

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

17. veljače 2017.

- veći akcent na ponudu deviza uzrokovao pad tečaj u jučerašnjem danu
- domaći valutni par se spustio do najnižih u danu 7.44
- interval trgovanja EURHRK u današnjem danu vidimo unutar 7.42 – 7.47
- snažniji deprecijacijski pritisci na \$ tokom prethodnog dana
- EURUSD je dodirnuo u jednom trenutku svoj "high" od 1.07
- CROBEX u porastu, europski dionički indeksi u minusu

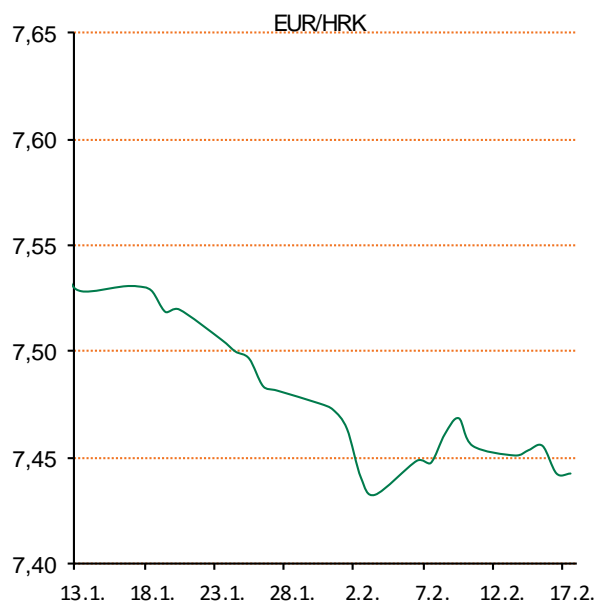
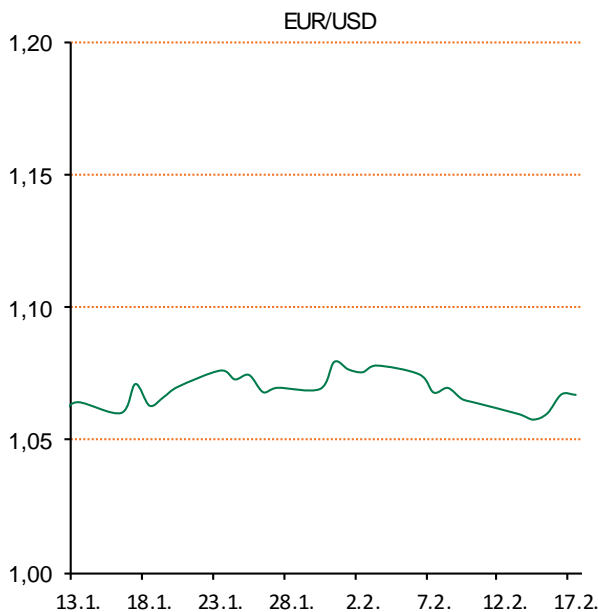
Pregled deviznog tržišta

	Spot rates		Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,0644	1,0646	O/N	-0,9	2,8	1Y	-0,2092	-0,2005
EURCHF	1,0639	1,0643	T/N	-0,3	0,9	2Y	-0,147	-0,137
EURGBP	0,8521	0,8524	1W	-2	7	3Y	-0,0798	-0,0398
EURJPY	120,43	120,48	2W	-3	15	4Y	0,033	0,041
GBPUSD	1,249	1,2494	1M	0	35	5Y	0,142	0,152
USDJPY	113,14	113,18	3M	9	156	7Y	0,3899	0,4099
GOLD	1237,45	1238,45	6M	37	356	9Y	0,6485	0,6585
BRENT	53,80	53,82	12M	226	868	10Y	0,7614	0,7714

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,4200	7,4700
USDHRK	6,9698	7,0180
CHFHRK	6,9717	7,0213
GBPHRK	8,7048	8,7666
JPYHRK	6,1587	6,2028
AUDHRK	5,3582	5,3951
CADHRK	5,3266	5,3687
NOKHRK	0,8388	0,8450
DKKHRK	0,9981	1,0049
SEKHRK	0,7843	0,7898
HUFHRK	2,4121	2,4307
PLNHRK	1,7193	1,7321
CZKHRK	0,2745	0,2766

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 ponude za devizama od strane domaćeg bankarskog sektora tečaj je pao s početnih 7,455 na razinu 7,450. Pri kraju radnog dana EUR/HRK je napravio dodatni pomak za još 100 pipseva, na 7,440 gdje smo i završili trgovanje. Danas očekujemo trgovanje unutar 7,42 - 7,47.

