

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

18. travanj 2017.

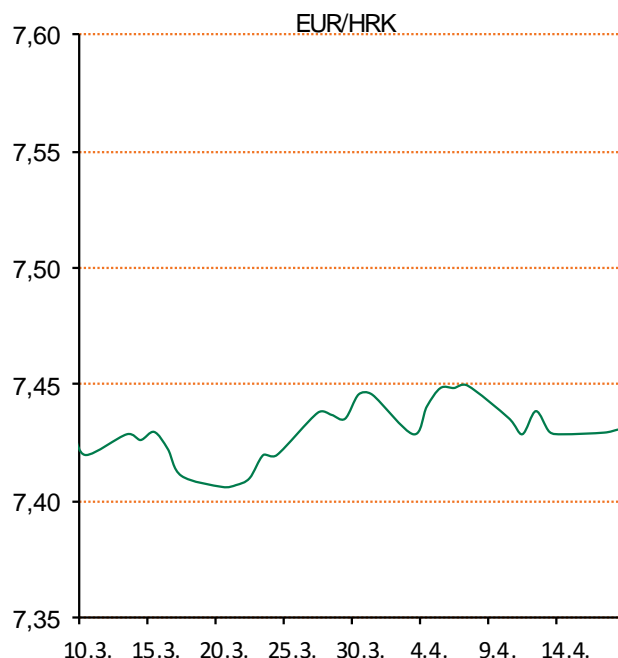
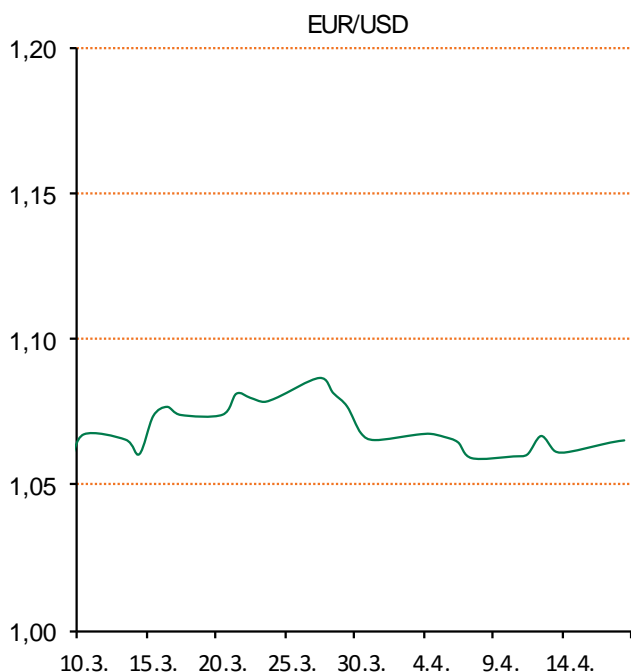
- prošlog tjedna dolar je oslabio
- USDJPY je bio na razini 108,65
- EURUSD je bio na razini 1,0610
- dolarov indeks pao 0,6%
- izjave Donalda Trump-a pogodile američku valutu i prinose na američke državne obveznice
- Donald Trump izjavio da bi kamatne stope trebale ostati niske
- Dow Jones indeks oslabio 1%, S&P 500 oslabio 1,1%

Pregled deviznog tržišta

	Spot rates		Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,0648	1,0649	O/N	-0,2	0,7	1Y	-0,23	-0,22
EURCHF	1,0684	1,0685	T/N	-0,2	0,7	2Y	-0,17	-0,15
EURGBP	0,8462	0,8463	1W	-1	5	3Y	-0,1086	-0,0586
EURJPY	116,00	116,04	2W	-2	10	4Y	0,0075	0,0125
GBPUSD	1,2584	1,2585	1M	0	28	5Y	0,111	0,121
USDJPY	108,94	108,98	3M	0	113	7Y	0,347	0,353
GOLD	1284,15	1284,27	6M	0	283	9Y	0,5675	0,5875
BRENT	55,30	55,32	12M	150	716	10Y	0,67	0,7

