

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

11. siječanj 2017.

- volatilnost tečaja EURHRK
- „range” trgovanja 7,55 – 7,56
- nastavak rast CROBEX-a
- dolar skliznuo prema košarici valuta
- USDJPY na razini 115,82
- cijene nafte iznad razine od 55 dolara

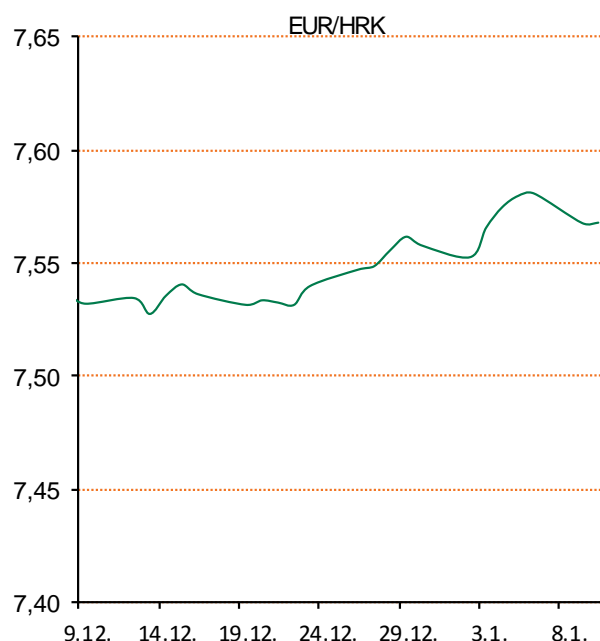
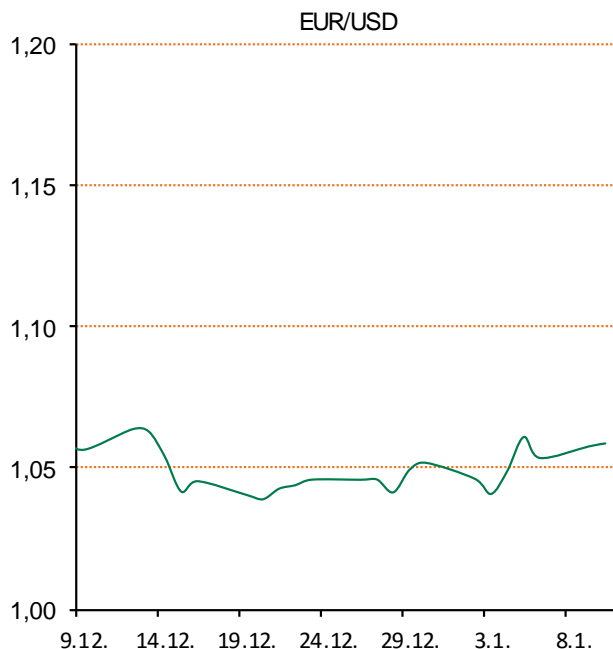
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,0598	1,0601	O/N	-0,2	1,1	1Y	-0,23	-0,18
EURCHF	1,0736	1,0741	T/N	-0,2	1,1	2Y	-0,17	-0,16
EURGBP	0,8730	0,8733	1W	-1	9	3Y	-0,11	-0,06
EURJPY	122,84	122,89	2W	0	18	4Y	-0,0032	0,0168
GBPUSD	1,2138	1,2142	1M	0	50	5Y	0,098	0,128
USDJPY	115,9	115,94	3M	28	201	7Y	0,3513	0,3713
GOLD	1184,19	1184,34	6M	95	438	9Y	0,603	0,613
BRENT	54,23	54,25	12M	345	1036	10Y	0,71	0,724

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,5500	7,6000
USDHRK	7,1220	7,1712
CHFHRK	7,0291	7,0790
GBPHRK	8,6454	8,7056
JPYHRK	6,1437	6,1869
AUDHRK	5,2478	5,2836
CADHRK	5,3882	5,4247
NOKHRK	0,8338	0,8395
DKKHRK	1,0155	1,0223
SEKHRK	0,7881	0,7937
HUFHRK	2,4476	2,4652
PLNHRK	1,7234	1,7360
CZKHRK	0,2791	0,2813

Dobro jutro. U utorak volatilitnost tečaja EUR/HRK. Dan smo otvorili s kotacijom EUR/HRK 7,565, a zatvorili sa 7,562. Ključni indeksi Zagrebačke burze su porasli. CROBEX je uvećan za 0,98% na 2.056,04 boda. CROBEX10 je porastao za 1,42% na 1.192,98 bodova.

