

# Dnevni izvještaj financijskih tržišta

**02. veljače 2017.**

- Interval trgovanja u današnjem danu u okviru 7,43-7,48
- U fokusu ulagača tečaj dolara
- Dolar oslabio u odnosu na europsku valutu
- Cijene dionica u rudarskom sektoru rastu
- Cijene nafte nadomak 56 dolara
- Nastavak rasta CROBEX indeksa

# Pregled deviznog tržišta

	Spot rates	
	BID	ASK
EURUSD	1,0793	1,0797
EURCHF	1,0691	1,0696
EURGBP	0,8514	0,8518
EURJPY	121,77	121,82
GBPUSD	1,2675	1,2676
USDJPY	112,83	112,84
GOLD	1214,36	1215,15
BRENT	55,75	55,77

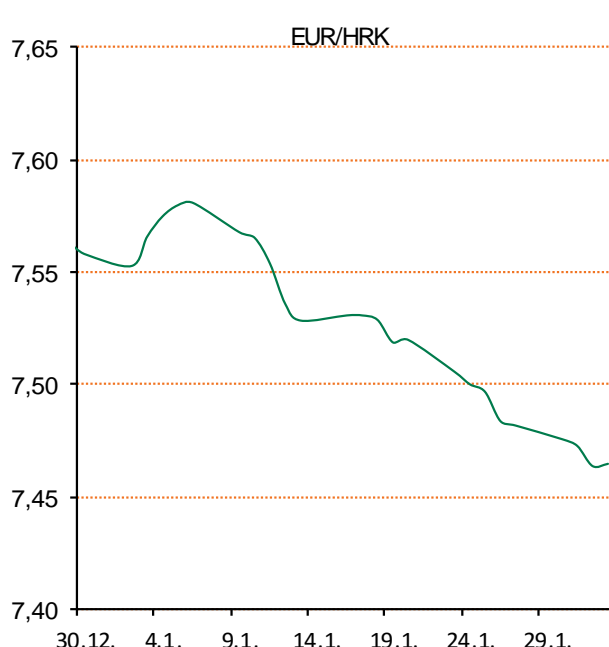
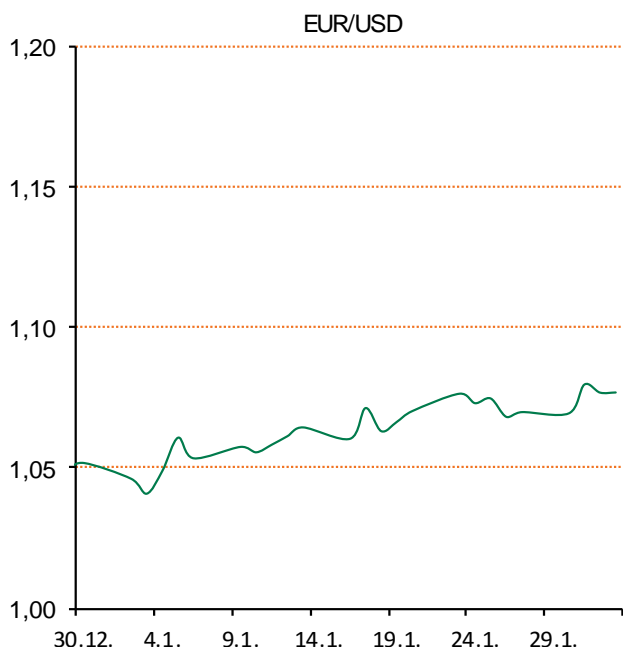
	Forward points EUR/HRK	
	BID	ASK
O/N	-0,3	0,9
T/N	-0,9	2,8
1W	-2	7
2W	-3	16
1M	0	38
3M	9	157
6M	56	357
12M	264	870

	Interest rate swap EUR	
	BID	ASK
1Y	-0,23	-0,2
2Y	-0,16	-0,13
3Y	-0,06	-0,03
4Y	0,05	0,08
5Y	0,181	0,211
7Y	0,467	0,472
9Y	0,711	0,741
10Y	0,826	0,856

	Cross-rates PBZ	
	BID	ASK
EURHRK	7,4300	7,4800
USDHRK	6,8815	6,9304
CHFHRK	6,9465	6,9965
GBPHRK	8,7227	8,7855
JPYHRK	6,0992	6,1427
AUDHRK	5,2669	5,3031
CADHRK	5,2924	5,3318
NOKHRK	0,8397	0,8459
DKKHRK	0,9990	1,0058
SEKHRK	0,7889	0,7944
HUFHRK	2,4047	2,4236
PLNHRK	1,7239	1,7360
CZKHRK	0,2747	0,2768

