

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

16. prosinac 2016.

- deprecijacija kune u odnosu na euro 50 pipseva
- današnje trgovanje EUR/HRK očekujemo u intervalu 7.51 – 7.56
- nakon FED-ovog podizanja kamatnih stopa USD na najvišoj razini zadnjih 14 godina
- cijena barela nafte gotovo nepromijenjena
- Crobex u minusu, svjetski burzovni indeksi u porastu

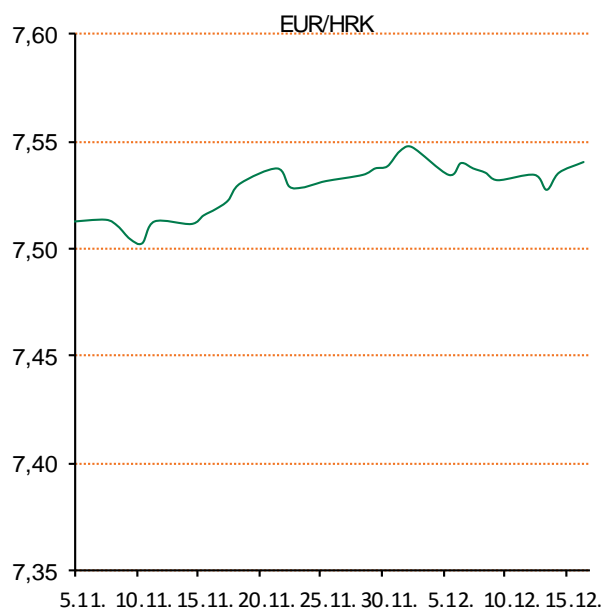
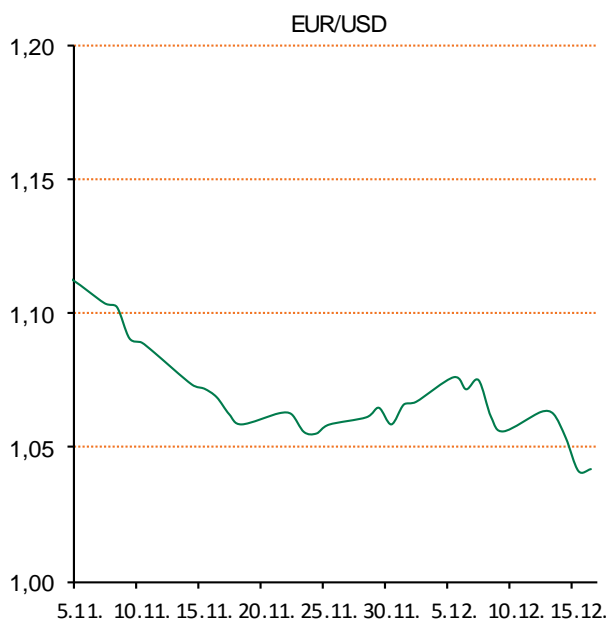
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,0435	1,0436	O/N	0,2	5	1Y	-0,22	-0,19
EURCHF	1,0730	1,0733	T/N	0,1	1,7	2Y	-0,178	-0,149
EURGBP	0,8390	0,8394	1W	1	13	3Y	-0,1179	-0,0679
EURJPY	123,39	123,44	2W	6	32	4Y	0,0053	0,0253
GBPUSD	1,2433	1,2438	1M	27	82	5Y	0,128	0,138
USDJPY	118,24	118,28	3M	120	286	7Y	0,392	0,402
GOLD	1132,64	1132,80	6M	151	588	9Y	0,647	0,654
BRENT	51,31	51,33	12M	305	1182	10Y	0,758	0,765

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,5100	7,5600
USDHRK	7,1962	7,2448
CHFHRK	6,9971	7,0457
GBPHRK	8,9469	9,0107
JPYHRK	6,0839	6,1269
AUDHRK	5,2820	5,3176
CADHRK	5,3920	5,4291
NOKHRK	0,8296	0,8356
DKKHRK	1,0103	1,0170
SEKHRK	0,7670	0,7724
HUFHRK	2,4025	2,4212
PLNHRK	1,6949	1,7073
CZKHRK	0,2779	0,2798

Dobro jutro! Nakon devizne intervencije HNB-a u srijedu, četvrtak na domaćem deviznom tržištu u znaku deprecijacije kune u odnosu na euro. Trgovinski dan EUR/HRK je otvorila na razini 7.533, a završila na 7.538. Današnje trgovanje očekujemo u rasponu 7.51 – 7.56.

