

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

23. veljače 2017.

- Interval trgovanja u današnjem danu u okviru 7,42-7,47
- Euro ispod 1,05 dolara na međunarodnim tržištima
- Dolar oslabio u odnosu na jen na 113,35 jena
- Zabrinutost na tržištu oko izbora u Francuskoj
- Ulagači u iščekivanju porasta kamatnih stopa u SAD-u u ožujku
- Cijene nafte ispod razine od 57 dolara
- Crobex i europski dionički indeksi u porastu

Prealed deviznog tržišta

	Spot rates	
	BID	ASK
EURUSD	1,0558	1,0561
EURCHF	1,0659	1,0664
EURGBP	0,8467	0,8471
EURJPY	119,55	119,58
GBPUSD	1,2467	1,2471
USDJPY	113,22	113,25
GOLD	1236,51	1237,31
BRENT	54,84	54,86

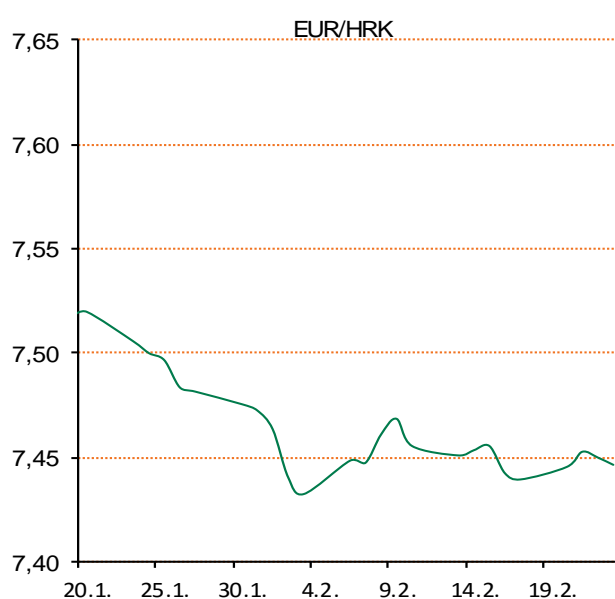
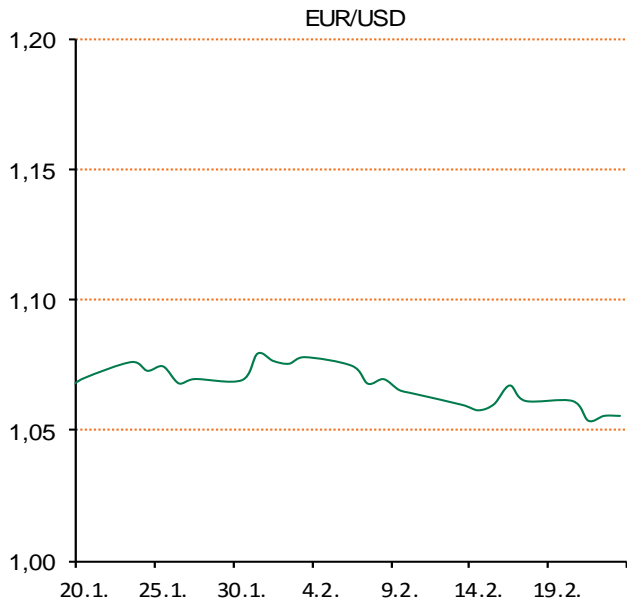
	Forward points EUR/HRK		
		BID	ASK
O/N	-0,2	0,9	
T/N	-0,6	2,8	
1W	-1	7	
2W	-2	15	
1M	0	35	
3M	0	129	
6M	0	318	
12M	151	793	

	Interest rate swap EUR		
		BID	ASK
1Y	-0,22	-0,19	
2Y	-0,144	-0,139	
3Y	-0,08	-0,06	
4Y	0,022	0,027	
5Y	0,12	0,14	
7Y	0,3778	0,3828	
9Y	0,614	0,644	
10Y	0,73	0,75	

	Cross-rates PBZ	
	BID	ASK
EURHRK	7,4200	7,4700
USDHRK	7,0258	7,0752
CHFHRK	6,9580	7,0082
GBPHRK	8,7593	8,8225
JPYHRK	6,2051	6,2484
AUDHRK	5,4023	5,4398
CADHRK	5,3439	5,3838
NOKHRK	0,8414	0,8475
DKKHRK	0,9982	1,0050
SEKHRK	0,7826	0,7881
HUFHRK	2,4082	2,4283
PLNHRK	1,7241	1,7366
CZKHRK	0,2745	0,2767

Jučerašnji dan na tržištu smo otvorili kotacijom EURHRK 7,448-7,453. Dan je protekao prilično letargično i bez većih promjena i oscilacija, pa smo tako zatvorili tržište na razini 7,445-7,450 za EURHRK. Na Zagrebačkoj burzi bio je pojačan promet a Crobexi su oko podneva blago oslabili prekinuvši 4-dnevni pozitivni niz. Crobex je bio u minusu od 0,31 posto, Crobex10 je oslabio za 0,18 posto. Interval trgovanja u današnjem danu vidimo u okviru 7,42-7,47.