	Cross-rates PBZ	
	BID	ASK
EURHRK	7,4100	7,4600
USDHRK	6,9584	7,0060
CHFHRK	6,9350	6,9824
GBPHRK	8,7558	8,8159
JPYHRK	6,3857	6,4310
AUDHRK	5,2523	5,2889
CADHRK	5,2190	5,2565
NOKHRK	0,8129	0,8187
DKKHRK	0,9962	1,0030
SEKHRK	0,7727	0,7783
HUFHRK	2,3661	2,3834
PLNHRK	1,7466	1,7590
CZKHRK	0,2768	0,2790

Na svjetskim valutnim tržištima dolar je prošloga tjedna oslabio, nakon dva tjedna rasta, jer su ulagače uznemirile izjave predsjednika SAD-a Donalda Trumpa da dolar postaje prejak i da bi kamate trebale ostati niske. Tečaj američke valute prema japanskoj potonuo je prošloga tjedna 2,2% na 108,65 jena, najnižu razinu u pet mjeseci. Dolar je oslabio i prema europskoj valuti, pa je cijena eura porasla 0,2% na 1,0610 dolara. Zbog toga je dolarov indeks, koji pokazuje vrijednost američke u odnosu na šest najvažnijih svjetskih valuta, prošloga tjedna pao oko 0,6% na 100,59 bodova. Američku valutu i prinose na američke državne obveznice oštro su polovicom tjedna pogodile izjave Donalda Trumpa u intervjuu za Wall Street Journal da dolar postaje suviše jak i da će naštetiti američkom gospodarstvu. Kazao je, također, da bi kamatne stope u SAD-u trebale ostati niske, čime je prekinuo uobičajenu praksu američkih vlada, kako demokratskih tako i republikanskih, da se suzdržavaju od komentara o monetarnoj politici u SAD-u. Na Wall Streetu je prošloga tjedna Dow Jones oslabio 1% na 20.453 boda, dok je S&P 500 skliznuo 1,1% na 2.328 bodova, a Nasdaq indeks 1,2% na 5.805 bodova. Na europskim burzama cijene dionica prošloga su tjedna pale. Londonski FTSE indeks oslabio je 0,3% na 7.327 bodova, dok je frankfurtski DAX skliznuo 1% na 12.109 bodova. Na Tokijskoj je burzi, pak, Nikkei indeks prošloga tjedna pao 1,8% na 18.335 bodova, što je već peti tjedan zaredom kako slabi.



Film The Lost City of Z - Britanski arheolog Percy Fawcett je 1925. godine krenuo u istraživanje amazonske prašume kako bi pronašao antičku civilizaciju i otkrio jedno od najvažnijih otkrića ikada. Europljani su stoljećima vjerovali da džungla krije kraljevstvo El Dorado. No Fawcett se godinama pripremao za taj put. Grad „Z“, navodni El Dorado, opsesija je mnogih istraživača, arheologa, pustolova.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			17.04.2017	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0.92611	-0.797	-	0.38	
1W	0.94556	-0.808	-0.380	0.43	
2W			-0.373	0.45	
1M	0.99444	-0.778	-0.372	0.51	
3M	1.15844	-0.732	-0.331	0.58	
6M	1.40322	-0.676	-0.246	0.68	
1Y	1.77178	-0.511	-0.120	0.84	

