

# Dnevni izvještaj financijskih tržišta

**02. prosinac 2016.**

- Rast tečaja EUR/HRK
- EUR/HRK unutar 7,51 – 7,56
- Američki dolar oslabio na deviznim tržištima
- Najavljena aukcija trezorskih zapisa
- Pad vrijednosti europskih indeksa, CROBEX u minusu

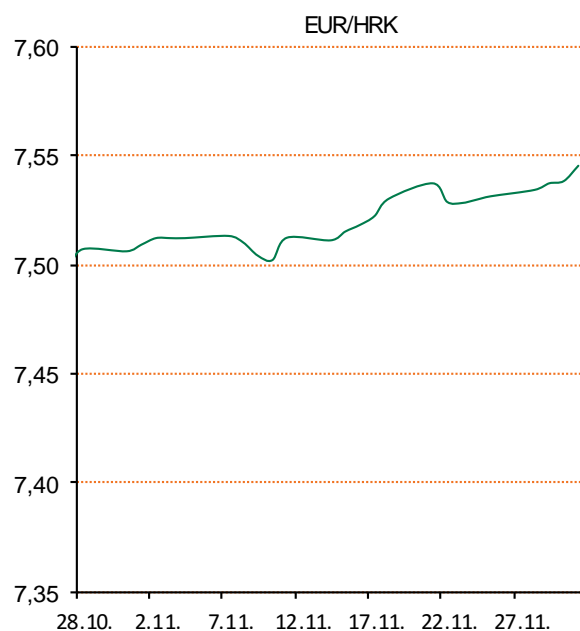
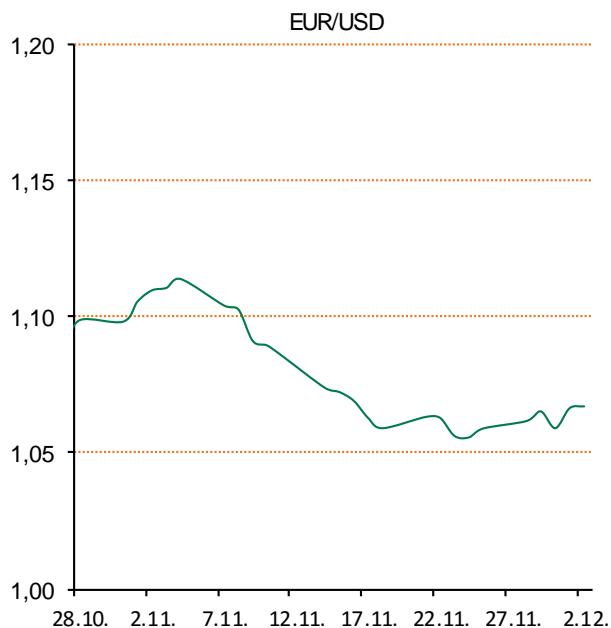
# Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,0655	1,0658	O/N	2,8	9,2	1Y	-0,21	-0,18
EURCHF	1,0768	1,0772	T/N	0,7	2,3	2Y	-0,155	-0,149
EURGBP	0,8449	0,8453	1W	4	16	3Y	-0,1061	-0,0561
EURJPY	121,34	121,39	2W	12	38	4Y	0,007	0,017
GBPUSD	1,2609	1,261	1M	40	107	5Y	0,12	0,13
USDJPY	113,88	113,89	3M	140	289	7Y	0,372	0,392
GOLD	1175,54	1175,69	6M	189	606	9Y	0,627	0,637
BRENT	51,77	51,79	12M	419	1221	10Y	0,735	0,745

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,5100	7,5600
USDHRK	7,0464	7,0953
CHFHRK	6,9718	7,0208
GBPHRK	8,8844	8,9478
JPYHRK	6,1867	6,2304
AUDHRK	5,2294	5,2698
CADHRK	5,2925	5,3315
NOKHRK	0,8354	0,8413
DKKHRK	1,0094	1,0162
SEKHRK	0,7647	0,7702
HUFHRK	2,3872	2,4053
PLNHRK	1,6707	1,6829
CZKHRK	0,2775	0,2796

