

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

15. veljače 2017.

- nakon perioda aprecijacijskih pritisaka na HRK, preokret trenda na domaćem terenu
- povećana potražnja s akcentom na međubankarsko trgovanje na najviših u danu 7.452
- interval trgovanja EURHRK u današnjem danu očekujemo unutar 7.43 – 7.48
- \$ dobio na svojoj vrijednosti nakon obraćanja J. Yellen
- EURUSD se spustio ispod razine 1,06
- cijena nafte ponovno prekoračile razine od \$56 po barelu
- od današnjih važnijih podataka za \$: MBA Mortgage Applications i Empire Manufacturing (14:30 h)
- CROBEX u porastu

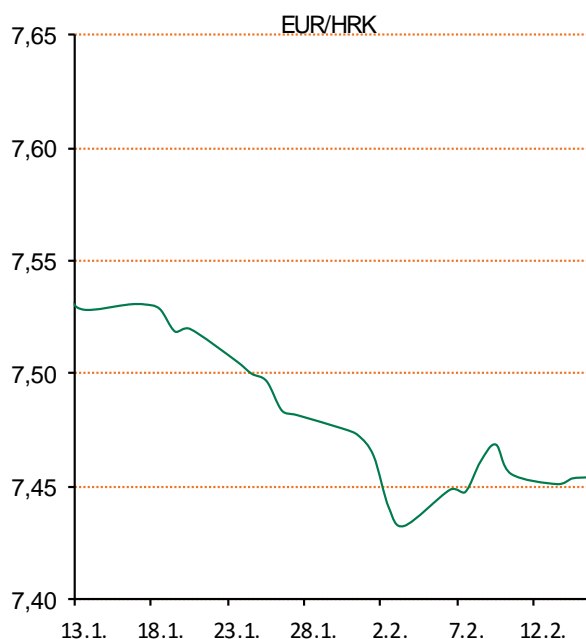
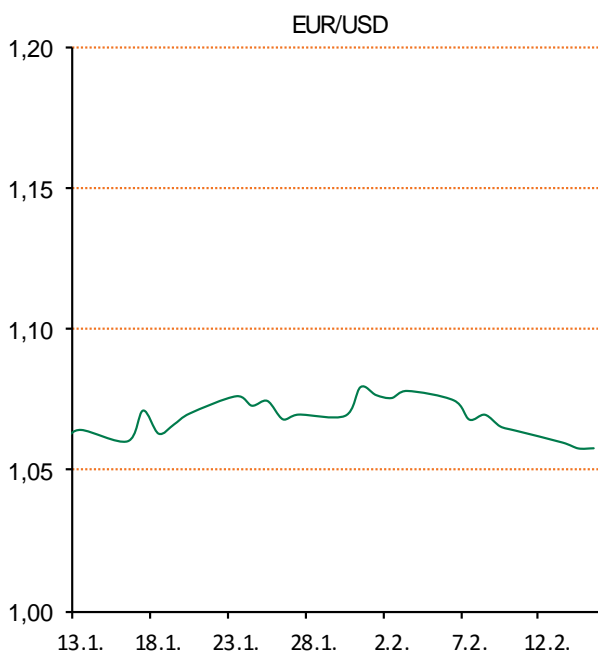
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,0553	1,0558	O/N	-0,3	0,9	1Y	-0,23	-0,18
EURCHF	1,0644	1,0649	T/N	-0,3	0,9	2Y	-0,15	-0,12
EURGBP	0,8470	0,8472	1W	-2	7	3Y	-0,055	-0,035
EURJPY	120,85	120,90	2W	-3	15	4Y	0,054	0,061
GBPUSD	1,2458	1,2459	1M	0	35	5Y	0,16	0,19
USDJPY	114,49	114,53	3M	9	157	7Y	0,43	0,45
GOLD	1225,90	1226,65	6M	37	337	9Y	0,69	0,7
BRENT	54,75	54,77	12M	226	869	10Y	0,79	0,83

