d.	3.050,00	8,85%	5,17%	862,78	30.500,00
ADRS-R-A	Adris Grupa d.d.	592,00	-0,50%	-1,33%	708,10	5.692,61

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 12.01.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	714,50	0,88%	-0,40%
BELEXline	1.565,64	0,68%	-0,24%
SBI TOP	741,46	-0,60%	3,33%
SASX-10	682,06	-0,54%	-1,22%
BIRS	549,22	0,00%	0,47%
MONEX 20	11.521,21	-0,86%	0,09%
MBI-10	2.205,52	0,00%	3,31%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 12.01.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7292,37	+0,03%	2,09%
DAX 30	11521,04	-1,07%	0,35%
CAC 40	4863,97	-0,51%	0,03%
DJIA	19.891,00	-0,32%	0,65%
NASDAQ	5547,49	-0,29%	3,05%
S&P 500	2270,44	-0,21%	1,41%
NIKKEI 225	19287,28	+0,80%	0,90%

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.