Četvrtak je na domaćem deviznom tržištu donio nastavak snažnih deprecijacijskih pritisaka na kunu u odnosu na jedinstvenu europsku valutu. Tečaj EUR/HRK odmah je na početku porastao s razine 7,535 na 7,540 kuna za euro potaknut velikom potražnjom za devizama prvenstveno od strane bankarskog sektora. Pred kraj dana tečaj je i dalje bio u uzlaznom trendu te smo zatvorili na 7,545 kuna za euro uslijed povećanje potražnje od strane institucionalnih investitora. Današnje trgovanje vidimo unutar intervala 7,51 – 7,56. Ministarstvo financija najavilo je novu aukciju trezorskih zapisa na kojoj planira izdati 1,100 milijardi kunskih trezorskih zapisa sljedeći tjedan.

Američki dolar je pao u odnosu na ostale glavne valute nakon što su objavljeni podaci koji su pokazali da je broj nezaposlenih u SAD-u porastao prošli tjedan za 17.000, na 268.000 osoba. Američka valuta je pala u odnosu na japanski jen, funtu i švicarski franak. USD/JPY se spustio na 114,06, GBP/USD je porastao na 1,2635, a USD/CHF je pao na 1,0107. Cijene nafte poskočile su u četvrtak na međunarodnim tržištima nadomak 53 dolara nakon što je Organizacija zemalja-izvoznica nafte (OPEC) prvi puta od 2008. odlučila smanjiti proizvodnju a u inicijativi je pristala sudjelovati i Rusija kao neovisni proizvođač.



Recept: Bijeli kolač s jabukama i cimetom Zagrijte pećnicu na 175°C. Nauljite lim za pečenje i pospite ga brašnom. U zdjeli pomiješajte smeđi šećer i cimet u prahu. Koristeći električni mikser u drugoj zdjeli pomiješajte bijeli šećer i maslac, dok ne dobijete glatku i kremastu smjesu. Umiješajte jaja (jedno po jedno) dok se svi sastojci ne povežu, a zatim dodajte ekstrakt vanilije. U zdjeli pomiješajte brašno i prašak za pecivo, a zatim ih dodajte kremastoj mješavini s maslacem. Dodajte mlijeko i miješajte dok smjesa ne postane kremasta. Polovicu smjese izlijte u pripremljeni lim za pečenje, zatim dodajte polovicu narezanih jabuka (lagano ih pritisnite) i polovicu smjese od smeđeg šećera i cimeta. Zatim dodajte ostatak tijesta, ostatak jabuka (opet ih lagano pritisnite) te na kraju ostatak smjese od smeđeg šećera i cimeta. Pecite u prethodno zagrijanoj pećnici 30-40 minuta.

# Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			01.12.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,43056	-0,782	-	0,54	
1W	0,45822	-0,795	-0,381	0,58	
2W			-0,373	0,61	
1M	0,62367	-0,818	-0,372	0,70	
3M	0,93417	-0,749	-0,313	0,87	
6M	1,28878	-0,680	-0,219	0,99	
1Y	1,639	-0,512	-0,079	1,28	