Jučerašnji dan otvorili smo na tržištu kotacijom EURHRK 7,472-7,477. Tijekom dana zabilježena je aprecijacija odnosno jačanje kune naspram eura pa smo tako dosegli razinu od 7,46-7,465 za EURHRK i tako zatvorili dan. Ključni indeksi Zagrebačke burze porasli su treći dan zaredom. Crobex je uvećan za 0,42 posto, a Crobex10 za 0,41 posto. Ukupni redovni promet na ZSE iznosio je nešto više od 15,4 milijuna kuna te zabilježio pad u odnosu na dan ranije za 9,6 milijuna kuna. Interval trgovanja u današnjem danu vidimo u okviru 7,43-7,48.

Jučer je u fokusu ulagača bio tečaj dolara koji je oštro pao nakon izjave američkog predsjednika Donalda Trumpa da sve druge države žive od devalvacije. Postoje sumnje da bi se SAD mogao fokusirati na vrijednost dolara i zbog toga su ulagači na tržištu kapitala manje skloni riziku, dok s druge strane upravo zbog slabijeg dolara rastu cijene sirovina i rudarski sektor, a time i cijene dionica. Tečaj dolara je jučer prema japanskoj valuti bio oko 113,15 jena, a u odnosu na euro je oslabio pa je cijena eura bila oko 1,0780 dolara. Cijene nafte posljednjih dana osciliraju jer su ulagači oprezni s obzirom da se proizvodnja u SAD-u povećava, a smanjuje proizvodnja OPEC-a i Rusije. Cijene su jučer bile nadomak 56 dolara, na londonskom tržištu 55,95 dolara, dok se na američkom trgovalo barelom po cijeni 53,10 dolara.



Kamo za vikend: U organizaciji Zagrebačkog maslinarskog instituta, dana 4. i 5. veljače 2017. godine, održat će se 2. Festival maslina u Zagrebu. Festival će se održati na Zagrebačkom velesajmu. Na festivalu sudjelujte u kreativnim i kulinarskim radionicama, posjetite prodajnu izložbu proizvoda od maslina, naučite o nutritivnim i zdravstvenim svojstvima ulja i proizvoda od maslina, upoznajte velike i male proizvođače maslinovog ulja u Hrvatskoj. Svečana večera i proglašenje pobjednika izložbe ulja biti će u Kongresnoj dvorani Zagrebačkog velesajma. Ulaz slobodan.