Nakon snažnog jačanja američkog dolara zadnjih par dana na deviznim tržištima zahvaljujući izjavama čelnice FED-a Yellen glede podizanja referentne kamatne stope, jučer smo zabilježili snažnu deprecijaciju dolara prema razinama 1,07 dolara za euro. EURUSD je trenutno na razinama 1,0673. Među mogućim razlozima slabljenja američke valute analitičari navode mješavinu neočekivanog pogoršanja industrijske aktivnosti i klime u tamošnjem graditeljstvu te pada prinosa na američke obveznice s nedavno dosegnutih visokih razina.



Recept: Muffini - Pećnicu upalite na 200C i ostavite da se grije. U kalup za muffine složite košarice. Pjenasto izmiksajte 4 jaja, postepeno im dodavajte 1.5 šalicu šećera, pa zatim 1 šalicu radenske ili mlijeka, pa 1 šalicu ulja. Zatim postepeno dodajte 2.5 šalice mekog brašna i 1 prašak za pecivo. Cijelo vrijeme miksajte. Kada se sve lijepo spoji stanite. Na kraju svih ovih osnovnih sastojaka možete umiksati mak, rogač, kakao, čokoladu... Košarice punite do 3/4 i stavite ih peći u zagrijanu pećnicu oko 15-18 minuta. Zavisno od pećnice, u nekoj će možda trebati 20 minuta, a ako neka peče jače smanjite malo temperaturu. Isprobajte s čačalicom dali su gotovi - tako da ju gurnete u muffin i ako ona izađe suha, gotovi su. Ako mislite voće stavljati u muffine najbolje da to napravite prije samog pečenja, kada izlijete smjesu za muffine u košarice, u svaki posebno ubacite i voće. To je to, na čisti biskvit možete dodavati razne kreme, pudinge, voće, slatko vrhnje za šlag i slično.