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,4300	7,4800
USDHRK	7,0373	7,0880
CHFHRK	6,9772	7,0274
GBPHRK	8,7701	8,8312
JPYHRK	6,1456	6,1895
AUDHRK	5,4060	5,4436
CADHRK	5,3817	5,4230
NOKHRK	0,8370	0,8433
DKKHRK	0,9991	1,0059
SEKHRK	0,7849	0,7906
HUFHRK	2,4102	2,4277
PLNHRK	1,7261	1,7397
CZKHRK	0,2749	0,2770

Nakon nekoliko dana gdje smo zabilježili aprecijacijske pritiske na domaću valutu, došlo je do promjene trenda na domaćem deviznom tržištu. Odmah na početku trgovanja zbog povećane potražnje za devizama od strane domaćeg bankarskog sektora tečaj je porastao s početnih 7,446 na razinu 7,450. Pri kraju radnog dana EUR/HRK je napravio blagi pomak za još 20 pipseva, na 7,452 gdje smo i završili trgovanje. Danas očekujemo trgovanje unutar 7,43 -7,48.

Inflacija cijena proizvođača u SAD-u porasla je u siječnju za 0,60 posto nakon rasta od 0,30 posto u prošlom mjesecu. Analitičari su očekivali rast za 0,30 posto. Inflacija osnovnih cijena proizvođača je također porasla za 0,4 posto nakon rasta od 0,20 posto u prošlom mjesecu, a predviđao se rast za 0,2 posto. Američki dolar ojačao je na deviznim tržištima prije obraćanja guvernerke FED-a Yellen pred američkim Kongresom, tečaj EURUSD spustio se na razine ispod 1,06 dolara za euro. Cijene nafte ponovo su u utorak prekoračile razinu od 56 dolara na međunarodnim tržištima, uz potporu napora Organizacije zemalja-izvoznica nafte (OPEC) da smanji proizvodnju, pri čemu izrazitiji rast cijena prijeći veća proizvodnja u SAD-u.



Sport: Hrvatski 20-godišnji tenisač Borna Ćorić došao je do prve pobjede u novoj sezoni svladavši u utorak u prvom kolu ATP turnira serije 500 u Rotterdamu ruskog vršnjaka Karena Hačanova sa 7-6 (6), 7-6 (10) nakon dva sata i 16 minuta borbe pa će se u četvrtak protiv prvog nositelja Marina Čilića boriti za mjesto u četvrtfinalu.

Pregled novčanog tržišta

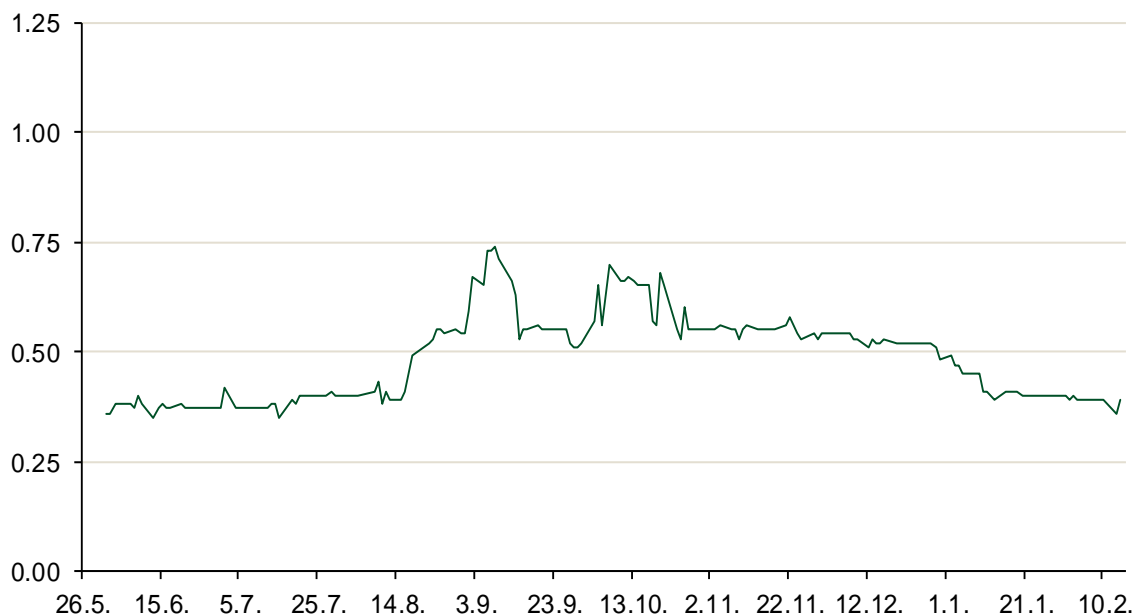
Referentne kamatne stope na dan 14.02.2017					Vrijednost udjela fondova 13.02.2017	
Opis	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	Fond	
O/N	0.68722	-0.794	-	0.39	PBZ Novčani fond	143,4682 HRK
1W	0.71528	-0.796	-0.380	0.44	PBZ Euro novčani	139,3390 EUR
2W			-0.372	0.45	PBZ Dollar	132,6962 USD
1M	0.77	-0.789	-0.374	0.52	PBZ Short term bond	102,6912 HRK
3M	1.039	-0.724	-0.328	0.63	PBZ Bond	132,5978 EUR
6M	1.33794	-0.662	-0.241	0.75	PBZ Conservative 10	113,1720 EUR
1Y	1.71039	-0.508	-0.104	0.94	PBZ Flexible 30	101,9814 EUR
					PBZ Global	15,7088 EUR
					PBZ Equity	12,3808 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financijska RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdavanja	Dat. Dospijeca
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	-0.2100	1.2900	-0.7150
2 Y	-0.1421	1.5520	-0.6570
3 Y	-0.0500	1.7580	-0.5780
4 Y	0.0465	1.9180	-0.4750
5 Y	0.1590	2.0410	-0.3792
6 Y	0.2980	2.1420	-0.2400
7 Y	0.4300	2.2250	-0.1250
8 Y	0.5600	2.2940	-0.0170
9 Y	0.6800	2.3510	0.0800
10 Y	0.7990	2.4010	0.1720