# Pregled novčanog tržišta

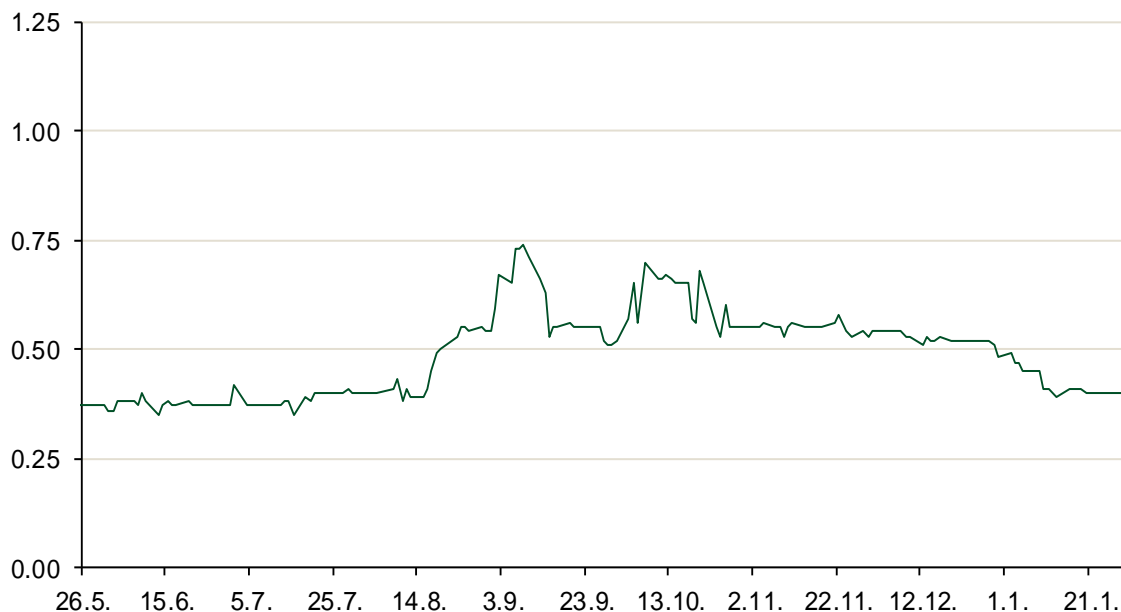
Referentne kamatne stope na dan					Vrijednost udjela fondova	
Opis	01.02.2017			31.01.2017		
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	Fond	
O/N	0.69	-0.782	-	0.39	PBZ Novčani fond	143,4652 HRK
1W	0.7215	-0.783	-0.380	0.42	PBZ Euro novčani	139,3399 EUR
2W			-0.375	0.47	PBZ Dollar	132,6529 USD
1M	0.77944	-0.788	-0.372	0.53	PBZ Short term bond	102,5654 HRK
3M	1.03456	-0.729	-0.328	0.64	PBZ Bond	132,0766 EUR
6M	1.34739	-0.664	-0.244	0.76	PBZ Conservative 10	112,5920 EUR
1Y	1.71344	-0.509	-0.103	0.93	PBZ Flexible 30	101,1558 EUR
					PBZ Global	15,4568 EUR
					PBZ Equity	12,2600 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdavanja	Dat. Dospjeća
364	HRK	0.60	928	26.01.2017	25.01.2018
91	HRK	0.20	50	05.01.2017	06.04.2017
182	HRK	0.28	50	05.01.2017	06.07.2017
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	-0.2325	1.2520	-0.7125
2 Y	-0.1440	1.5050	-0.6420
3 Y	-0.0600	1.7120	-0.5682
4 Y	0.0670	1.8750	-0.4250
5 Y	0.1960	2.0030	-0.3040
6 Y	0.3400	2.1090	-0.1840
7 Y	0.4600	2.1970	-0.0670
8 Y	0.6000	2.2720	0.0340
9 Y	0.7188	2.3340	0.1320
10 Y	0.8242	2.3880	0.2160

PBZ Referente 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	
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	111.00	111.70	1.37	1.13
RHMF-O-203E	6.500%	05.03.2020	115.10	115.80	1.46	1.25
RHMF-O-227E	6.500%	22.07.2022	120.30	121.00	2.50	2.38
RHMF-O-247E	5.750%	10.07.2024	119.00	119.70	2.89	2.79
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-172A	4.750%	08.02.2017	100.10	100.20	-13.32	-31.25
RHMF-O-17BA	6.250%	25.11.2017	104.30	104.80	0.83	0.23
RHMF-O-187A	5.250%	10.07.2018	105.90	106.40	1.07	0.73
RHMF-O-203A	6.750%	05.03.2020	115.00	116.00	1.72	1.40
RHMF-O-217A	2.750%	08.07.2021	102.65	103.65	2.12	1.88
RHMF-O-257A	4.500%	09.07.2025	111.50	112.50	2.95	2.81
RHMF-O-26CA	4.250%	14.12.2026	111.00	112.00	2.95	2.84

## Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	97.82	0.47
Francuska	92.17	1.10
Austrija	100.13	0.74
Italija	90.72	2.33
Španjolska	96.30	1.72
Portugal	89.72	4.21
Češka	103.85	0.58
Grčka	73.19	7.65
Slovenija	135.17	1.07

## Eurobonds Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6.250%	27.04.2017	100.95	101.45	1.88	-0.34
CROATIA EUR 2018	5.875%	09.07.2018	108.10	108.60	0.16	-0.17
CROATIA USD 2019	6.750%	05.11.2019	108.80	109.30	3.36	3.18
CROATIA USD 2020	6.625%	14.07.2020	109.25	109.75	3.73	3.58
CROATIA USD 2021	6.375%	24.03.2021	109.35	109.85	3.90	3.77
CROATIA EUR 2022	3.875%	30.05.2022	107.70	108.20	2.32	2.22
CROATIA USD 2023	5.5%	04.04.2023.	106.25	106.75	4.33	4.24
CROATIA USD 2024	6.000%	26.01.2024	109.25	109.75	4.44	4.36
CROATIA EUR 2025	3.000%	11.03.2025	99.80	100.30	3.03	2.96

## CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	41	119	194
Italija	80	135	174
Spain	24	51	76

## Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9.125%	10.10.2020	92.70	93.70	12.11	11.68
AGROKOR 2019	9.875%	01.05.2019	92.70	93.70	13.76	13.20
ZG. HOLDING 2023 HRK	3.875%	15.07.2023	102.50	104.00	3.43	3.18
HEP USD	6.000%	09.11.2017	102.70	104.20	2.36	0.42
HEP USD	5.875%	23.10.2022	105.40	106.40	4.78	4.59

## Bund futures



# Pregled dioničkog tržišta

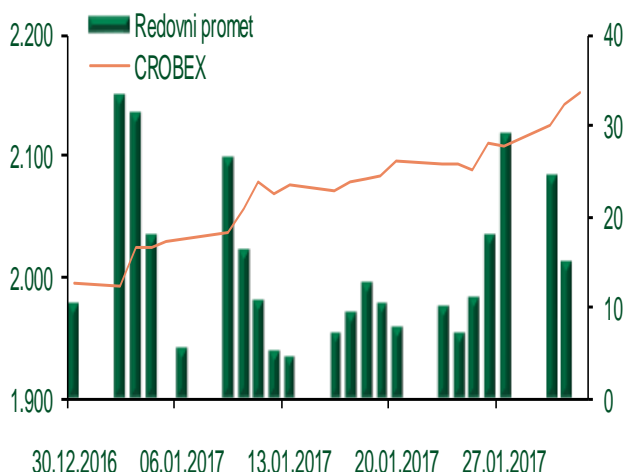
## Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 01.02.2017.

Ukupni promet ('000 HRK)	22.095,49
Redovni promet ('000 HRK)	15.075,62
Prijavljeni promet ('000 HRK)	7.019,88
OTC promet ('000 HRK)	7.217,16
<b>Vrijednost CROBEX indeksa</b>	<b>2.151,72</b>
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,42%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	7,86%
<b>Vrijednost CROBEX10 indeksa</b>	<b>1.239,22</b>
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,41%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	7,00%

Izvor: Zagrebačka burza

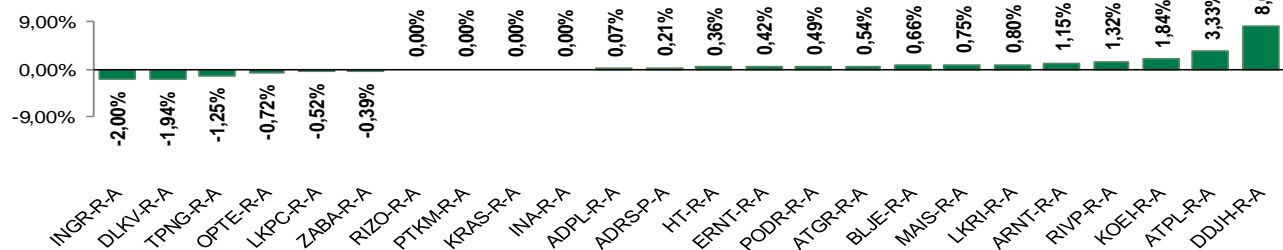
## Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



## Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 01.02.2017.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	39,90	1,32%	14,46%	2.394,57	5.028,50
LEDO-R-A	Ledo d.d.	9.950,00	-2,07%	-6,70%	2.152,09	2.190,69
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	175,07	0,36%	3,59%	1.361,13	14.336,23
ADPL-R-A	AD Plastik d.d.	142,10	0,07%	2,97%	1.013,32	596,76
DDJH-R-A	Đuro Đaković Holding d.d.	48,00	8,06%	4,35%	974,97	155,38

## Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



## Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 01.02.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	700,88	0,27%	-2,30%
BELEXline	1.540,41	0,26%	-1,85%
SBI TOP	744,09	0,40%	3,69%
SASX-10	657,48	0,04%	-4,78%
BIRS	543,94	-1,41%	-0,50%
MONEX 20	11.291,10	-0,40%	-1,91%
MBI-10	2.227,68	0,00%	4,34%

Izvor: službene stranice burzi regije

## Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 01.02.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7107,65	+0,12%	-0,49%
DAX 30	11659,5	+1,08%	1,55%
CAC 40	4794,58	+0,96%	-1,39%
DJIA	19890,94	+0,14%	0,65%
NASDAQ	5642,65	+0,50%	4,82%
S&P 500	2279,55	+0,03%	1,82%
NIKKEI 225	18914,58	-1,22%	-1,05%

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.