

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

09. prosinac 2016.

- letargično trgovanje na domaćem terenu – trgovalo se oko 7.535
- interval trgovanja za EURHRK u današnjem danu vidimo unutar 7.51 – 7.56
- ECB na redovitoj sjednici ostavila ključnu kamatnu stopu na niskih 0%
- jedinstvena europska valuta je u jednom trenutku skočila na 1.0875 naspram \$
- od jutra se EURUSD trguje oko 1.0615
- očekivani "range" kretanja EURUSD unutar 1.0458 – 1.0874
- Crobex bez značajne promjene, svjetski burzovni indeksi u porastu

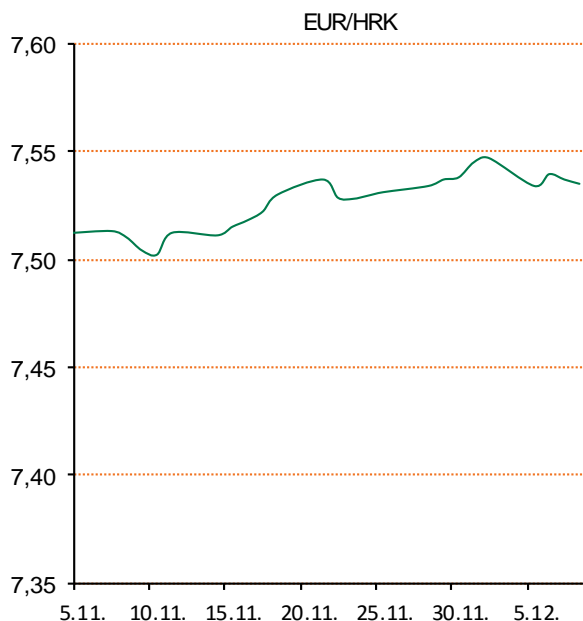
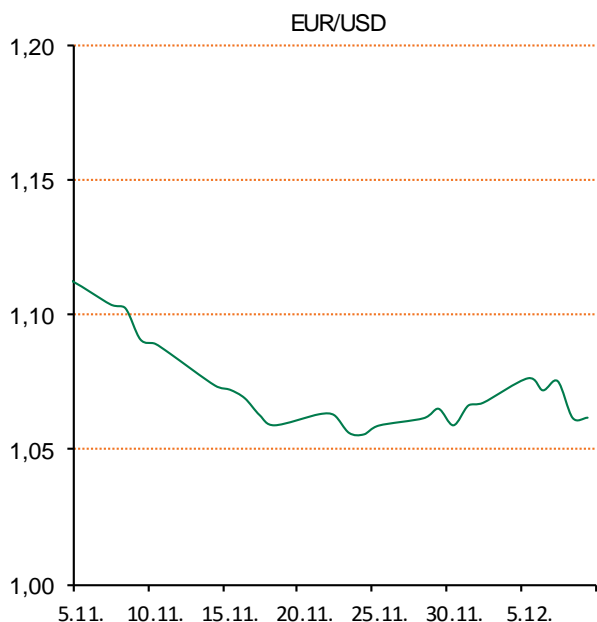
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,0609	1,0610	O/N	0,2	5,7	1Y	-0,2106	-0,1983
EURCHF	1,0788	1,0793	T/N	0,1	1,9	2Y	-0,177	-0,157
EURGBP	0,8439	0,8442	1W	1	14	3Y	-0,108	-0,078
EURJPY	121,51	121,56	2W	6	32	4Y	-0,0057	0,0143
GBPUSD	1,2568	1,2571	1M	27	84	5Y	0,12	0,14
USDJPY	114,54	114,55	3M	120	286	7Y	0,391	0,411
GOLD	1167,87	1167,98	6M	151	587	9Y	0,656	0,662
BRENT	51,14	51,16	12M	304	1181	10Y	0,762	0,782

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,5100	7,5600
USDHRK	7,0782	7,1260
CHFHRK	6,9582	7,0078
GBPHRK	8,8960	8,9584
JPYHRK	6,1780	6,2217
AUDHRK	5,2869	5,3224
CADHRK	5,3651	5,4015
NOKHRK	0,8378	0,8439
DKKHRK	1,0096	1,0164
SEKHRK	0,7745	0,7801
HUFHRK	2,3852	2,4037
PLNHRK	1,6880	1,7013
CZKHRK	0,2774	0,2796

Na domaćem deviznom tržištu zabilježili smo letargično trgovanje bez velikih promjena, tečaj EUR/HRK se kretao na razinama unutar 7,532-7,538 kuna za euro. Ponuda i potražnja za devizama na međubankarskom tržištu su bile međusobno uravnotežene, dok je od strane korporativnih klijenata bilo izuzeto mirno, gotovo bez trgovanja. Današnje trgovanje vidimo unutar intervala 7,51-7,56.