Dolar je u utorak skliznuo drugi dan zaredom prema košarici valuta na međunarodnim tržištima uslijed opreza ulagača, koji su se odlučili na dobitonosne prodaje uoči sutrašnje prve tiskovne konferencije novoizabranog američkog predsjednika Donalda Trumpa. Dolarov indeks, koji mjeri vrijednost američke prema ostalih šest najznačajnijih svjetskih valuta, u takvom je ozračju skliznuo 0,2 posto, na 101,77 bodova. Dolar je u jednom trenutku skliznuo 0,6 posto prema jenu, na 115,365 jena, dijelom zahvaljujući povratku ulagača na japansko tržište koje u ponedjeljak nije radilo zbog državnog praznika. Dolar se u kasnijem trgovanju stabilizirao na 115,82 jena. Cijene nafte stabilizirale su se u utorak na međunarodnim tržištima iznad razine od 55 dolara, poduprte slabijim dolarom koji je prigušio strahovanja od pojačane američke proizvodnje i većeg iračkog izvoza. Cijena barela porasla je na londonskom i američkom tržištu za 35 centi u odnosu na prethodno zatvaranje. U Londonu se tako barelom trgovalo po 55,29 dolara, nakon što je jučer dočekao zatvaranje u minusu 2,16 dolara. Na američkom tržištu cijena barela iznosila je danas 52,31 dolar a jučer je zaključio trgovanje u minusu 2.03 dolara.



Sport - U prvom dvoboju polufinala engleskog Liga kupa, Manchester United je kao domaćin svladao Hull 2:0 i prilično mirno čekat će uzvrat 26. siječnja. U 56. minuti je na ubačaj Mhitarjana iz blizine pogodio Mata, da bi u 87. minuti centrirao Darmian, a Fellaini glavom s pet metara prebacio vratara Jakupovića.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			10.01.2017
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor
O/N	0.693	-0.786	-	0.41
1W	0.71844	-0.791	-0.380	0.45
2W			-0.373	0.51
1M	0.76333	-0.789	-0.372	0.56
3M	1.01483	-0.729	-0.324	0.74
6M	1.33156	-0.661	-0.232	0.85
1Y	1.70067	-0.503	-0.090	1.06