Strano devizno tržište očekivano u znaku američkog dolara nakon FED-ovog podizanja ključne kamatne stope za četvrtinu postotnog boda. Dolar je nakon toga skočio na najvišu razinu u zadnjih 14 godina prema košarici ostalih ključnih valuta. USD je bio blizu 10-mjesečne najviše razine u odnosu na JPY. Prihod na japanske državne obveznice nakratko je dotaknuo najvišu razinu nakon što je centralna banka još u siječnju predstavila svoju politiku negativnih kamatnih stopa. "Neće biti iznenađenje ako dolar dotakne najvišu razinu u 2016. od 121.69 do kraja godine obzirom na veliki zamah rasta dionica, većih prinosa i rasta dolara." rekao je Yosuke Suzuki, šef novčanog i deviznog tržišta u Societe generale SA u Tokiju. Euro je u odnosu na USD bio u minusu 1.2 posto, kliznuvši na 1.04055. Još veći dobitak USD je zabilježio prema JPY, skočivši 1.5 posto, na 118.66 jena za dolar. To je najviša razina od veljače. Na londonskom tržištu cijena barela je ostala gotovo nepromijenjena u odnosu na prethodan dan, 54 dolara. Velikih promjena nije bilo ni na američkom tržištu, gdje se barelom trgovalo po 50.84 dolara.



Recept: Canelloni sa četiri vrste sira - pečnicu zagrijte na 200 stupnjeva. Za umak od rajčice na maslinovom ulju prepržite protisnuti češnjak (2 češnja) i lagano ga popržite. Dodajte pelata(1 mala konzerva), sol i papar, svježi bosiljak i origano pa sve krčkajte oko 10 minuta. Ostavite sa strane. Za punjenje pomiješajte kozji sir(150g), ricottu(150g) i parmezan(150). S malom žličicom napunite cannellone (ne skuhanе!) i poredajte ih u namašćenu vatrostalnu posudu za pečenje. Sve prelijte umakom od rajčice i na vrh natrgajte mozzereu(150g). Pecite na 200 stupnjeva oko 40 minuta

Pregled novčanog tržišta

Referentne kamatne stope na dan				15.12.2016	
Opis	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0.43867	-0.795	-	0.52	
1W	0.68406	-0.796	-0.381	0.55	
2W			-0.370	0.60	
1M	0.70728	-0.821	-0.370	0.70	
3M	0.97039	-0.737	-0.316	0.85	
6M	1.29822	-0.670	-0.217	0.98	
1Y	1.65456	-0.501	-0.081	1.28	

