

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

16. studeni 2016.

- utorak protekao u znaku nastavka deprecijacijskih pritisaka na domaću valutu
- domaći valutni par porastao je do najviših u danu 7,513
- očekivani interval kretanja EURHRK vidimo unutar 7,49 – 7,54
- jučer nije održana aukcija TZMF
- pozitivni podaci za maloprodaju i američke poslovne zalihe
- ZEW indeks porastao više od očekivanja
- dolarov indeks skliznuo za 0,5%
- nastavak rasta svjetskih indeksa, CROBEX u laganom padu

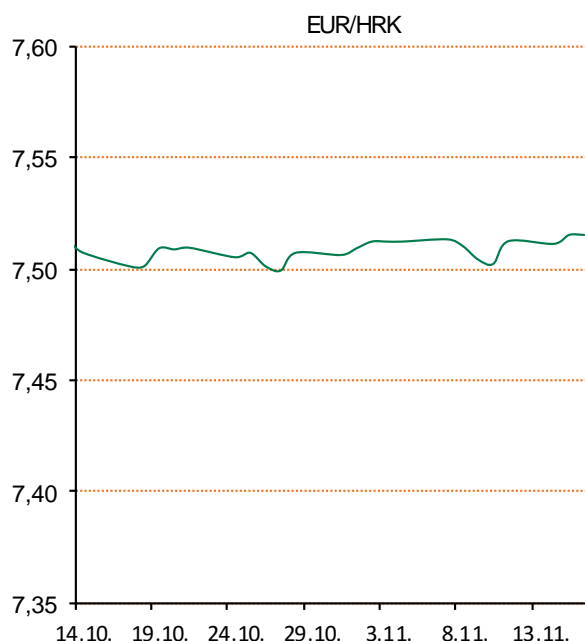
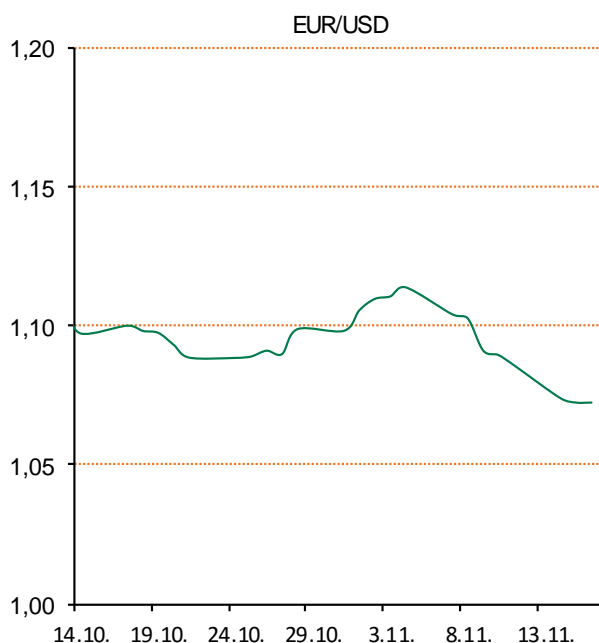
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,0716	1,0718	O/N	1,1	2,9	1Y	-0,2	-0,17
EURCHF	1,0733	1,0738	T/N	1,1	2,9	2Y	-0,14	-0,11
EURGBP	0,8587	0,8589	1W	7	21	3Y	-0,067	-0,027
EURJPY	117,18	117,21	2W	15	41	4Y	0,03	0,06
GBPUSD	1,2472	1,2477	1M	42	97	5Y	0,134	0,164
USDJPY	109,38	109,39	3M	140	307	7Y	0,3685	0,3885
GOLD	1226,76	1227,53	6M	196	631	9Y	0,5944	0,6144
BRENT	43,29	43,31	12M	410	1284	10Y	0,684	0,724