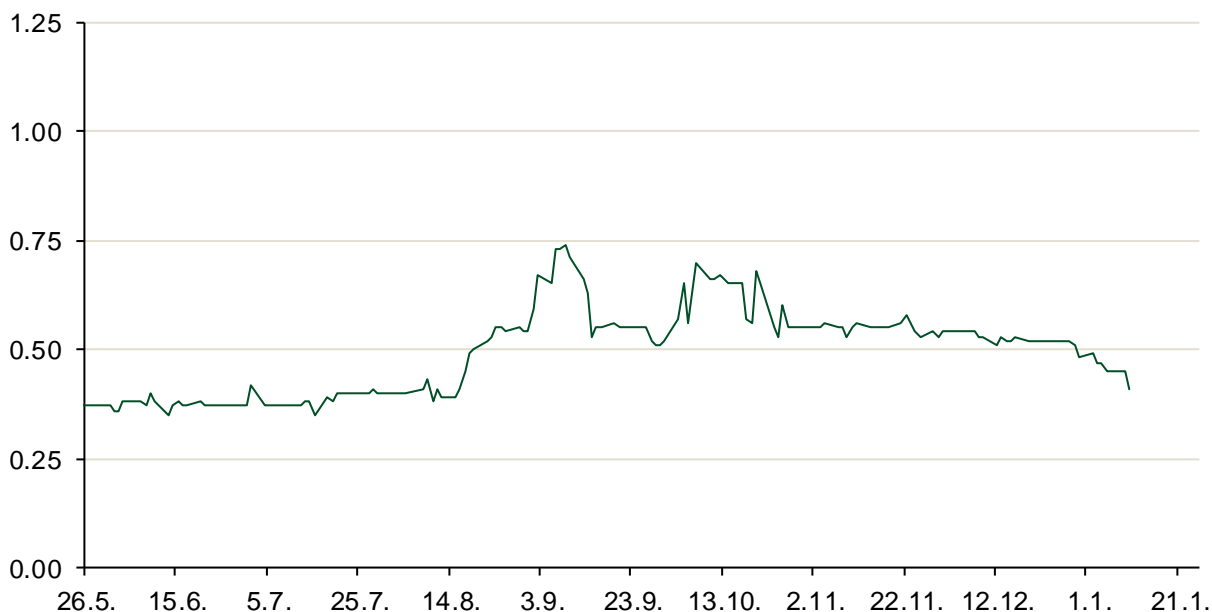
Vrijednost udjela fondova		09.01.2017
Fond		
PBZ Novčani fond		143,4643 HRK
PBZ Euro novčani		139,3398 EUR
PBZ Dollar		132,5827 USD
PBZ Short term bond		102,3668 HRK
PBZ Bond		131,6950 EUR
PBZ Conservative 10		112,4144 EUR
PBZ Flexible 30		101,5860 EUR
PBZ Global		15,5976 EUR
PBZ Equity		11,8669 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija 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 sw apovi			
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0.2400	1.2190	-0.6950
2 Y	-0.1800	1.4770	-0.6280
3 Y	-0.1100	1.6760	-0.5510
4 Y	-0.0120	1.8180	-0.4510
5 Y	0.0900	1.9260	-0.3430
6 Y	0.2180	2.0170	-0.2380
7 Y	0.3400	2.0940	-0.1420
8 Y	0.4640	2.1590	-0.0440
9 Y	0.5890	2.2140	0.0420
10 Y	0.6890	2.2610	0.1200

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	111.20	111.90	1.39	1.16
RHMF-O-203E	6.500%	05.03.2020	115.30	116.00	1.49	1.29
RHMF-O-227E	6.500%	22.07.2022	120.40	121.10	2.52	2.40
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	100.30	100.50	0.49	-2.27
RHMF-O-17BA	6.250%	25.11.2017	104.70	105.20	0.78	0.23
RHMF-O-187A	5.250%	10.07.2018	106.00	106.50	1.18	0.86
RHMF-O-203A	6.750%	05.03.2020	115.10	116.10	1.78	1.46
RHMF-O-217A	2.750%	08.07.2021	102.50	103.50	2.16	1.93
RHMF-O-257A	4.500%	09.07.2025	111.30	112.30	2.98	2.85
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	97.33	0.28
Francuska	94.67	0.82
Austrija	102.06	0.53
Italija	93.84	1.95
Španjolska	98.22	1.50
Portugal	90.53	4.10
Češka	105.05	0.45
Grčka	78.88	6.89
Slovenija	136.37	0.98

Eurobonds Rep. Hrvatske						
Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6.250%	27.04.2017	101.30	101.80	1.66	-0.05
CROATIA EUR 2018	5.875%	09.07.2018	108.40	108.90	0.20	-0.11
CROATIA USD 2019	6.750%	05.11.2019	109.10	109.60	3.33	3.15
CROATIA USD 2020	6.625%	14.07.2020	109.60	110.10	3.68	3.53
CROATIA USD 2021	6.375%	24.03.2021	110.10	110.60	3.75	3.63
CROATIA EUR 2022	3.875%	30.05.2022	108.40	108.90	2.20	2.10
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	101.60	102.10	2.78	2.71

