

# Dnevni izvještaj financijskih tržišta

## 01. veljače 2017.

- jučerašnji dan na domaćem terenu protekao u znaku naizmjeničnog trgovanja
- tečaj se trgovala u uskom rasponu između 7.477 - 7.484
- interval trgovanja za EURHRK u tekućem danu vidimo unutar razina 7.45 – 7.50
- u jučerašnjoj aukciji TZMF prihvaćeno 800 mio HRK
- \$ i dalje pod pritiskom
- indeks troškova zaposlenosti u SAD-u porastao
- "range" kretanja EURUSD u današnjem danu u okviru 1.0620 – 1.0954
- nastavak rasta indeksa na ZSE, europski indeksi u crvenom

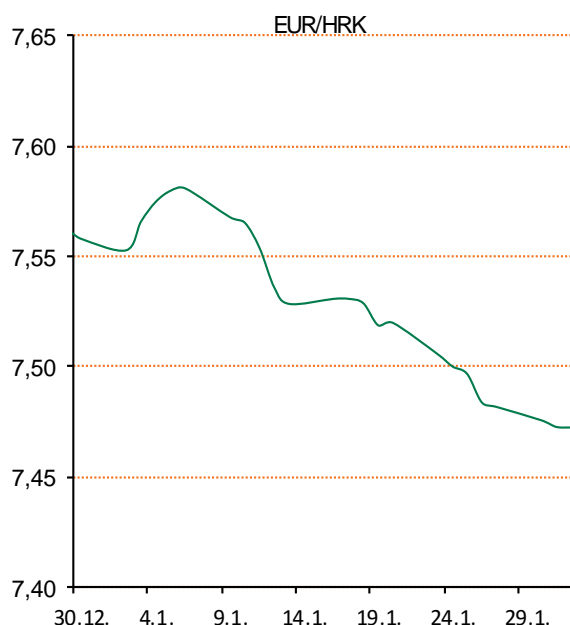
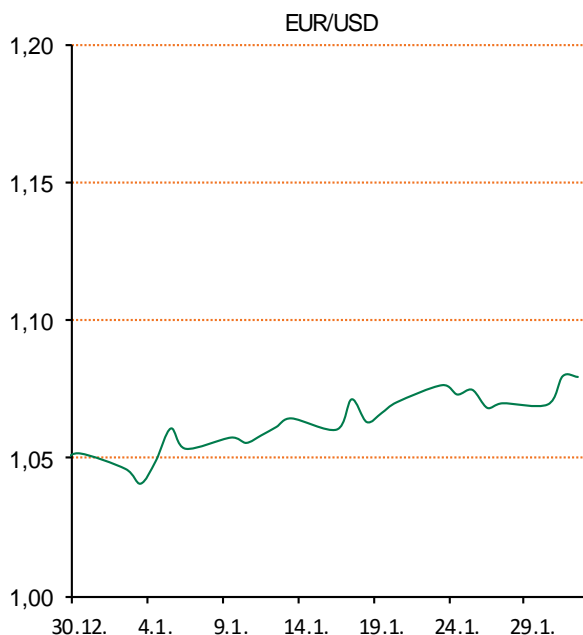
# Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,0794	1,0795	O/N	-0,3	0,9	1Y	-0,2422	-0,1922
EURCHF	1,0682	1,0683	T/N	-0,3	0,9	2Y	-0,152	-0,142
EURGBP	0,8581	0,8585	1W	-2	7	3Y	-0,0764	-0,0264
EURJPY	122,38	122,41	2W	-3	16	4Y	0,06	0,066
GBPUSD	1,2574	1,2578	1M	0	38	5Y	0,189	0,199
USDJPY	113,39	113,43	3M	9	157	7Y	0,457	0,463
GOLD	1210,15	1210,33	6M	56	357	9Y	0,701	0,731
BRENT	55,29	55,31	12M	265	872	10Y	0,814	0,844

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,4500	7,5000
USDHRK	6,9013	6,9483
CHFHRK	6,9737	7,0212
GBPHRK	8,6779	8,7402
JPYHRK	6,0861	6,1285
AUDHRK	5,2281	5,2639
CADHRK	5,2803	5,3165
NOKHRK	0,8365	0,8426
DKKHRK	1,0017	1,0085
SEKHRK	0,7907	0,7964
HUFHRK	2,4044	2,4212
PLNHRK	1,7235	1,7355
CZKHRK	0,2754	0,2776