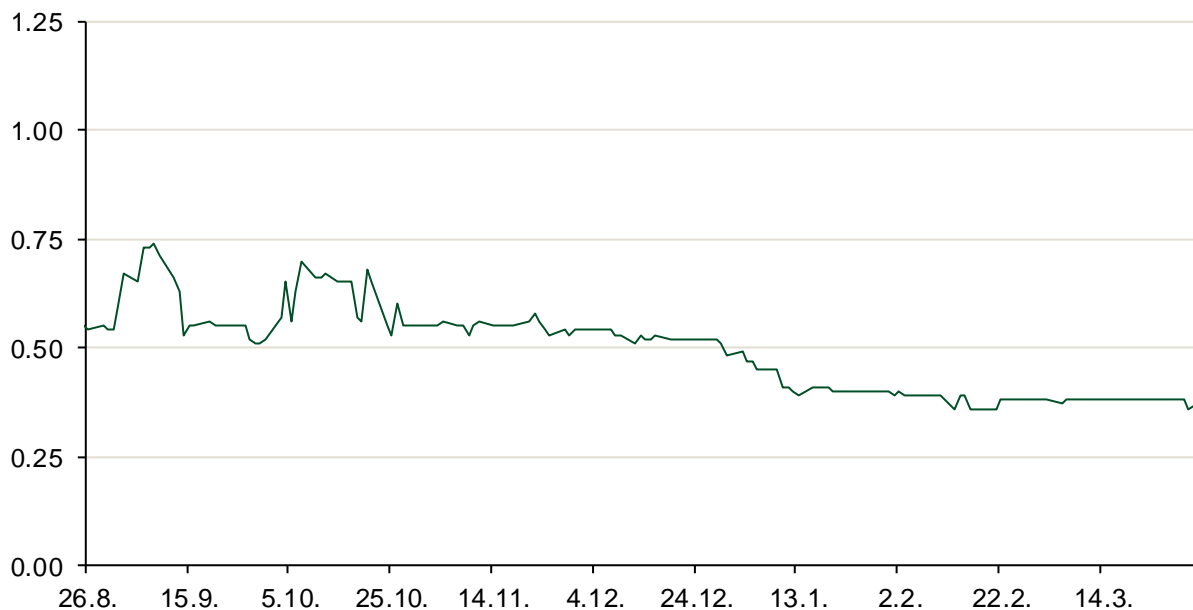
Vrijednost udjela fondova		13.04.2017
Fond		
PBZ Novčani fond		143,4768 HRK
PBZ Euro novčani		135,5713 EUR
PBZ Dollar		132,8752 USD
PBZ Short term bond		102,2122 HRK
PBZ Bond		132,5704 EUR
PBZ Conservative 10		113,5626 EUR
PBZ Flexibile 30		103,0220 EUR
PBZ Global		15,5299 EUR
PBZ Equity		12,0170 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	Dat. Dospijeća
364	HRK	0.45	558	30.03.2017	29.03.2018
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	-0.2400	1.3550	-0.7575
2 Y	-0.1700	1.5260	-0.7140
3 Y	-0.0900	1.6660	-0.6350
4 Y	-0.0015	1.7810	-0.5380
5 Y	0.1000	1.8760	-0.4280
6 Y	0.2240	1.9580	-0.3280
7 Y	0.3300	2.0310	-0.2220
8 Y	0.4500	2.0940	-0.1240
9 Y	0.5660	2.1500	-0.0370
10 Y	0.6590	2.2000	0.0450

PBZ Referente kamate						
HRK	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0.00	0.00	0.00	0.02	0.10	
Ask	0.50	0.50	0.50	0.52	0.60	
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	110.00	110.70	1.45	1.19
RHMF-O-203E	6.500%	05.03.2020	114.15	114.85	1.46	1.23
RHMF-O-227E	6.500%	22.07.2022	121.25	121.95	2.20	2.07
RHMF-O-247E	5.750%	10.07.2024	119.35	120.05	2.77	2.68
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-17BA	6.250%	25.11.2017	103.25	103.45	0.78	0.45
RHMF-O-187A	5.250%	10.07.2018	105.15	105.65	1.00	0.61
RHMF-O-203A	6.750%	05.03.2020	113.95	114.95	1.75	1.42
RHMF-O-217A	2.750%	08.07.2021	102.00	103.00	2.25	2.00
RHMF-O-227A	2.250%	07.02.2022	99.80	100.30	2.29	2.18
RHMF-O-257A	4.500%	09.07.2025	111.50	112.50	2.92	2.78
RHMF-O-26CA	4.250%	14.12.2026	110.05	111.05	3.04	2.92
RHMF-O-28CA	2.875%	07.02.2028	96.15	96.65	3.30	3.24