Tečaj eura u srijedu je prvi put u proteklih šest tjedana skliznuo ispod 1,05 dolara na međunarodnim tržištima, zbog pojačane zabrinutosti oko izbora u Francuskoj, ali i očekivanja da bi kamatne stope u SAD-u mogle porasti već sredinom ožujka. Euro je u jednom trenutku skliznuo na 1,0497 dolara da bi se u kasnijem trgovanju stabilizirao na 1,0548 dolara, odnosno bio je u plusu blagih 0,12 posto u usporedbi s prethodnim zatvaranjem. Američka je valuta ojačala drugi dan zaredom za približno 0,3 posto, no s druge strane je u sličnom postotku oslabila prema japanskoj valuti pa se dolarom trgovalo po 113,35 jena. U odnosu na britansku funtu dolar je bio na dobitku 0,1 posto te se njime trgovalo po 1,2466 dolara. Jači dolar zakočio je u srijedu cijene nafte na međunarodnim tržištima ispod razine od 57 dolara prigušujući optimizam u pogledu smanjenja opskrbe koje provode vodeći proizvođači uključujući OPEC i Rusiju. Na londonskom tržištu cijena barela pala je na 56,83 dolara, dok je na američkom tržištu cijena



Kamo za vikend: Od 20. do 25. veljače 2017. u Zagrebu u Muzeju Mimara će se održati treći međunarodni festival klasične glazbe - Audeamus. Festival je zamišljen kao glazbeni tjedan tijekom kojeg će se hrvatskoj publici predstaviti premijere mladih hrvatskih skladatelja, rijetko izvođena djela komorne glazbe 20. stoljeća te neka od standardnih djela klasične komorne glazbe. Festival Audeamus zamišljen je kao glazbeni tjedan tijekom kojeg će se hrvatskoj publici predstaviti rijetko izvođena djela komorne glazbe 20. stoljeća te neka od standardnih djela klasične komorne glazbe. Ove godine posebana pažnja posvećena je suvremenoj i modernoj glazbi iz Sjeverne i Južne Amerike, koja se ne izvodi često u Hrvatskoj i ostatku Europe. Raznolik i životopisan program obuhvatit će gotovo sve pravce i škole dvadesetog stoljeća, od minimalizma, neoklasicizma, apstraktnog ekspresionizma, do folk i plesnih utjecaja tanga. U projektu sudjeluju: U Dorotea Racz - violončelo, Dmitry Samogray - glasovir, Ginevra Petrucci - flauta, Gleb Kanasevich - klarinet, Mak Grgić - gitara, Kaja Farszky - udaraljke. Ulaz na sve koncerte je besplatan.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			22.02.2017	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0.68611	-0.797	-	0.38	
1W	0.71444	-0.807	-0.379	0.44	
2W			-0.372	0.46	
1M	0.77944	-0.789	-0.371	0.52	
3M	1.05344	-0.726	-0.330	0.61	
6M	1.36239	-0.666	-0.239	0.73	
1Y	1.74539	-0.511	-0.111	0.93	