Zanimljiv dan na domaćem deviznom tržištu, na početku trgovanja zbog povećane potražnje od strane korporativnih klijenta i bankarskog sektora tečaj je porastao s 7,477 na 7,484 kuna za euro. No ubrzo nakon toga došlo je do promjene smjera i jačih pritisaka na jačanje kune u odnosu na jedinstvenu europsku valutu. Tečaj EUR/HRK pao je s razine 7,483 na 7,477 kuna za euro potaknut velikom ponudom za devizama prvenstveno od strane bankarskog sektora. Pred kraj dana tečaj je i dalje bio u silaznom trendu te smo dan zatvorili na 7,472 kuna za euro uslijed povećanje ponude od strane tržišnih sudionika. Današnje trgovanje vidimo unutar intervala 7,45 – 7,50.

Američki dolar je pod pritiskom zbog odluke američkog predsjednika Donalda Trumpa da ograniči imigraciju, što je dovelo do prosvjeda i nemira diljem svijeta. Indeks troškova zaposlenosti u SAD-u porastao je za 0,50 posto u četvrtom kvartalu, nakon rasta od 0,60 posto u kvartalu prije. Stopa nezaposlenosti u Njemačkoj pala je na 5,9 posto u siječnju, a inflacija potrošačkih cijena u eurozoni porasla je na 1,80 posto. U takvim okolnostima valutni par EUR/USD porastao je jučer do najviše razine 1,081, a trenutno se trguje na 1,078 dolara za euro.



Sport: U derbiju 23. kola engleske Premier lige nogometaši Liverpoola i Chelseaja na Anfieldu su odigrali neodlučeno 1-1, a Watford je kreirao senzaciju, pobijedivši u gostima Arsenal s 2-1. Poskliznuo se u utorak i Tottenham koji nije uspio doći do pobjede protiv najslabije momčadi lige Sunderlanda. Utakmica na Stadionu svjetlosti okončana je rezultatom 0-0, ali i bod je bio dovoljan Spursima da preskoče Arsenal i vrate se na drugo mjesto. Nastavljene su i muke prvaka Leicestera koji je u utorak izgubio na gostovanju kod Burnleyja (0-1). Dvanaesti je to ovosezonski poraz branitelja naslova koji su tako izjednačili negativan rekord Liverpoola iz sezone 1923/24.

# Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			31.01.2017	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0.69167	-0.782	-	0.40	
1W	0.72206	-0.791	-0.379	0.44	
2W			-0.374	0.45	
1M	0.78	-0.788	-0.372	0.53	
3M	1.034	-0.730	-0.327	0.64	
6M	1.35656	-0.664	-0.243	0.76	
1Y	1.72483	-0.506	-0.101	0.95	