Europska središnja banka (ECB) u četvrtak je na redovnoj sjednici odlučila produžiti program kupovina imovine do kraja 2017. godine, no snizila je mjesečne iznose kupnje na 60 milijardi eura, priopćeno je iz ECB-a. ECB je ostavio nepromijenjenima ključnu kamatnu stopu na rekordno niskih nula posto, kamatnu stopu na depozite na negativnih 0,40% a graničnu kamatnu stopu na razini od 0,25%. Euro je nakon novih ECB-ovih odluka u jednom trenutku poskočio na 1,0875 dolara, najvišu razinu u mjesec dana prema dolaru, no vrlo brzo je skliznuo do 1,0591 dolara. Jutros se nalazi na razinama 1,0615 dolara za euro.



Recept: Filete ribe(500g) natrljajte sokom od limuna i maslinovim uljem, pa ostavite minimalno sat vremena u hladnjaku. U većoj tavi zagrijte ulje. Ribu uvaljajte u brašno, ali samo jednu stranu, onu na kojoj je kožica. Popržite par minuta s obje strane. Izvadite ih i ostavite na toplom. Luk(1 glavica) narežite na polumjesece, pa ga popržite na maslinovom ulju dok ne omekša. Zatim mu dodajte češnjak(3-4 češnja) i kapare(15g). Čim zamiriše češnjak, filete ribe stavite na njega, dodajte začine, pa sve podlijte bijelim vinom(100ml). Ostavite neka se kuha maksimalno 5 minuta, a ako je potrebno podlijte s malo vode. Uz ribu poslužite krumpir koji začinite s maslinovim uljem, peršinom i češnjakom.

Pregled novčanog tržišta

Referentne kamatne stope na dan				08.12.2016	
Opis	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0.43367	-0.778	-	0.53	
1W	0.49378	-0.782	-0.381	0.57	
2W			-0.373	0.61	
1M	0.65417	-0.820	-0.372	0.70	
3M	0.95083	-0.740	-0.318	0.85	
6M	1.29322	-0.671	-0.217	0.99	
1Y	1.64511	-0.501	-0.078	1.28	

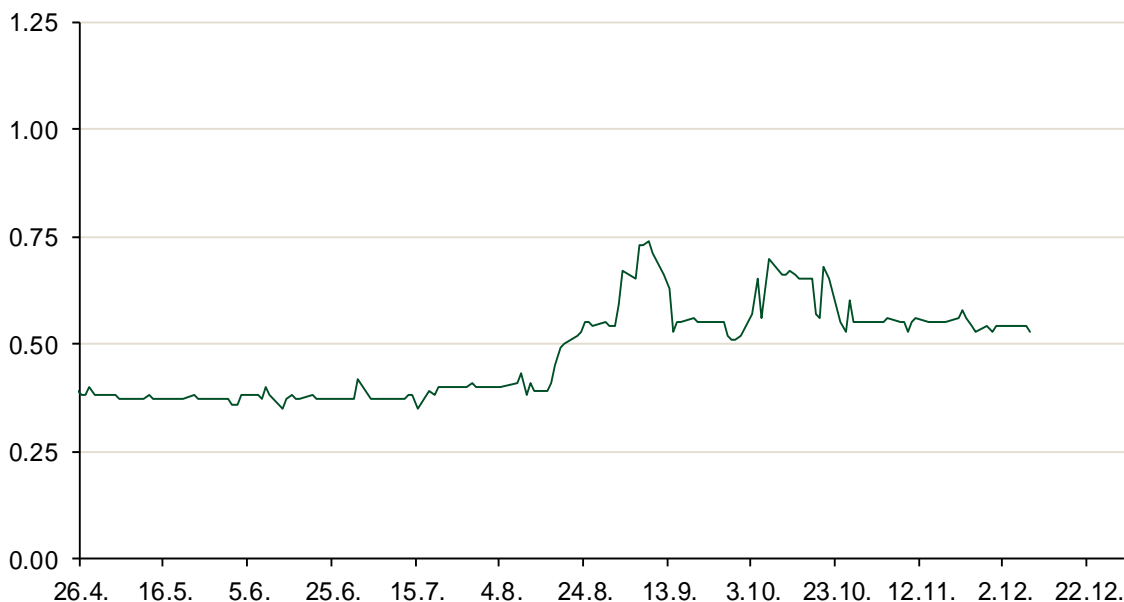
Vrijednost udjela fondova		07.12.2016
Fond		
PBZ Novčani fond		143,4528 HRK
PBZ Euro novčani		139,3444 EUR
PBZ Dollar		132,4529 USD
PBZ Short term bond		102,2815 HRK
PBZ Bond		130,6451 EUR
PBZ Conservative 10		111,0036 EUR
PBZ Flexibile 30		100,4188 EUR
PBZ Global		15,2419 EUR
PBZ Equity		11,6159 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	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	1.1220	-0.7025
2 Y	-0.1750	1.3470	-0.6330
3 Y	-0.1010	1.5480	-0.5420
4 Y	0.0110	1.7180	-0.4340
5 Y	0.1100	1.8550	-0.3100
6 Y	0.2670	1.9740	-0.1870
7 Y	0.4000	2.0730	-0.0730
8 Y	0.5375	2.1560	0.0320
9 Y	0.6500	2.2240	0.1200
10 Y	0.7500	2.2820	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
Euro - Val. klauzula						
RHMF-O-19BA	5.375%	29.11.2019	111.70	112.40	1.33	1.11
RHMF-O-203E	6.500%	05.03.2020	115.80	116.50	1.47	1.26
RHMF-O-227E	6.500%	22.07.2022	119.75	120.45	2.68	2.56
RHMF-O-247E	5.750%	10.07.2024	118.00	118.70	3.07	2.97
HRK - Kunske						
RHMF-O-172A	4.750%	08.02.2017	100.65	100.85	0.54	-0.72
RHMF-O-17BA	6.250%	25.11.2017	105.10	105.60	0.85	0.34
RHMF-O-187A	5.250%	10.07.2018	106.20	106.70	1.26	0.96
RHMF-O-203A	6.750%	05.03.2020	115.50	116.50	1.78	1.47
RHMF-O-217A	2.750%	08.07.2021	102.15	103.15	2.25	2.02
RHMF-O-257A	4.500%	09.07.2025	110.75	111.75	3.06	2.93
RHMF-O-26CA	4.250%	14.12.2026	109.80	110.80	3.10	2.99