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,4900	7,5400
USDHRK	6,9882	7,0362
CHFHRK	6,9752	7,0251
GBPHRK	8,7205	8,7807
JPYHRK	6,3902	6,4345
AUDHRK	5,2639	5,2994
CADHRK	5,1938	5,2307
NOKHRK	0,8275	0,8335
DKKHRK	1,0062	1,0130
SEKHRK	0,7611	0,7667
HUFHRK	2,4122	2,4306
PLNHRK	1,6900	1,7019
CZKHRK	0,2766	0,2791

Utorak je na domaćem deviznom tržištu donio nastavak blagih deprecijacijskih pritisaka na domaću valutu u odnosu na euro. Tečaj EUR/HRK porastao je s 7,508 na 7,513 zbog povećane potražnje za eurima na međubankarskom tržištu, ali i zbog povećane potražnje od strane korporativnih klijenta. Danas očekujemo mirno trgovanje unutar intervala 7,49 – 7,54. Jučer nije održana aukcija trezorskih zapisa, kako se i očekivalo jer nije bilo dospjeća ovaj tjedan. Kamatne stope su ostale na istim razinama.

Maloprodaja u SAD-u porasla je u listopadu za 0,80 posto, nakon rasta od jedan posto u mjesecu prije. Američke poslovne zalihe porasle su za 0,10 posto u listopadu, nakon rasta od 0,20 posto u mjesecu prije. Zew indeks poslovnih očekivanja u eurozoni porastao je više nego se očekivalo, 15,80 bodova. U takvim okolnostima američki dolar je međunarodnim tržištima oslabio u odnosu na euro nakon što je ojačao skoro 3 posto od pobjede Donalda Trumpa na predsjedničkim izborima. Dolarov indeks, koji mjeri vrijednost američke prema drugih šest vodećih svjetskih valuta, skliznuo je za 0,5 posto, na 99,662 boda, nakon šestodnevog uspona, odnosno najduljeg razdoblja uzastopnog rasta u proteklih šest mjeseci.



Sport: Hrvatska nogometna reprezentacija zaključila je kalendarsku godinu pobjedom u prijateljskoj utakmici protiv Sjeverne Irske. Vatreni su na Windsor Parku u Belfastu slavili s uvjerljivih 3-0. Posebno se lijepim pogotkom istaknuo Kramarić, koji je domaću mrežu zatresao udarcem iz daljine sredinom drugog dijela, a izbornik je pohvalio i momčadsku igru i pojedinačne nastupe.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			15.11.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,43344	-0,774	-	0,55	
1W	0,45922	-0,782	-0,381	0,57	
2W			-0,375	0,62	
1M	0,54206	-0,780	-0,371	0,71	
3M	0,91122	-0,733	-0,312	0,88	
6M	1,27489	-0,660	-0,211	0,99	
1Y	1,61011	-0,484	-0,071	1,30	