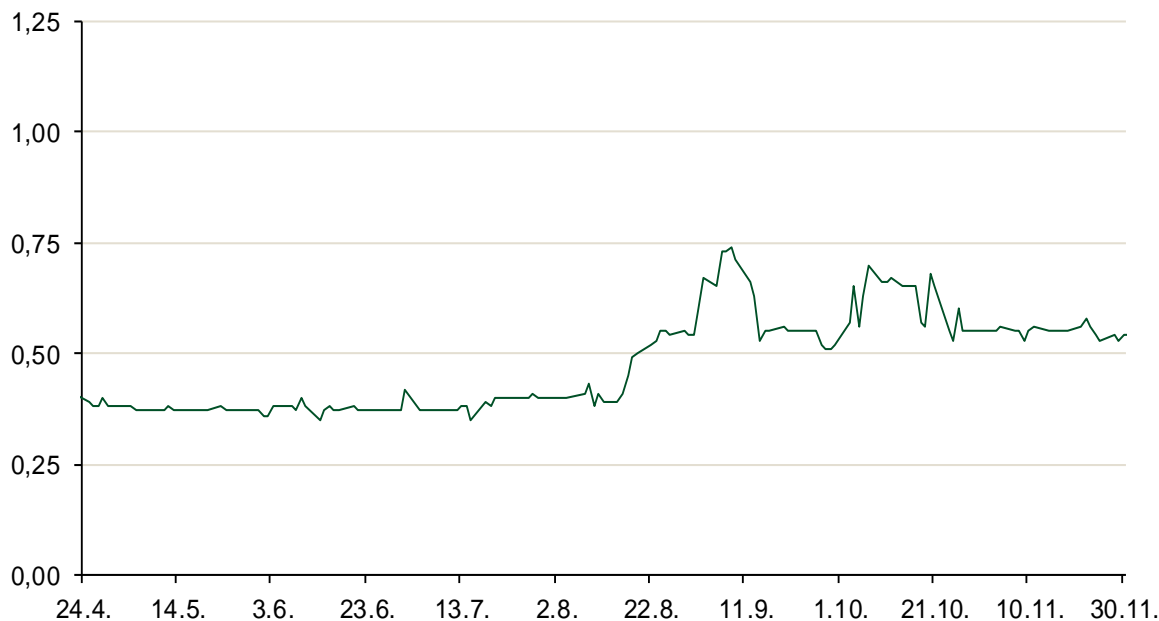
Vrijednost udjela fondova		30.11.2016
Fond		
PBZ Novčani fond		143,4499 HRK
PBZ Euro novčani		139,3417 EUR
PBZ Dollar		132,4084 USD
PBZ Short term bond		102,3063 HRK
PBZ Bond		130,6484 EUR
PBZ Conservative 10		111,0246 EUR
PBZ Flexibile 30		100,4288 EUR
PBZ Global		15,2859 EUR
PBZ Equity		11,6066 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financijska RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdavanja	Dat. Dospjeća
364	HRK	0,80	1200	27.10.2016	26.10.2017
364	EUR/VK	0,17	29,00	27.10.2016	26.10.2017
455	EUR	0,70	1.500,00	11.08.2016	09.11.2017

	Kamatni sw apovi		
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0,2200	1,1160	-0,7250
2 Y	-0,1600	1,3430	-0,6410
3 Y	-0,1000	1,5490	-0,5580
4 Y	0,0100	1,7200	-0,4490
5 Y	0,1100	1,8550	-0,3200
6 Y	0,2460	1,9720	-0,2050
7 Y	0,3760	2,0680	-0,0950
8 Y	0,5000	2,1460	0,0070
9 Y	0,6230	2,2120	0,0940
10 Y	0,7121	2,2660	0,1750

PBZ Referente kamate						
HRK	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0,00	0,10	0,20	0,40	0,50	
Ask	0,50	0,60	0,70	0,90	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	111,90	112,60	1,29	1,07
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	116,15	116,85	1,39	1,19
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	119,85	120,55	2,68	2,56
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	117,90	118,60	3,09	2,99
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	100,70	100,90	0,71	-0,41
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	105,10	105,60	0,95	0,45
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,05	106,55	1,40	1,10
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	116,10	117,10	1,64	1,33
RHMF-O-217A	2,750%	08.07.2021	102,00	103,00	2,29	2,06
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	110,70	111,70	3,07	2,94
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	109,70	110,70	3,12	3,00

## Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	96,74	0,34
Francuska	94,58	0,82
Austrija	101,51	0,59
Italija	93,50	1,98
Španjolska	97,66	1,56
Portugal	93,41	3,70
Češka	103,85	0,59
Grčka	81,26	6,44
Slovenija	136,28	1,02

## 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	2,35	1,09
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	108,45	108,95	0,52	0,23
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	108,15	108,65	3,77	3,60
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	108,10	108,60	4,18	4,04
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	108,30	108,80	4,24	4,12
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	106,75	107,25	2,54	2,44
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023	104,70	105,20	4,63	4,54
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	107,50	108,00	4,75	4,67
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	99,60	100,10	3,05	2,98

## CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	63	151	229
Italija	96	141	176
Spain	37	63	85

## Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	103,45	104,45	7,86	7,51
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	102,95	103,95	8,48	8,03
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	2,69	1,10
HEP USD	5,875%	23.10.2022	106,00	107,00	4,69	4,51

