

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

18. siječanj 2017.

- blagi rast tečaja EURHRK
- CROBEX u porastu, europski i američki dionički indeksi u padu
- „range” trgovanja 7,51 – 7,56
- dolar oslabio na međunarodnim tržištima
- USDJPY na razini 113,04 jena
- EURUSD 1,0661 dolara
- GBPUSD 1,2187 dolara
- cijena nafte preko 56 dolara

Pregled deviznog tržišta

	Spot rates	
	BID	ASK
EURUSD	1,0678	1,0681
EURCHF	1,0723	1,0728
EURGBP	0,8661	0,8662
EURJPY	121,00	121,01
GBPUSD	1,233	1,2331
USDJPY	113,29	113,32
GOLD	1211,41	1211,58
BRENT	54,02	54,04

	Forward points EUR/HRK	
	BID	ASK
O/N	-0,2	1
T/N	-0,2	1
1W	-1	9
2W	0	21
1M	0	55
3M	28	198
6M	95	438
12M	343	1031

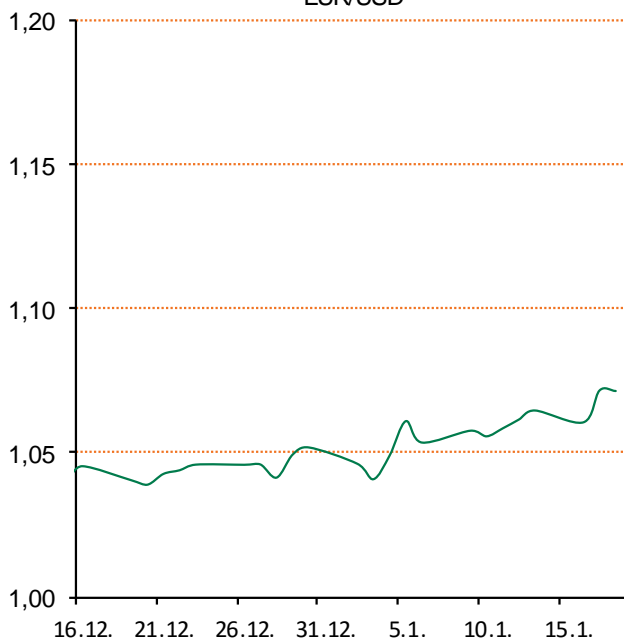
	Interest rate swap EUR	
	BID	ASK
1Y	-0,25	-0,2
2Y	-0,182	-0,172
3Y	-0,13	-0,08
4Y	-0,022	-0,017
5Y	0,083	0,088
7Y	0,307	0,337
9Y	0,5675	0,5725
10Y	0,676	0,686

	Cross-rates PBZ	
	BID	ASK
EURHRK	7,5100	7,5600
USDHRK	7,0312	7,0800
CHFHRK	7,0004	7,0503
GBPHRK	8,6701	8,7288
JPYHRK	6,2061	6,2479
AUDHRK	5,3059	5,3420
CADHRK	5,3797	5,4178
NOKHRK	0,8296	0,8354
DKKHRK	1,0099	1,0168
SEKHRK	0,7893	0,7947
HUFHRK	2,4407	2,4586
PLNHRK	1,7189	1,7318
CZKHRK	0,2776	0,2798

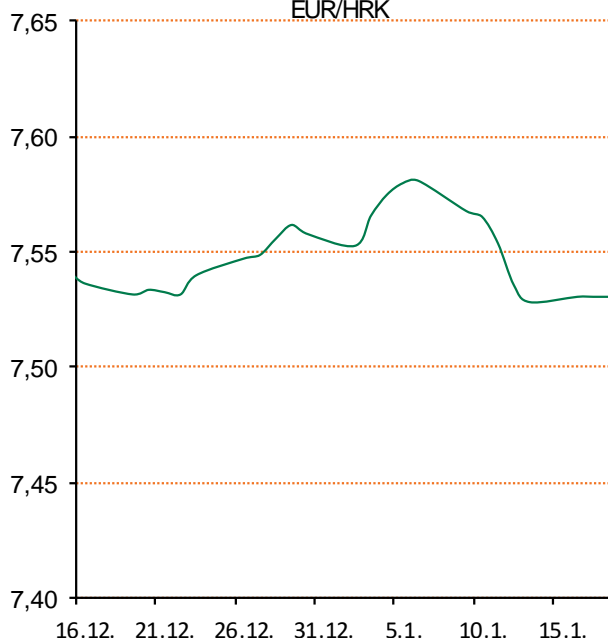
Dobro jutro. U ponedjeljak tečaj je bio volatilan no na kraju je blago rastao. Dan smo otvorili s kotacijom EURHRK 7,528, a zatvorili sa 7,53. Ključni indeksi Zagrebačke burze su trgovanje zaključili porastom i tako nastavili višemjesečni pozitivni trend. CROBEX je danas porastao za 0,38% na 2.078,59 bodova. CROBEX10 je uvećan za 0,21% na 1.201,21 bodova.