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	110.60	111.30	1.47	1.23
RHMF-O-203E	6.500%	05.03.2020	114.90	115.60	1.48	1.26
RHMF-O-227E	6.500%	22.07.2022	120.60	121.30	2.43	2.30
RHMF-O-247E	5.750%	10.07.2024	119.00	119.70	2.88	2.78
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-17BA	6.250%	25.11.2017	104.25	104.75	0.69	0.06
RHMF-O-187A	5.250%	10.07.2018	105.90	106.40	0.98	0.63
RHMF-O-203A	6.750%	05.03.2020	115.30	116.30	1.58	1.27
RHMF-O-217A	2.750%	08.07.2021	102.70	103.70	2.10	1.87
RHMF-O-227A	2.250%	07.02.2022	100.70	101.20	2.10	2.00
RHMF-O-257A	4.500%	09.07.2025	111.50	112.50	2.94	2.81
RHMF-O-26CA	4.250%	14.12.2026	112.00	113.00	2.84	2.72
RHMF-O-28CA	2.875%	07.02.2028	100.15	100.65	2.86	2.81

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	98.81	0.37
Francuska	92.43	1.07
Austrija	101.01	0.64
Italija	91.49	2.24
Španjolska	96.66	1.68
Portugal	91.03	4.04
Češka	104.26	0.53
Grčka	73.93	7.53
Slovenija	135.23	1.05

Eurobonds Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6.250%	27.04.2017	100.80	101.30	1.98	-0.59
CROATIA EUR 2018	5.875%	09.07.2018	107.90	108.40	0.17	-0.16
CROATIA USD 2019	6.750%	05.11.2019	109.00	109.50	3.25	3.07
CROATIA USD 2020	6.625%	14.07.2020	109.40	109.90	3.66	3.51
CROATIA USD 2021	6.375%	24.03.2021	109.50	110.00	3.85	3.72
CROATIA EUR 2022	3.875%	30.05.2022	108.30	108.80	2.19	2.10
CROATIA USD 2023	5.5%	04.04.2023	106.70	107.20	4.25	4.16
CROATIA USD 2024	6.000%	26.01.2024	109.70	110.20	4.36	4.28
CROATIA EUR 2025	3.000%	11.03.2025	101.20	101.70	2.83	2.76

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	29	113	184
Italija	86	141	183
Spain	29	54	78