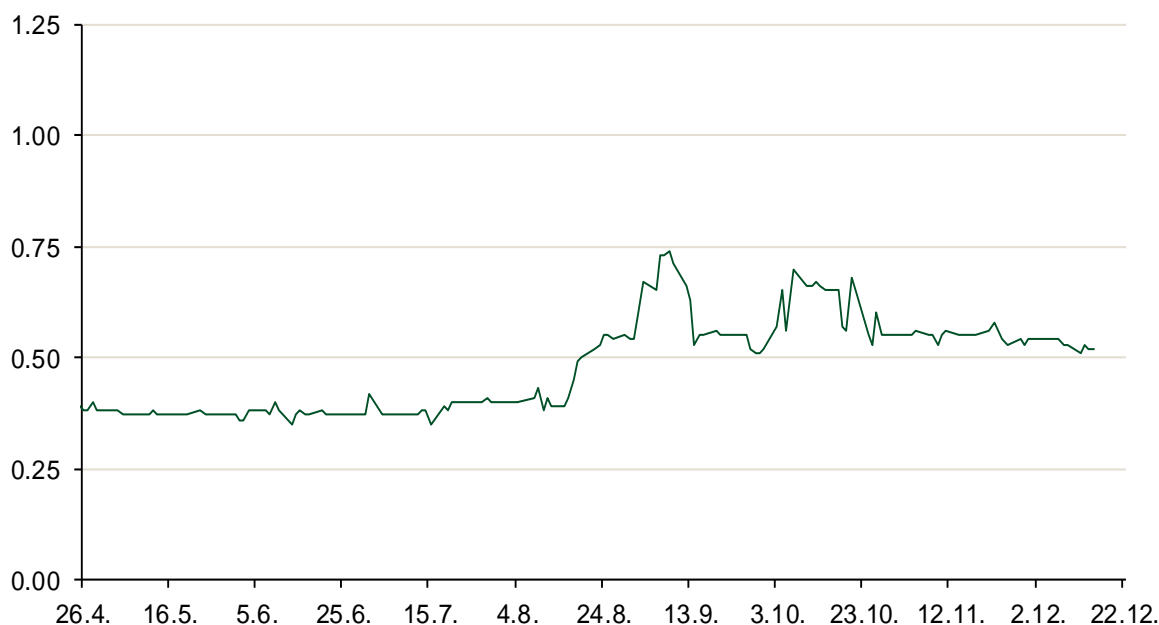
Vrijednost udjela fondova		14.12.2016
Fond		
PBZ Novčani fond		143,4568 HRK
PBZ Euro novčani		139,3442 EUR
PBZ Dollar		132,4834 USD
PBZ Short term bond		102,2316 HRK
PBZ Bond		130,6413 EUR
PBZ Conservative 10		111,1031 EUR
PBZ Flexibile 30		101,2695 EUR
PBZ Global		15,4513 EUR
PBZ Equity		11,6714 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdavanja	Dat. Dospjeća
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	-0.2100	1.2160	-0.6975
2 Y	-0.1800	1.5050	-0.6130
3 Y	-0.1130	1.7540	-0.5300
4 Y	-0.0080	1.9440	-0.4200
5 Y	0.1120	2.0880	-0.3000
6 Y	0.2420	2.1990	-0.1810
7 Y	0.3780	2.2870	-0.0700
8 Y	0.5100	2.3590	0.0330
9 Y	0.6340	2.4170	0.1240
10 Y	0.7400	2.4660	0.2050

PBZ Referente kamate						
HRK	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0.00	0.10	0.20	0.30	0.50	
Ask	0.50	0.60	0.70	0.80	1.00	
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	111.70	112.40	1.31	1.08
RHMF-O-203E	6.500%	05.03.2020	115.85	116.55	1.43	1.22
RHMF-O-227E	6.500%	22.07.2022	119.90	120.60	2.65	2.52
RHMF-O-247E	5.750%	10.07.2024	118.00	118.70	3.06	2.97
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-172A	4.750%	08.02.2017	100.60	100.80	0.33	-1.11
RHMF-O-17BA	6.250%	25.11.2017	105.05	105.55	0.79	0.28
RHMF-O-187A	5.250%	10.07.2018	106.20	106.70	1.22	0.91
RHMF-O-203A	6.750%	05.03.2020	115.30	116.30	1.82	1.50
RHMF-O-217A	2.750%	08.07.2021	102.10	103.10	2.26	2.03
RHMF-O-257A	4.500%	09.07.2025	110.70	111.70	3.07	2.93
RHMF-O-26CA	4.250%	14.12.2026	110.00	111.00	3.08	2.96

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	96.89	0.33
Francuska	95.26	0.75
Austrija	101.74	0.57
Italija	94.83	1.83
Španjolska	98.66	1.45
Portugal	92.70	3.80
Češka	104.43	0.52
Grčka	75.05	7.54
Slovenija	137.28	0.91

Eurobonds Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6.250%	27.04.2017	101.50	102.00	1.94	0.55
CROATIA EUR 2018	5.875%	09.07.2018	108.30	108.80	0.49	0.19
CROATIA USD 2019	6.750%	05.11.2019	108.30	108.80	3.68	3.50
CROATIA USD 2020	6.625%	14.07.2020	108.10	108.60	4.16	4.01
CROATIA USD 2021	6.375%	24.03.2021	108.00	108.50	4.30	4.17
CROATIA EUR 2022	3.875%	30.05.2022	106.80	107.30	2.52	2.42
CROATIA USD 2023	5.5%	04.04.2023	104.50	105.00	4.66	4.57
CROATIA USD 2024	6.000%	26.01.2024	107.50	108.00	4.74	4.66
CROATIA EUR 2025	3.000%	11.03.2025	99.60	100.10	3.05	2.99