Pregled novčanog tržišta

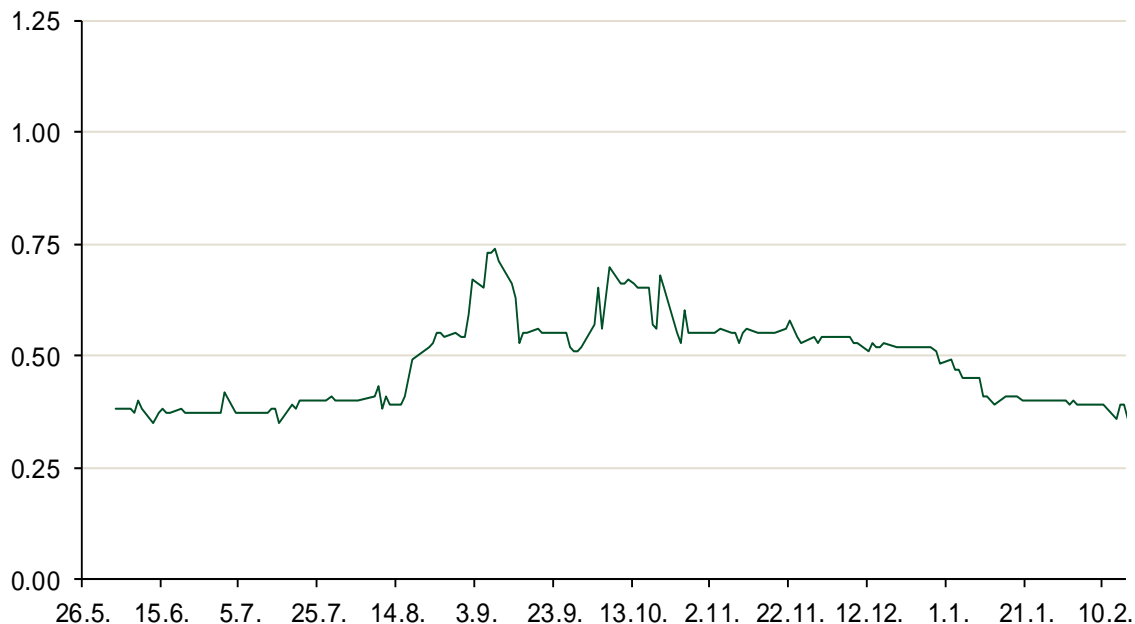
Referentne kamatne stope na dan					Vrijednost udjela fondova	
Opis	16.02.2017			15.02.2017		
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	Fond	
O/N	0.68556	-0.794	-	0.36	PBZ Novčani fond	143,4685 HRK
1W	0.71778	-0.796	-0.379	0.41	PBZ Euro novčani	139,3399 EUR
2W			-0.372	0.42	PBZ Dollar	132,7096 USD
1M	0.77222	-0.789	-0.372	0.50	PBZ Short term bond	102,7066 HRK
3M	1.04178	-0.724	-0.328	0.62	PBZ Bond	132,6255 EUR
6M	1.34406	-0.662	-0.239	0.73	PBZ Conservative 10	113,1814 EUR
1Y	1.724	-0.508	-0.106	0.93	PBZ Flexibile 30	102,2596 EUR
					PBZ Global	15,7616 EUR
					PBZ Equity	12,4298 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	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	-0.2230	1.3090	-0.7175
2 Y	-0.1470	1.5650	-0.6600
3 Y	-0.0809	1.7650	-0.5870
4 Y	0.0299	1.9170	-0.4840
5 Y	0.1480	2.0350	-0.3730
6 Y	0.2665	2.1340	-0.2490
7 Y	0.4010	2.2160	-0.1360
8 Y	0.5253	2.2870	-0.0350
9 Y	0.6570	2.3460	0.0620
10 Y	0.7580	2.3970	0.1420

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
Euro - Val. klauzula						
RHMF-O-19BA	5.375%	29.11.2019	110.50	111.20	1.49	1.25
RHMF-O-203E	6.500%	05.03.2020	114.70	115.40	1.52	1.30
RHMF-O-227E	6.500%	22.07.2022	121.10	121.80	2.33	2.21
RHMF-O-247E	5.750%	10.07.2024	119.25	119.95	2.84	2.75
HRK - Kunske						
RHMF-O-17BA	6.250%	25.11.2017	104.25	104.75	0.61	-0.02
RHMF-O-187A	5.250%	10.07.2018	105.90	106.40	0.95	0.60
RHMF-O-203A	6.750%	05.03.2020	115.30	116.30	1.57	1.26
RHMF-O-217A	2.750%	08.07.2021	102.70	103.70	2.10	1.87
RHMF-O-227A	2.250%	07.02.2022	100.40	100.90	2.16	2.06
RHMF-O-257A	4.500%	09.07.2025	111.50	112.50	2.94	2.80
RHMF-O-26CA	4.250%	14.12.2026	112.00	113.00	2.84	2.72
RHMF-O-28CA	2.875%	07.02.2028	99.35	99.85	2.94	2.89

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	99.00	0.35
Francuska	92.62	1.05
Austrija	101.27	0.61
Italija	92.13	2.16
Španjolska	97.05	1.63
Portugal	91.38	3.99
Češka	103.08	0.66
Grčka	72.38	7.81
Slovenija	135.45	1.03

Eurobonds Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
Republika Hrvatska						
CROATIA USD 2017	6.250%	27.04.2017	100.80	101.30	1.72	-1.00
CROATIA EUR 2018	5.875%	09.07.2018	107.90	108.40	0.13	-0.20
CROATIA USD 2019	6.750%	05.11.2019	109.00	109.50	3.24	3.06
CROATIA USD 2020	6.625%	14.07.2020	109.40	109.90	3.65	3.51
CROATIA USD 2021	6.375%	24.03.2021	109.50	110.00	3.84	3.71
CROATIA EUR 2022	3.875%	30.05.2022	108.10	108.60	2.23	2.13
CROATIA USD 2023	5.5%	04.04.2023	106.70	107.20	4.24	4.15
CROATIA USD 2024	6.000%	26.01.2024	109.70	110.20	4.36	4.28
CROATIA EUR 2025	3.000%	11.03.2025	101.00	101.50	2.86	2.79