Dolar je u utorak ponovo oslabio na međunarodnim tržištima, zbog straha ulagača vezanih za protekcionističke mjere novoizabranog američkog predsjednika Donalda Trumpa, dok se funta donekle stabilizirala uoči govora premijerke Therese May o 'Brexitu'. Dolar je u takvom ozračju zabilježio gubitke prema jenu, skliznuvši 0,9%, na 113,04 jena, najniže razine u pet tjedana. Američka valuta oslabila je i 0,5% prema euru, kojim se tako trgovalo po 1,0661 dolara, a na većem gubitku bila je i prema britanskoj funti, koja se u ponedjeljak našla pod prodajnim pritiscima zbog bojazni da će premijerka May u današnjem istupu signalizirati da se Velika Britanija sprema za drastičan raskid od Europske unije. Funta je u jednom trenutku danas poskočila prema dolaru za više od 1%, na 1,2187 dolara te za 0,5% prema euru, kojim se tako trgovalo po 87,95 penija. Podršku funti pružili su najnoviji podaci o inflaciji, koja je na najvišim razinama u posljednje dvije i pol godine. Cijene nafte prekoračile su u utorak na međunarodnim tržištima razinu od 56 dolara. Na londonskom je tržištu cijena barela porasla 66 centi u odnosu na prethodno zatvaranje, na 56,52 dolara. Na američkom tržištu barelom se trgovalo po 78 centi višoj cijeni, od 53,15 dolara.

EUR/USD



EUR/HRK



Sport – Nakon tri pobjede i osiguranog plasmana u osminu finala na Svjetskom prvenstvu u Francuskoj, Hrvatska muška rukometna reprezentacija večeras igra utakmicu protiv Čilea (20:45h). nadamo se da će pobjednički niz biti nastavljen.