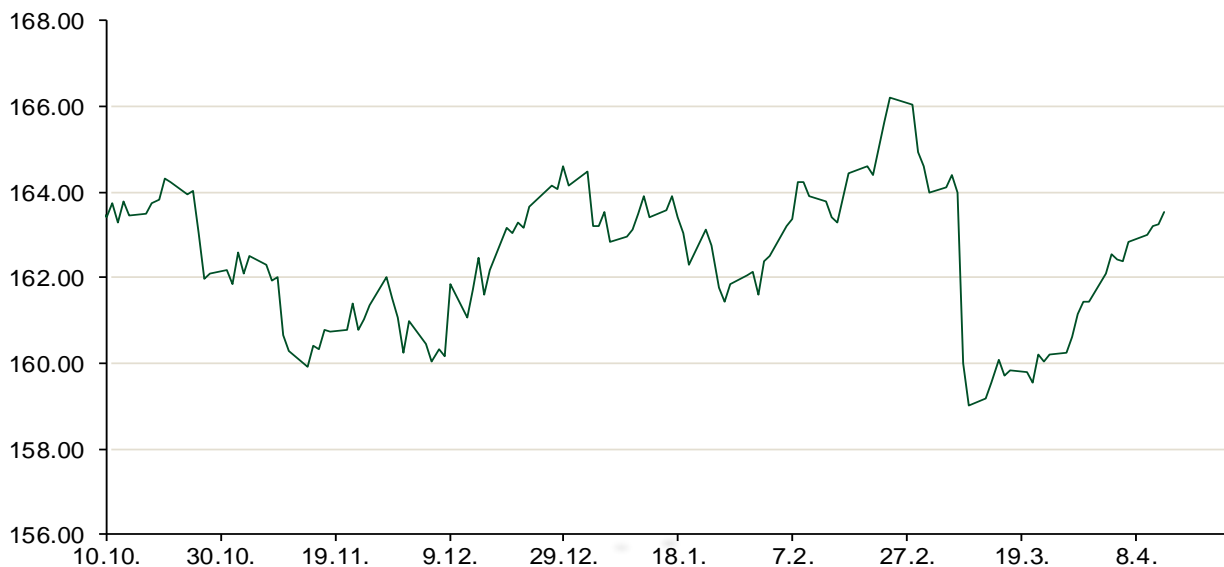
Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina		
Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	100.71	0.18
Francuska	93.75	0.93
Austrija	103.04	0.42
Italija	99.11	2.31
Španjolska	98.24	1.69
Portugal	102.23	3.85
Češka	92.85	1.02
Grčka	79.32	6.70
Slovenija	136.43	0.87

Eurobonds Rep. Hrvatske						
Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6.250%	27.04.2017	100.05	100.15	3.54	-1.50
CROATIA EUR 2018	5.875%	09.07.2018	107.00	107.20	0.12	-0.03
CROATIA USD 2019	6.750%	05.11.2019	108.95	109.45	3.06	2.87
CROATIA USD 2020	6.625%	14.07.2020	110.15	110.65	3.29	3.14
CROATIA USD 2021	6.375%	24.03.2021	110.90	111.40	3.39	3.26
CROATIA EUR 2022	3.875%	30.05.2022	108.90	109.40	2.02	1.92
CROATIA USD 2023	5.5%	04.04.2023	108.90	109.40	3.82	3.73
CROATIA USD 2024	6.000%	26.01.2024	111.95	112.45	3.97	3.89
CROATIA EUR 2025	3.000%	11.03.2025	101.90	102.40	2.73	2.66
CROATIA EUR 2027	3.000%	20.03.2027	99.00	99.50	3.12	3.06

CDS Pregled			
Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	30	108	180
Italija	84	152	190
Spain	34	62	83

Hrvatske korporativne obveznice						
AGROKOR 2020	9.125%	10.10.2020	36.00	37.00	58.00	56.48
AGROKOR 2019	9.875%	01.05.2019	36.00	37.00	77.01	74.89
ZG. HOLDING 2023 HRK	3.875%	15.07.2023	102.50	104.00	3.42	3.16
HEP USD	6.000%	09.11.2017	101.70	102.70	2.87	1.08
HEP USD	5.875%	23.10.2022	105.90	106.90	4.65	4.45

Bund futures



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.