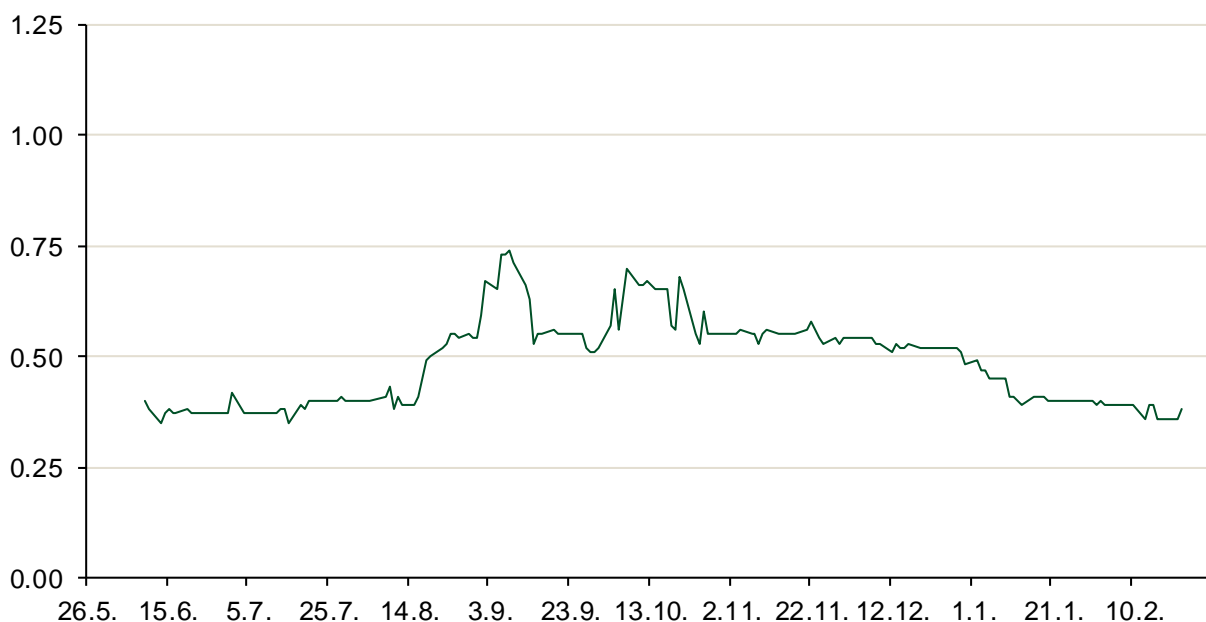
Vrijednost udjela fondova		21.02.2017
Fond		
PBZ Novčani fond		143,4694 HRK
PBZ Euro novčani		139,3403 EUR
PBZ Dollar		132,7221 USD
PBZ Short term bond		102,7892 HRK
PBZ Bond		132,7315 EUR
PBZ Conservative 10		113,4787 EUR
PBZ Flexible 30		102,4746 EUR
PBZ Global		15,8661 EUR
PBZ Equity		12,7164 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	Dat. Dospjeća
364	HRK	0.50	1496	23.02.2017	22.02.2018
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	-0.2078	1.3160	-0.7400
2 Y	-0.1490	1.5700	-0.6930
3 Y	-0.0740	1.7610	-0.6180
4 Y	0.0060	1.9110	-0.5210
5 Y	0.1100	2.0290	-0.4050
6 Y	0.2480	2.1280	-0.2890
7 Y	0.3730	2.2130	-0.1780
8 Y	0.4880	2.2840	-0.0710
9 Y	0.6100	2.3450	0.0240
10 Y	0.7200	2.3980	0.1100

PBZ Referente kamate					
HRK	O/N	1W	1M	3M	6M
Bid	0.00	0.00	0.00	0.00	0.10
Ask	0.50	0.50	0.50	0.50	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	110.50	111.20	1.47	1.22
RHMF-O-203E	6.500%	05.03.2020	114.70	115.40	1.50	1.28
RHMF-O-227E	6.500%	22.07.2022	121.15	121.85	2.31	2.19
RHMF-O-247E	5.750%	10.07.2024	119.50	120.20	2.80	2.71
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-17BA	6.250%	25.11.2017	104.20	104.40	0.56	0.30
RHMF-O-187A	5.250%	10.07.2018	105.95	106.45	0.86	0.51
RHMF-O-203A	6.750%	05.03.2020	115.50	116.50	1.48	1.17
RHMF-O-217A	2.750%	08.07.2021	103.30	104.30	1.96	1.72
RHMF-O-227A	2.250%	07.02.2022	100.90	101.40	2.06	1.95
RHMF-O-257A	4.500%	09.07.2025	112.80	113.80	2.77	2.64
RHMF-O-26CA	4.250%	14.12.2026	112.80	113.80	2.75	2.63
RHMF-O-28CA	2.875%	07.02.2028	100.65	101.15	2.81	2.75

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	99.73	0.28
Francuska	93.04	1.00
Austrija	101.62	0.58
Italija	91.63	2.22
Španjolska	96.33	1.71
Portugal	91.50	3.98
Češka	102.85	0.68
Grčka	75.12	7.34
Slovenija	135.25	1.04