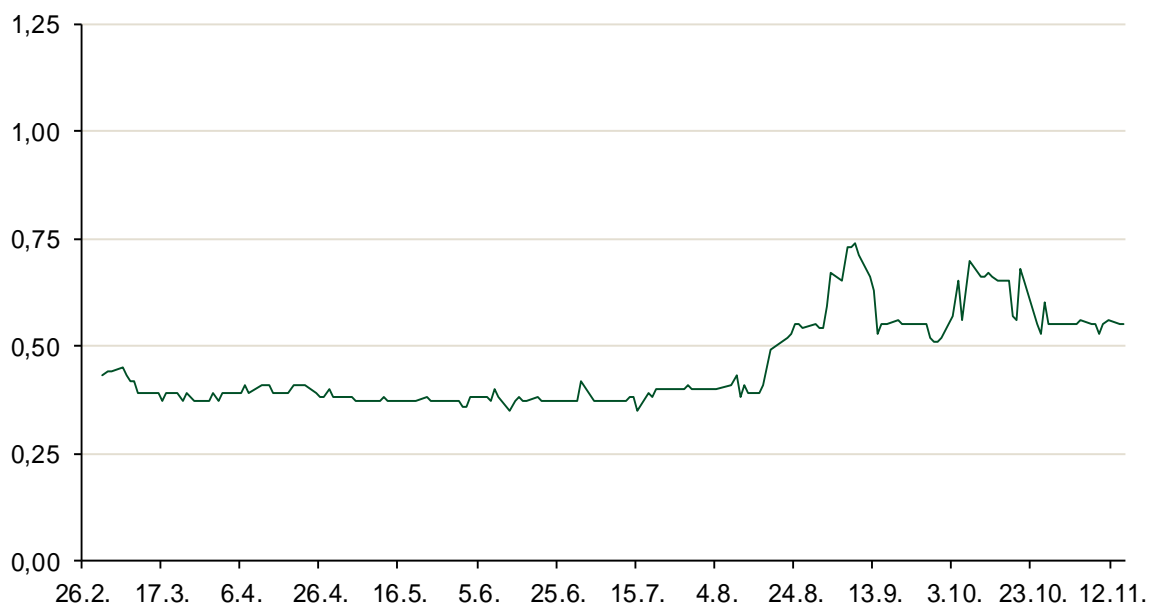
Vrijednost udjela fondova		14.11.2016
Fond		
PBZ Novčani fond		143,4410 HRK
PBZ Euro novčani		139,3393 EUR
PBZ Dollar		132,3265 USD
PBZ Short term bond		102,2931 HRK
PBZ Bond		129,8095 EUR
PBZ Conservative 10		110,1583 EUR
PBZ Flexible 30		100,5857 EUR
PBZ Global		15,0045 EUR
PBZ Equity		11,5455 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	Dat. Dospijeća
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 swapovi			
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0,2100	1,0470	-0,6975
2 Y	-0,1400	1,2430	-0,6170
3 Y	-0,0620	1,4350	-0,5230
4 Y	0,0360	1,5940	-0,4360
5 Y	0,1460	1,7200	-0,3250
6 Y	0,2515	1,8290	-0,2330
7 Y	0,3702	1,9190	-0,1340
8 Y	0,4864	1,9950	-0,0360
9 Y	0,5966	2,0580	0,0490
10 Y	0,6840	2,1110	0,1320

PBZ Referente kamate						
HRK	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0,00	0,10	0,25	0,40	0,50	
Ask	0,50	0,60	0,75	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	112,60	113,30	1,13	0,91
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	116,85	117,55	1,26	1,07
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	120,00	120,70	2,68	2,56
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	117,60	118,30	3,14	3,05
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	100,95	101,15	0,48	-0,40
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	105,35	105,85	0,96	0,49
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,35	106,85	1,33	1,04
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	115,70	116,70	1,82	1,51
RHMF-O-217A	2,750%	08.07.2021	102,50	103,50	2,18	1,95
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	110,60	111,60	3,09	2,96
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	110,20	111,20	3,06	2,95

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	96,87	0,33
Francuska	95,07	0,76
Austrija	101,50	0,59
Italija	93,07	2,03
Španjolska	97,99	1,52
Portugal	94,46	3,56
Češka	103,50	0,62
Grčka	75,63	7,39
Slovenija	136,32	1,03

Eurobonds Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6,250%	27.04.2017	101,45	101,95	2,90	1,77
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	108,60	109,10	0,58	0,30
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	108,70	109,20	3,63	3,46
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	108,70	109,20	4,04	3,90
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	108,50	109,00	4,21	4,09
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	106,10	106,60	2,67	2,58
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023.	105,00	105,50	4,59	4,50
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	107,70	108,20	4,72	4,64
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	98,90	99,40	3,15	3,08

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	66	142	219
Italija	73	121	159
Spain	25	53	77