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	96.33	0.39
Francuska	94.65	0.81
Austrija	101.50	0.59
Italija	93.34	2.00
Španjolska	98.12	1.51
Portugal	93.13	3.74
Češka	103.88	0.58
Grčka	80.10	6.64
Slovenija	136.37	1.01

Eurobonds Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
Republika Hrvatska						
CROATIA USD 2017	6.250%	27.04.2017	101.50	102.00	2.16	0.83
CROATIA EUR 2018	5.875%	09.07.2018	108.35	108.85	0.52	0.22
CROATIA USD 2019	6.750%	05.11.2019	108.25	108.75	3.72	3.54
CROATIA USD 2020	6.625%	14.07.2020	108.40	108.90	4.08	3.94
CROATIA USD 2021	6.375%	24.03.2021	108.60	109.10	4.16	4.04
CROATIA EUR 2022	3.875%	30.05.2022	106.65	107.15	2.55	2.46
CROATIA USD 2023	5.5%	04.04.2023	105.30	105.80	4.52	4.43
CROATIA USD 2024	6.000%	26.01.2024	108.10	108.60	4.65	4.57
CROATIA EUR 2025	3.000%	11.03.2025	99.60	100.10	3.05	2.99

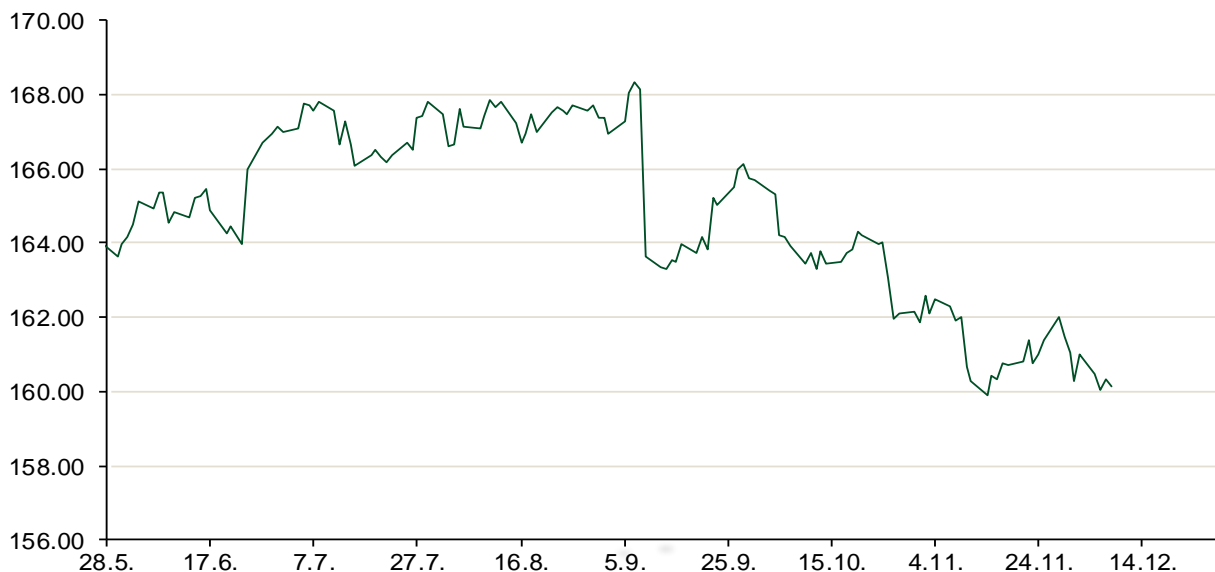
CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	62	148	224
Italija	91	132	164
Spain	35	59	79