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9.125%	10.10.2020	76.00	77.00	20.31	19.76
AGROKOR 2019	9.875%	01.05.2019	76.00	77.00	24.59	23.86
ZG. HOLDING 2023 HRK	3.875%	15.07.2023	102.50	104.00	3.43	3.17
HEP USD	6.000%	09.11.2017	102.70	104.20	2.21	0.19
HEP USD	5.875%	23.10.2022	105.40	106.40	4.78	4.58

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

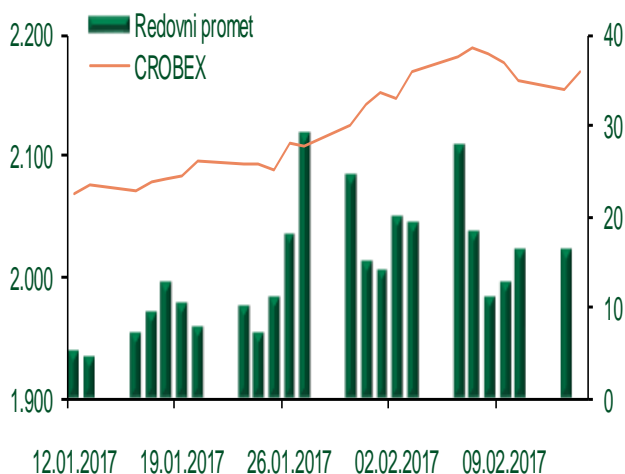
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 14.02.2017.

Ukupni promet ('000 HRK)	16.308,83
Redovni promet ('000 HRK)	16.308,83
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	0,00
Vrijednost CROBEX indeksa	2.168,85
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,67%
Promjena CROBEX indeksa u 2017.	8,72%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.247,86
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,58%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2017.	7,74%

Izvor: Zagrebačka burza

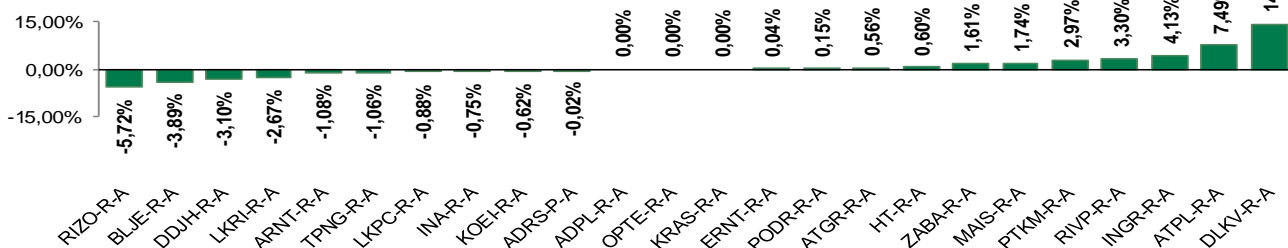
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 14.02.2017.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
JMNC-R-A	Jamnica d.d.	129.000,00	-3,08%	-7,86%	4.032,80	2.854,25
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	42,58	3,30%	22,15%	2.353,48	5.366,25
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	492,10	-0,02%	7,00%	2.260,12	3.338,46
DLKV-R-A	Dalekovod d.d.	18,74	14,27%	39,96%	1.737,57	42,99
KOEI-R-A	Končar elektroindustrija d.d.	805,00	-0,62%	16,67%	841,03	2.070,56

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 14.02.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	708,82	0,75%	-1,19%
BELEXline	1.546,21	0,52%	-1,48%
SBI TOP	760,33	-0,08%	5,96%
SASX-10	661,14	0,00%	-4,25%
BIRS	551,97	-0,24%	0,97%
MONEX 20	11.348,16	0,36%	-1,41%
MBI-10	2.305,72	0,00%	8,00%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 14.02.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7268,56	-0,14%	1,76%
DAX 30	11771,81	-0,02%	2,53%
CAC 40	4895,82	+0,16%	0,69%
DJIA	20504,41	+0,45%	3,75%
NASDAQ	5782,57	+0,32%	7,42%
S&P 500	2337,58	+0,40%	4,41%
NIKKEI 225	19437,98	+1,03%	1,69%

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.