## Bund futures



# Pregled dioničkog tržišta

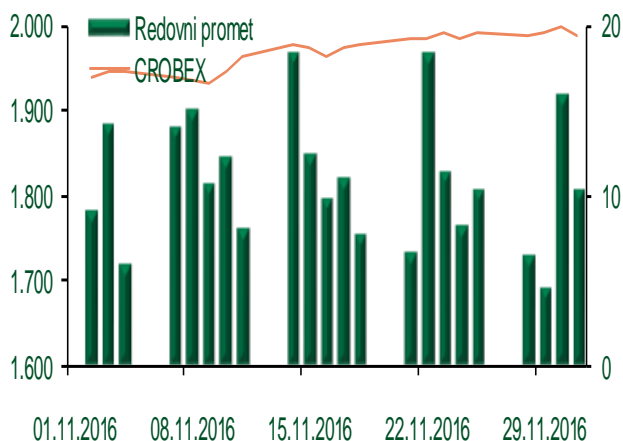
## Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 01.12.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	10.385,58
Redovni promet ('000 HRK)	10.385,58
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	17.859,44
<b>Vrijednost CROBEX indeksa</b>	<b>1.986,23</b>
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,58%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	17,55%
<b>Vrijednost CROBEX10 indeksa</b>	<b>1.152,77</b>
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,45%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	16,53%

Izvor: Zagrebačka burza

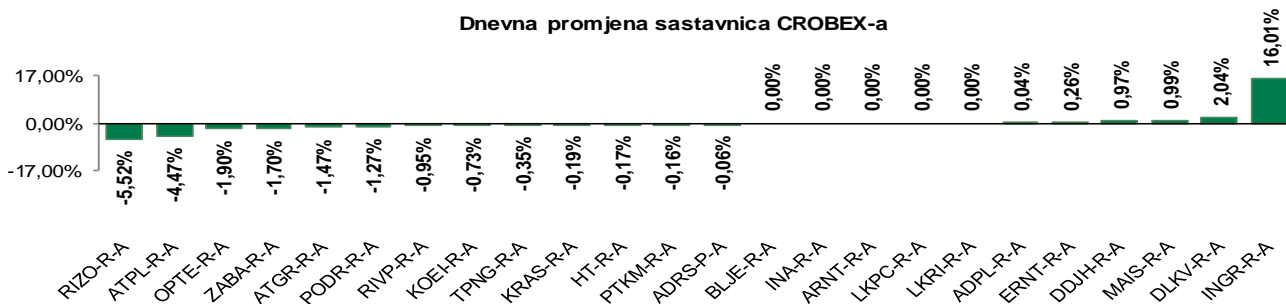
## Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



## Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 01.12.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	165,02	-0,17%	14,28%	3.637,65	13.513,25
KOEI-R-A	Končar elektroindustrija d.d.	680,03	-0,73%	1,80%	1.791,88	1.749,12
KODT-R-A	Končar-D&ST d.d.	1.525,00	0,00%	22,00%	770,13	148,07
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	34,42	-0,95%	43,00%	524,21	4.337,87
ATPL-R-A	Atlantska plovidba d.d.	320,01	-4,47%	119,18%	434,93	435,94

## Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



## Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 01.12.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	701,30	0,96%	8,88%
BELEXline	1.542,92	0,72%	11,77%
SBI TOP	687,44	-0,47%	-1,24%
SASX-10	693,39	-0,07%	-0,81%
BIRS	563,44	0,00%	-14,50%
MONEX 20	10.943,50	0,32%	-9,77%
MBI-10	2.206,21	0,00%	20,34%

Izvor: službene stranice burzi regije

## Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 01.12.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6752,93	-0,45%	8,18%
DAX 30	10534,05	-1,00%	-1,95%
CAC 40	4560,61	-0,39%	-1,65%
DJIA	19191,93	+0,36%	10,14%
NASDAQ	5251,11	-1,36%	4,87%
S&P 500	2191,08	-0,35%	7,20%
NIKKEI 225	18426,08	-0,47%	-3,19%

Izvor: Bloomberg

# Kontakti

## Riznica i ALM

Prodaja rizničnih proizvoda  
[treasurysales@pbz.hr](mailto:treasurysales@pbz.hr)

01 4891 301

Riznica  
[treasury@pbz.hr](mailto: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](mailto: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.