CDS Pregled			
Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	45	124	197
Italija	70	109	157
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	8.31	7.83
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	2.28	0.50
HEP USD	5.875%	23.10.2022	106.10	107.10	4.66	4.47

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

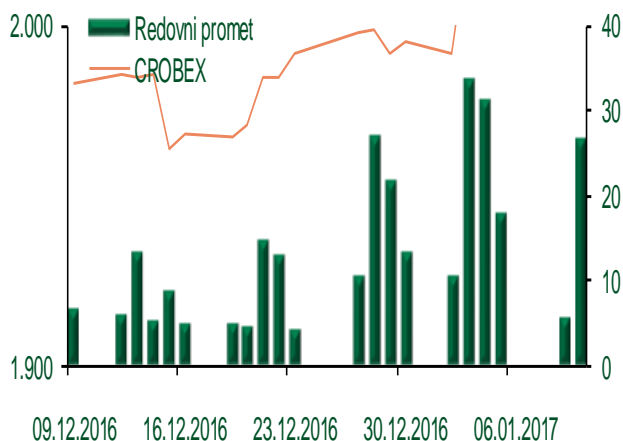
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 10.01.2017.

Ukupni promet ('000 HRK)	30.604,15
Redovni promet ('000 HRK)	26.630,95
Prijavljeni promet ('000 HRK)	3.973,20
OTC promet ('000 HRK)	28.515,11
Vrijednost CROBEX indeksa	2.056,04
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,98%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	3,07%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.192,98
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	1,42%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	3,00%

Izvor: Zagrebačka burza

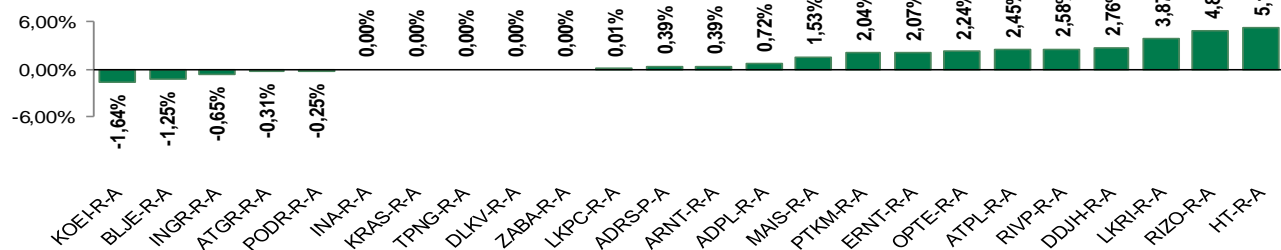
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 10.01.2017.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	176,70	5,18%	4,56%	5.941,86	14.469,70
TUHO-R-A	TURISTHOTEL d.d.	3.000,00	1,69%	1,69%	4.660,41	1.184,27
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	38,20	2,58%	9,58%	2.913,68	4.814,25
KRAS-R-A	Kraš d.d.	540,00	0,00%	0,00%	1.066,19	741,76
JMNC-R-A	Jamnica d.d.	140.000,00	0,00%	0,00%	979,80	3.097,64

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 10.01.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	712,74	-0,71%	-0,65%
BELEXline	1.563,62	-0,48%	-0,37%
SBI TOP	738,85	0,41%	2,96%
SASX-10	690,71	0,00%	0,03%
BIRS	549,22	-0,23%	0,47%
MONEX 20	11.633,56	0,20%	1,07%
MBI-10	2.196,87	0,00%	2,90%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 10.01.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7275,47	+0,52%	1,86%
DAX 30	11583,3	+0,17%	0,89%
CAC 40	4888,23	+0,01%	0,53%
DJIA	19855,53	-0,16%	0,47%
NASDAQ	5551,82	+0,36%	3,13%
S&P 500	2268,9	0,00%	1,34%
NIKKEI 225	19364,67	+0,33%	1,31%

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.