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	101.00	1.28	0.08
CROATIA EUR 2018	5.875%	09.07.2018	107.85	108.05	0.10	-0.03
CROATIA USD 2019	6.750%	05.11.2019	108.90	109.40	3.26	3.07
CROATIA USD 2020	6.625%	14.07.2020	109.40	109.90	3.64	3.49
CROATIA USD 2021	6.375%	24.03.2021	109.50	110.00	3.83	3.70
CROATIA EUR 2022	3.875%	30.05.2022	108.20	108.70	2.20	2.11
CROATIA USD 2023	5.5%	04.04.2023	106.95	107.45	4.20	4.11
CROATIA USD 2024	6.000%	26.01.2024	109.95	110.45	4.32	4.24
CROATIA EUR 2025	3.000%	11.03.2025	101.25	101.75	2.82	2.75

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	25	111	182
Italija	95	154	199
Spain	29	57	83

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9.125%	10.10.2020	83.00	84.00	16.69	16.19
AGROKOR 2019	9.875%	01.05.2019	83.00	84.00	19.85	19.19
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	2.07	-0.03
HEP USD	5.875%	23.10.2022	105.40	106.40	4.77	4.58

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

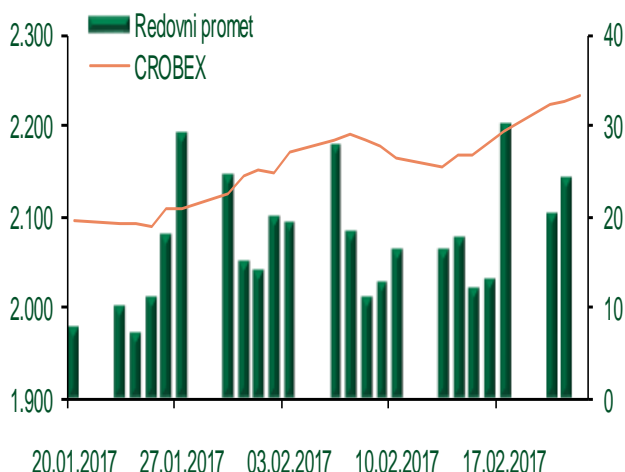
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 22.02.2017.

Ukupni promet ('000 HRK)	24.165,92
Redovni promet ('000 HRK)	24.165,92
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	71.488,55
Vrijednost CROBEX indeksa	2.234,26
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,39%
Promjena CROBEX indeksa u 2017.	12,00%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.292,87
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,54%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2017.	11,63%

Izvor: Zagrebačka burza

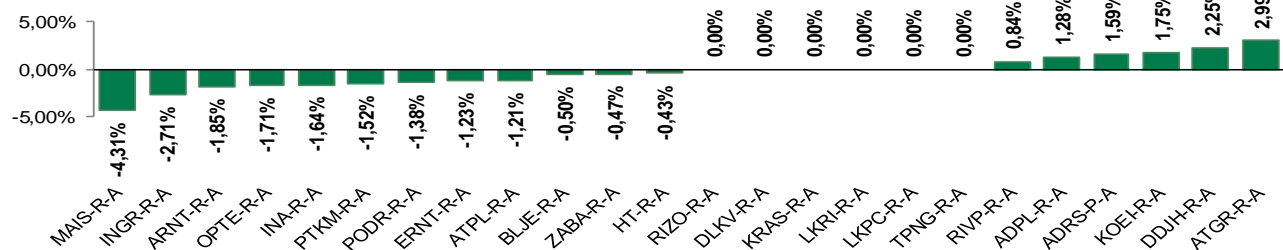
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 22.02.2017.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	184,71	-0,43%	9,30%	5.032,36	15.125,63
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	41,95	0,84%	20,34%	4.338,46	5.286,86
JMNC-R-A	Jamnica d.d.	158.000,00	-1,25%	12,86%	4.090,96	3.495,91
ADPL-R-A	AD Plastik d.d.	158,51	1,28%	14,86%	2.512,58	665,68
ZABA-R-A	Zagrebačka banka d.d.	63,00	-0,47%	16,67%	1.114,64	4.035,05

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 22.02.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	714,28	0,32%	-0,43%
BELEXline	1.560,82	0,62%	-0,55%
SBI TOP	771,67	0,79%	7,54%
SASX-10	640,07	0,00%	-7,30%
BIRS	572,34	0,10%	4,70%
MONEX 20	11.363,29	-0,03%	-1,28%
MBI-10	2.275,33	0,00%	6,58%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 22.02.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7302,25	+0,38%	2,23%
DAX 30	11998,59	+0,26%	4,51%
CAC 40	4895,88	+0,15%	0,69%
DJIA	20775,6	+0,16%	5,13%
NASDAQ	5860,63	-0,09%	8,87%
S&P 500	2362,82	-0,11%	5,54%
NIKKEI 225	19371,46	-0,04%	1,35%

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.