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	103,20	104,20	7,97	7,62
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	102,90	103,90	8,54	8,09
ZG. HOLDING 2023 HRK	3,875%	15.07.2023	102,50	103,50	3,45	3,28
HEP USD	6,000%	09.11.2017	104,50	106,00	1,34	-0,15
HEP USD	5,875%	23.10.2022	108,00	109,00	4,33	4,15

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

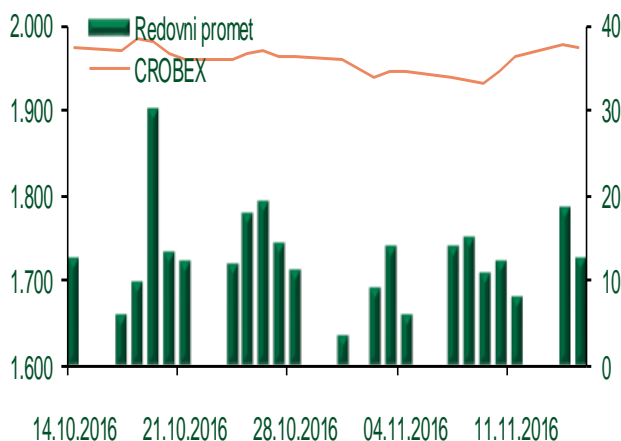
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 15.11.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	94.986,29
Redovni promet ('000 HRK)	12.531,29
Prijavljeni promet ('000 HRK)	82.455,00
OTC promet ('000 HRK)	228.907,44
Vrijednost CROBEX indeksa	1.973,38
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,13%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	16,79%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.141,30
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,30%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	15,37%

Izvor: Zagrebačka burza

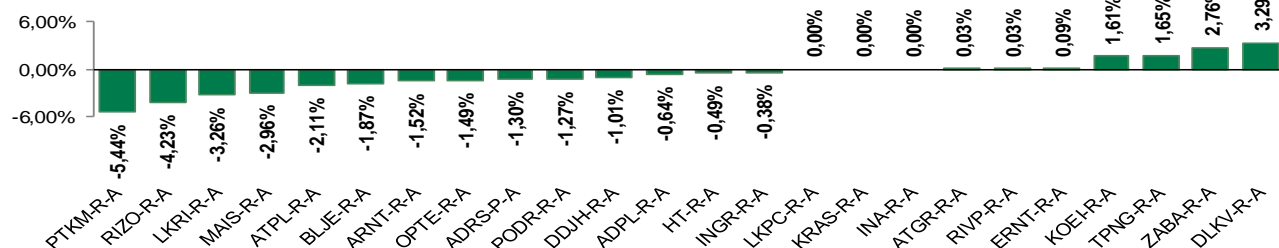
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 15.11.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	453,00	-1,30%	24,11%	1.926,18	3.073,20
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	34,01	0,03%	41,30%	1.869,45	4.286,20
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	162,12	-0,49%	12,27%	990,77	13.275,77
ULPL-R-A	Uljanik Plovidba d.d.	180,10	6,57%	26,84%	979,17	72,04
HIMR-R-A	Imperial d.d.	809,99	0,18%	62,00%	809,13	515,04

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 15.11.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	660,47	-0,84%	2,54%
BELEXline	1.485,60	-0,90%	7,62%
SBI TOP	714,59	-0,13%	2,66%
SASX-10	695,56	-0,01%	-0,50%
BIRS	573,99	-0,10%	-12,90%
MONEX 20	10.988,57	0,18%	-9,40%
MBI-10	2.149,40	0,00%	17,24%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 15.11.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6792,74	+0,59%	8,82%
DAX 30	10735,14	+0,39%	-0,07%
CAC 40	4536,53	+0,62%	-2,17%
DJIA	18923,06	+0,29%	8,60%
NASDAQ	5275,62	+1,10%	5,36%
S&P 500	2180,39	+0,75%	6,68%
NIKKEI 225	17862,21	+1,10%	-6,15%

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.