Pregled novčanog tržišta

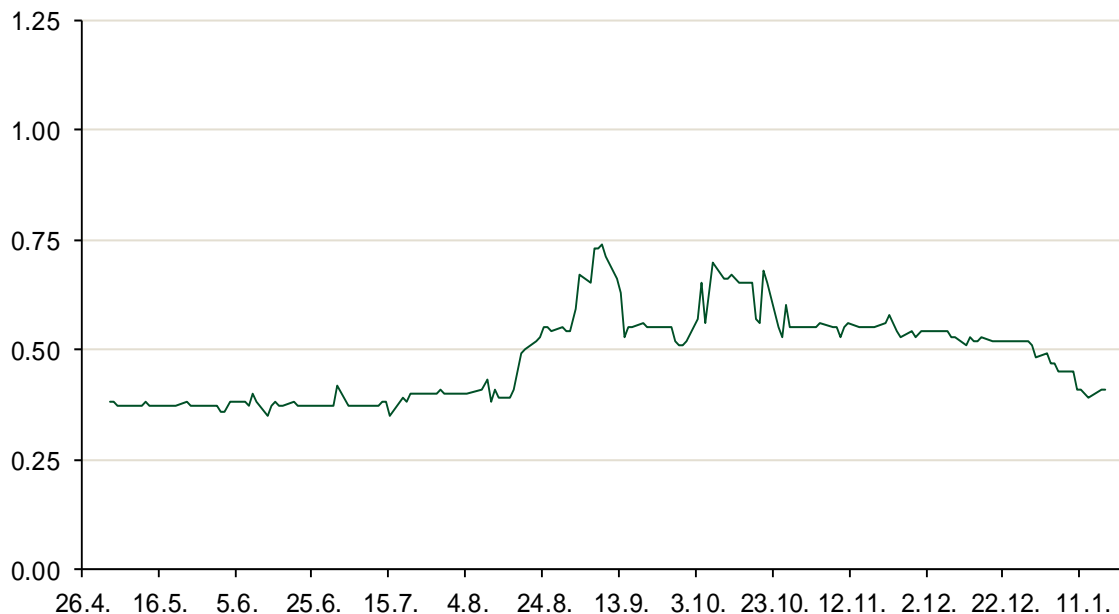
Referentne kamatne stope na dan 17.01.2017					Vrijednost udjela fondova 16.01.2017	
Opis	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	Fond	
O/N	0.69278	-0.781	-	0.41	PBZ Novčani fond	143,4660 HRK
1W	0.71944	-0.785	-0.380	0.46	PBZ Euro novčani	139,3406 EUR
2W			-0.372	0.49	PBZ Dollar	132,6143 USD
1M	0.76778	-0.789	-0.372	0.55	PBZ Short term bond	102,5120 HRK
3M	1.02372	-0.727	-0.329	0.70	PBZ Bond	131,8138 EUR
6M	1.33294	-0.661	-0.239	0.80	PBZ Conservative 10	112,4875 EUR
1Y	1.70178	-0.503	-0.098	1.04	PBZ Flexible 30	101,5653 EUR
					PBZ Global	15,5609 EUR
					PBZ Equity	11,9239 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdavanja	Dat. Dospijeaća
364	HRK	0.65	1068	08.12.2016	07.12.2017
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	-0.2275	1.2220	-0.7050
2 Y	-0.1810	1.4640	-0.6380
3 Y	-0.1130	1.6510	-0.5620
4 Y	-0.0210	1.7890	-0.4640
5 Y	0.0870	1.8950	-0.3620
6 Y	0.2020	1.9830	-0.2540
7 Y	0.3240	2.0580	-0.1570
8 Y	0.4400	2.1220	-0.0610
9 Y	0.5690	2.1760	0.0320
10 Y	0.6643	2.2230	0.0808

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	111.25	111.95	1.35	1.11
RHMF-O-203E	6.500%	05.03.2020	115.35	116.05	1.45	1.24
RHMF-O-227E	6.500%	22.07.2022	120.35	121.05	2.52	2.40
RHMF-O-247E	5.750%	10.07.2024	118.90	119.60	2.92	2.82
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-172A	4.750%	08.02.2017	100.25	100.45	-0.09	-3.87
RHMF-O-17BA	6.250%	25.11.2017	104.50	105.00	0.89	0.32
RHMF-O-187A	5.250%	10.07.2018	105.90	106.40	1.20	0.87
RHMF-O-203A	6.750%	05.03.2020	115.20	116.20	1.73	1.41
RHMF-O-217A	2.750%	08.07.2021	103.00	104.00	2.04	1.81
RHMF-O-257A	4.500%	09.07.2025	111.80	112.80	2.92	2.78
RHMF-O-26CA	4.250%	14.12.2026	110.80	111.80	2.98	2.86

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina		
Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	99.26	0.33
Francuska	94.78	0.80
Austrija	102.24	0.51
Italija	94.05	1.93
Španjolska	99.05	1.40
Portugal	92.37	3.85
Češka	106.02	0.35
Grčka	77.66	7.11
Slovenija	135.21	1.08

Eurobonds Rep. Hrvatske						
Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6.250%	27.04.2017	101.10	101.60	2.07	0.24
CROATIA EUR 2018	5.875%	09.07.2018	108.35	108.85	0.17	-0.15
CROATIA USD 2019	6.750%	05.11.2019	109.20	109.70	3.27	3.09
CROATIA USD 2020	6.625%	14.07.2020	109.80	110.30	3.61	3.46
CROATIA USD 2021	6.375%	24.03.2021	110.35	110.85	3.68	3.55
CROATIA EUR 2022	3.875%	30.05.2022	108.40	108.90	2.19	2.10
CROATIA USD 2023	5.5%	04.04.2023	107.70	108.20	4.08	3.99
CROATIA USD 2024	6.000%	26.01.2024	110.80	111.30	4.21	4.13
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	122	195
Italija	73	123	159
Spain	26	52	77