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	61	146	219
Italija	77	120	151
Spain	27	51	75

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9.125%	10.10.2020	103.60	104.60	7.80	7.44
AGROKOR 2019	9.875%	01.05.2019	103.20	104.20	8.35	7.88
ZG. HOLDING 2023 HRK	3.875%	15.07.2023	102.75	103.75	3.40	3.23
HEP USD	6.000%	09.11.2017	103.00	104.50	2.55	0.89
HEP USD	5.875%	23.10.2022	106.00	107.00	4.69	4.50

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

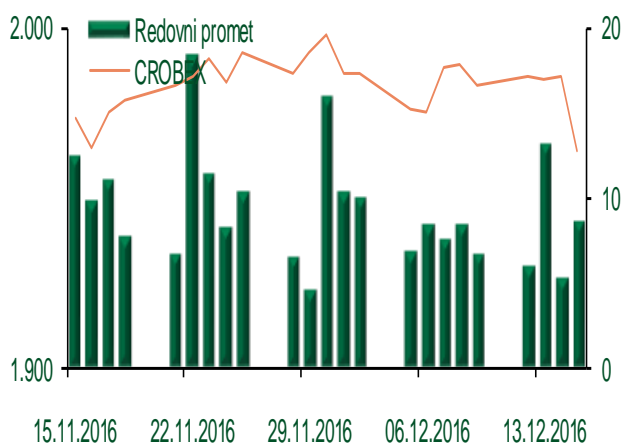
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 15.12.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	8.656,25
Redovni promet ('000 HRK)	8.656,25
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	178.582,15
Vrijednost CROBEX indeksa	1.963,53
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-1,12%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	16,21%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.149,85
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,55%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	16,23%

Izvor: Zagrebačka burza

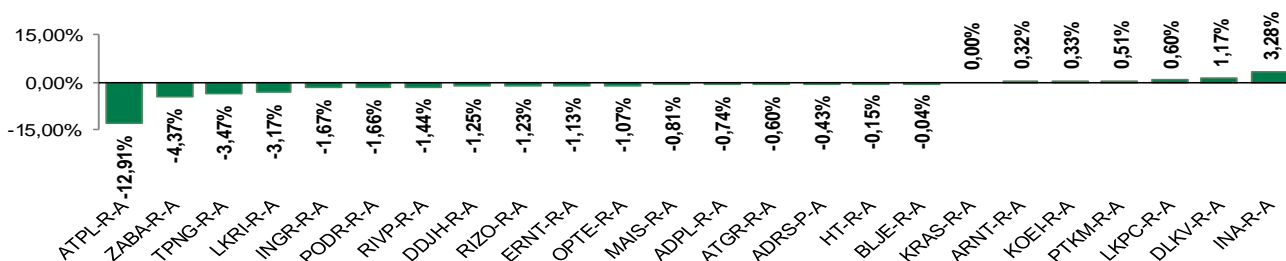
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 15.12.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	171,74	-0,15%	18,93%	1.799,27	14.063,54
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	33,61	-1,44%	39,63%	1.409,20	4.235,79
ZABA-R-A	Zagrebačka banka d.d.	51,00	-4,37%	37,91%	1.031,96	3.266,47
KRAS-R-A	Kraš d.d.	540,00	0,00%	9,09%	534,37	741,76
ATPL-R-A	Atlantska plovidba d.d.	269,97	-12,91%	84,91%	446,44	367,77

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 15.12.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	719,90	0,06%	11,77%
BELEXline	1.577,74	-0,04%	14,29%
SBI TOP	710,28	-0,12%	2,04%
SASX-10	679,78	0,00%	-2,76%
BIRS	566,55	0,02%	-14,03%
MONEX 20	11.030,97	0,34%	-9,05%
MBI-10	2.158,42	0,00%	17,74%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 15.12.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6999,01	+0,72%	12,12%
DAX 30	11366,4	+1,08%	5,80%
CAC 40	4819,23	+1,05%	3,93%
DJIA	19852,24	+0,30%	13,93%
NASDAQ	5456,86	+0,37%	8,98%
S&P 500	2262,03	+0,39%	10,67%
NIKKEI 225	19401,15	+0,66%	1,93%

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.