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	28	112	183
Italija	85	140	181
Spain	26	52	75

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9.125%	10.10.2020	81.00	82.00	17.67	17.16
AGROKOR 2019	9.875%	01.05.2019	81.00	82.00	21.12	20.44
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	2.16	0.10
HEP USD	5.875%	23.10.2022	105.40	106.40	4.77	4.58

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

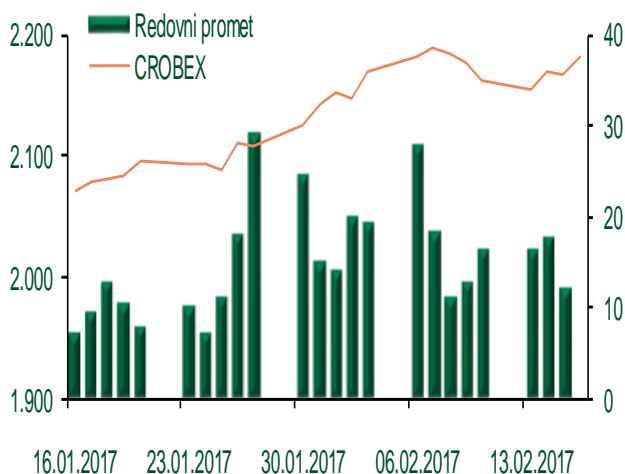
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 16.02.2017.

Ukupni promet ('000 HRK)	14.437,53
Redovni promet ('000 HRK)	12.181,53
Prijavljeni promet ('000 HRK)	2.256,00
OTC promet ('000 HRK)	215.484,01
Vrijednost CROBEX indeksa	2.180,57
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,65%
Promjena CROBEX indeksa u 2017.	9,31%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.254,61
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,61%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2017.	8,33%

Izvor: Zagrebačka burza

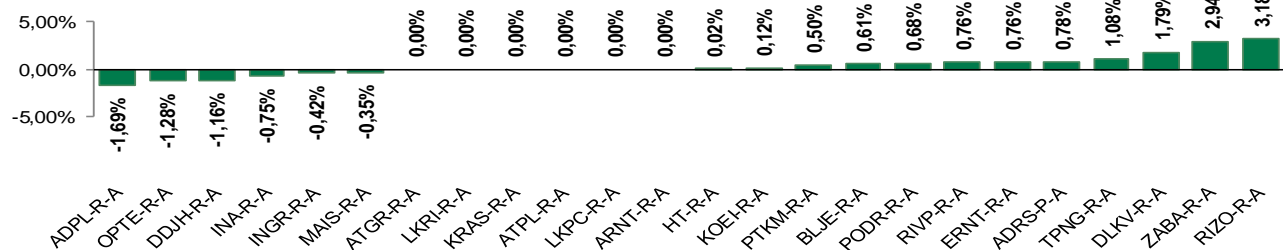
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 16.02.2017.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
JMNC-R-A	Jamnica d.d.	142.000,00	9,23%	1,43%	3.772,89	3.141,89
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	497,85	0,78%	8,25%	1.267,23	3.377,46
KOEI-R-A	Končar elektroindustrija d.d.	811,00	0,12%	17,54%	1.202,98	2.085,99
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	177,04	0,02%	4,76%	600,93	14.497,55
DLKV-R-A	Dalekovod d.d.	18,74	1,79%	39,96%	421,19	42,99

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 16.02.2017.	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	762,89	0,06%	6,31%
SASX-10	659,33	0,07%	-4,51%
BIRS	557,91	1,08%	2,06%
MONEX 20	11.220,95	-0,71%	-2,52%
MBI-10	2.300,31	0,00%	7,75%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 16.02.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7277,92	-0,34%	1,89%
DAX 30	11757,24	-0,31%	2,41%
CAC 40	4899,46	-0,52%	0,76%
DJIA	20619,77	+0,04%	4,34%
NASDAQ	5814,9	-0,08%	8,02%
S&P 500	2347,22	-0,09%	4,84%
NIKKEI 225	19234,62	-0,58%	0,63%

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.