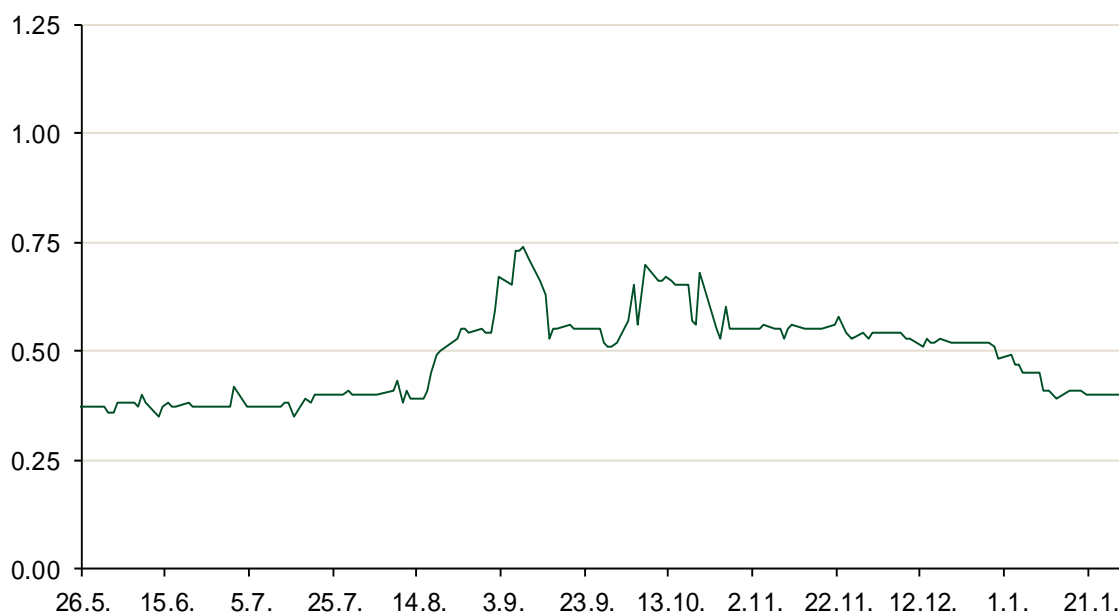
Vrijednost udjela fondova		30.01.2017
Fond		
PBZ Novčani fond		143,4659 HRK
PBZ Euro novčani		139,3406 EUR
PBZ Dollar		132,6525 USD
PBZ Short term bond		102,5746 HRK
PBZ Bond		132,0934 EUR
PBZ Conservative 10		112,6565 EUR
PBZ Flexible 30		101,3825 EUR
PBZ Global		15,5236 EUR
PBZ Equity		12,2450 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdavanja	Dat. Dospjeća
364	HRK	0.60	928	26.01.2017	25.01.2018
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 swapovi			
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0.2300	1.2520	-0.7150
2 Y	-0.1600	1.5040	-0.6480
3 Y	-0.0710	1.7090	-0.5500
4 Y	0.0553	1.8700	-0.4380
5 Y	0.1900	1.9980	-0.3100
6 Y	0.3120	2.1030	-0.1940
7 Y	0.4580	2.1910	-0.0820
8 Y	0.5880	2.2650	0.0240
9 Y	0.7120	2.3260	0.1200
10 Y	0.8260	2.3790	0.2060

PBZ Referentne kamate						
HRK	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0.00	0.00	0.00	0.15	0.25	
Ask	0.50	0.50	0.50	0.65	0.75	
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	111.00	111.70	1.38	1.14
RHMF-O-203E	6.500%	05.03.2020	115.10	115.80	1.47	1.26
RHMF-O-227E	6.500%	22.07.2022	120.30	121.00	2.50	2.38
RHMF-O-247E	5.750%	10.07.2024	119.00	119.70	2.89	2.80
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-172A	4.750%	08.02.2017	100.10	100.20	-2.55	-9.73
RHMF-O-17BA	6.250%	25.11.2017	104.40	104.90	0.77	0.17
RHMF-O-187A	5.250%	10.07.2018	105.90	106.40	1.09	0.75
RHMF-O-203A	6.750%	05.03.2020	115.30	116.30	1.64	1.32
RHMF-O-217A	2.750%	08.07.2021	102.70	103.70	2.11	1.87
RHMF-O-257A	4.500%	09.07.2025	111.50	112.50	2.95	2.81
RHMF-O-26CA	4.250%	14.12.2026	111.10	112.10	2.94	2.83

## Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	97.99	0.46
Francuska	92.26	1.09
Austrija	100.31	0.72
Italija	90.90	2.30
Španjolska	96.97	1.64
Portugal	89.66	4.22
Češka	104.95	0.46
Grčka	72.12	7.83
Slovenija	135.09	1.08

## Eurobonds Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6.250%	27.04.2017	100.95	101.45	2.03	-0.11
CROATIA EUR 2018	5.875%	09.07.2018	108.30	108.80	0.06	-0.27
CROATIA USD 2019	6.750%	05.11.2019	109.00	109.50	3.30	3.12
CROATIA USD 2020	6.625%	14.07.2020	109.40	109.90	3.69	3.55
CROATIA USD 2021	6.375%	24.03.2021	109.40	109.90	3.89	3.77
CROATIA EUR 2022	3.875%	30.05.2022	107.85	108.35	2.29	2.19
CROATIA USD 2023	5.5%	04.04.2023.	106.35	106.85	4.31	4.23
CROATIA USD 2024	6.000%	26.01.2024	109.35	109.85	4.43	4.35
CROATIA EUR 2025	3.000%	11.03.2025	100.10	100.60	2.99	2.92

## CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	41	119	194
Italija	81	134	173
Spain	24	51	75

## Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9.125%	10.10.2020	92.70	93.70	12.10	11.68
AGROKOR 2019	9.875%	01.05.2019	92.70	93.70	13.75	13.19
ZG. HOLDING 2023 HRK	3.875%	15.07.2023	102.50	104.00	3.43	3.18
HEP USD	6.000%	09.11.2017	102.70	104.20	2.40	0.47
HEP USD	5.875%	23.10.2022	105.40	106.40	4.78	4.59

## Bund futures



# Pregled dioničkog tržišta

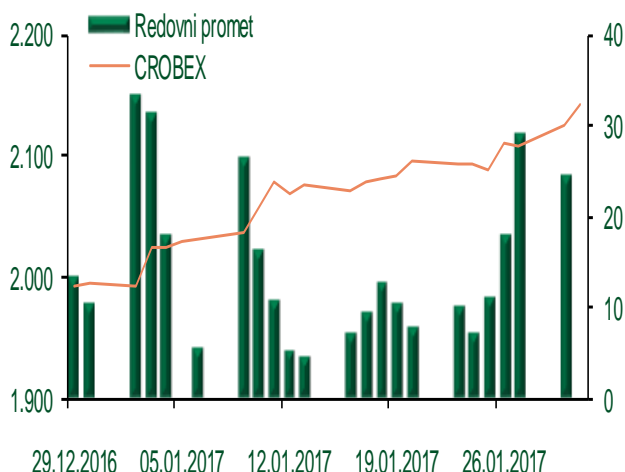
## Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 31.01.2017.

Ukupni promet ('000 HRK)	29.537,82
Redovni promet ('000 HRK)	24.539,82
Prijavljeni promet ('000 HRK)	4.998,00
OTC promet ('000 HRK)	6.768,46
<b>Vrijednost CROBEX indeksa</b>	<b>2.142,69</b>
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,84%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	7,41%
<b>Vrijednost CROBEX10 indeksa</b>	<b>1.234,16</b>
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,98%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	6,56%

Izvor: Zagrebačka burza

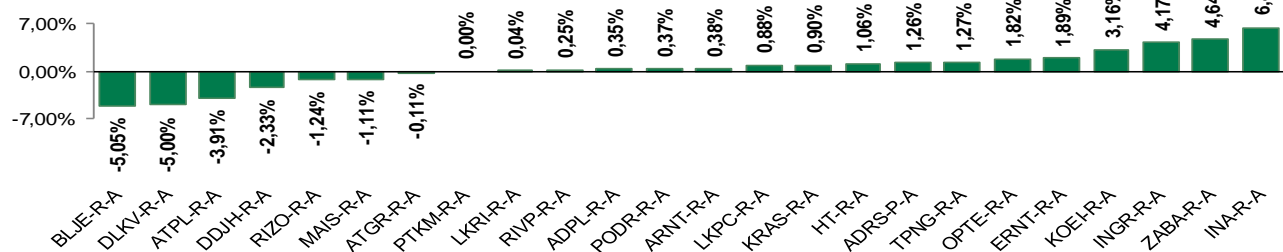
## Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



## Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 31.01.2017.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
DLKV-R-A	Dalekovod d.d.	18,05	-5,00%	34,80%	2.629,63	41,40
JMNC-R-A	Jamnica d.d.	143.500,00	0,00%	2,50%	2.439,50	3.175,08
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	39,38	0,25%	12,97%	2.287,31	4.962,96
INGR-R-A	Ingra d.d.	5,00	4,17%	62,34%	1.726,32	37,50
VDKT-R-A	Viadukt d.d.	406,06	-5,10%	32,26%	1.646,25	185,49

## Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



## Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 31.01.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	699,01	0,28%	-2,56%
BELEXline	1.536,34	0,20%	-2,11%
SBI TOP	741,16	-0,40%	3,28%
SASX-10	657,20	-0,01%	-4,82%
BIRS	551,70	0,56%	0,92%
MONEX 20	11.336,99	-0,89%	-1,51%
MBI-10	2.230,32	0,00%	4,47%

Izvor: službene stranice burzi regije

## Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 31.01.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7099,15	-0,27%	-0,61%
DAX 30	11535,31	-1,25%	0,47%
CAC 40	4748,9	-0,75%	-2,33%
DJIA	19864,09	-0,54%	0,51%
NASDAQ	5614,79	+0,02%	4,30%
S&P 500	2278,87	-0,09%	1,79%
NIKKEI 225	19148,08	+0,56%	0,18%

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.