Hrvatske korporativne obveznice						
AGROKOR 2020	9.125%	10.10.2020	103.10	104.10	7.95	7.58
AGROKOR 2019	9.875%	01.05.2019	103.50	104.50	8.15	7.67
ZG. HOLDING 2023 HRK	3.875%	15.07.2023	103.80	104.80	3.21	3.05
HEP USD	6.000%	09.11.2017	103.00	104.50	2.20	0.37
HEP USD	5.875%	23.10.2022	105.90	106.90	4.69	4.50

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

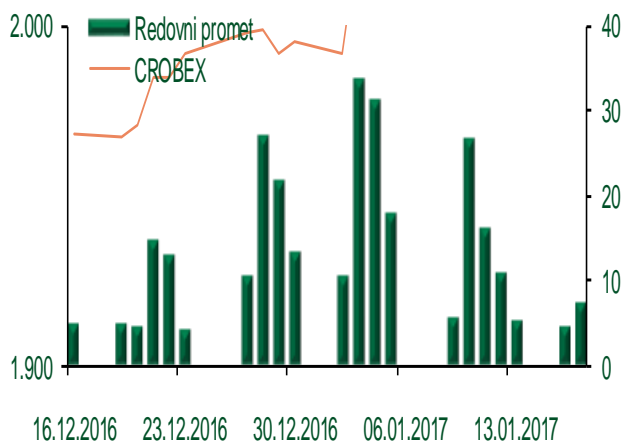
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 17.01.2017.

Ukupni promet ('000 HRK)	7.259,22
Redovni promet ('000 HRK)	7.259,22
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	32.259,76
Vrijednost CROBEX indeksa	2.078,59
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,38%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	4,20%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.201,21
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,21%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	3,72%

Izvor: Zagrebačka burza

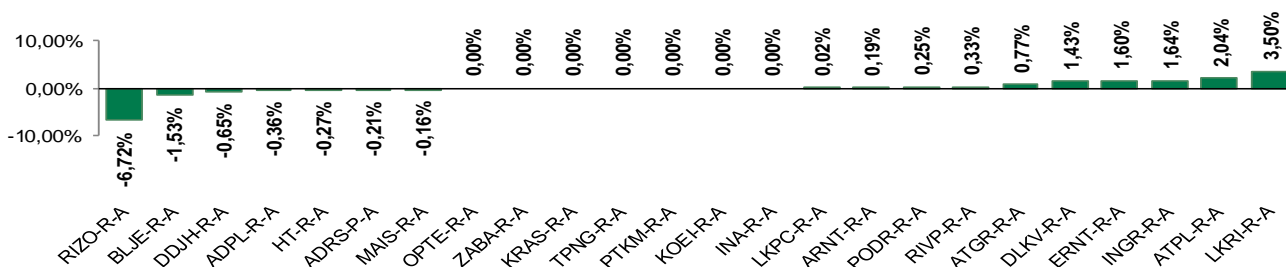
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 17.01.2017.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
LEDO-R-A	Ledo d.d.	10.900,00	0,88%	2,20%	1.340,70	2.399,85
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	465,00	-0,21%	1,11%	1.046,49	3.154,61
PODR-R-A	Podravka d.d.	380,00	0,25%	0,66%	804,20	2.059,60
ATGR-R-A	Atlantic grupa d.d.	918,98	0,77%	4,19%	565,49	3.064,16
KRAS-R-A	Kraš d.d.	540,00	0,00%	0,00%	460,00	741,76

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 17.01.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	715,21	0,43%	-0,30%
BELEXline	1.567,93	0,10%	-0,10%
SBI TOP	732,98	0,09%	2,14%
SASX-10	680,96	-0,35%	-1,38%
BIRS	547,88	-0,01%	0,22%
MONEX 20	11.466,45	0,29%	-0,38%
MBI-10	2.225,03	0,31%	4,22%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 17.01.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7220,38	-1,46%	1,09%
DAX 30	11.540,00	-0,13%	0,51%
CAC 40	4859,69	-0,46%	-0,05%
DJIA	19826,77	-0,30%	0,32%
NASDAQ	5538,73	-0,63%	2,89%
S&P 500	2267,89	-0,30%	1,30%
NIKKEI 225	18894,37	+0,43%	-1,15%

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.