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9.125%	10.10.2020	103.60	104.60	7.80	7.45
AGROKOR 2019	9.875%	01.05.2019	103.20	104.20	8.36	7.90
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	2.62	1.00
HEP USD	5.875%	23.10.2022	106.00	107.00	4.69	4.50

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

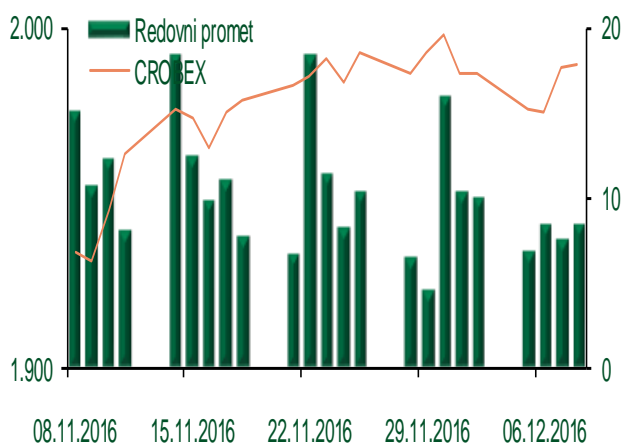
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 08.12.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	8.406,80
Redovni promet ('000 HRK)	8.406,80
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	63.907,78
Vrijednost CROBEX indeksa	1.988,67
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,01%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	17,70%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.159,09
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,06%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	17,17%

Izvor: Zagrebačka burza

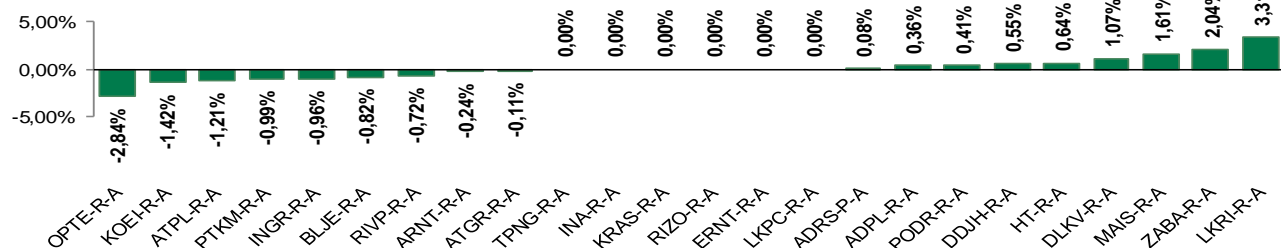
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 08.12.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
JMNC-R-A	Jamnica d.d.	140.000,00	1,45%	21,85%	2.795,67	3.097,64
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	172,00	0,64%	19,11%	2.542,78	14.084,83
ATGR-R-A	Atlantic grupa d.d.	869,05	-0,11%	4,34%	337,44	2.897,67
LEDO-R-A	Ledo d.d.	10.950,00	0,00%	21,21%	306,60	2.410,86
OPTE-R-A	OT-optima telekom d.d.	2,74	-2,84%	34,98%	189,78	7,73

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 08.12.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	717,08	0,32%	11,33%
BELEXline	1.581,40	0,41%	14,56%
SBI TOP	703,87	-0,67%	1,12%
SASX-10	688,78	0,00%	-1,47%
BIRS	562,53	-0,16%	-14,64%
MONEX 20	11.023,30	0,19%	-9,11%
MBI-10	2.209,82	0,00%	20,54%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 08.12.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6931,55	+0,42%	11,04%
DAX 30	11179,42	+1,75%	4,06%
CAC 40	4735,48	+0,87%	2,12%
DJIA	19614,81	+0,33%	12,57%
NASDAQ	5417,36	+0,44%	8,19%
S&P 500	2246,19	+0,22%	9,90%
NIKKEI 225	18996,37	+1,23%	-0,20%

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.