

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

10. siječanj 2017.

- aprecijacija kune naspram eura i dolara
- „range” trgovanja 7,55 – 7,60
- nastavak rasta CROBEX-a
- funta u gubitku zbog izjave Therese May
- dolar stabilan prema euru i jena
- rast njemačkog gospodarstva
- ove godine FED bi mogao podići kamate 3 puta
- barel nafte oko 56 dolara

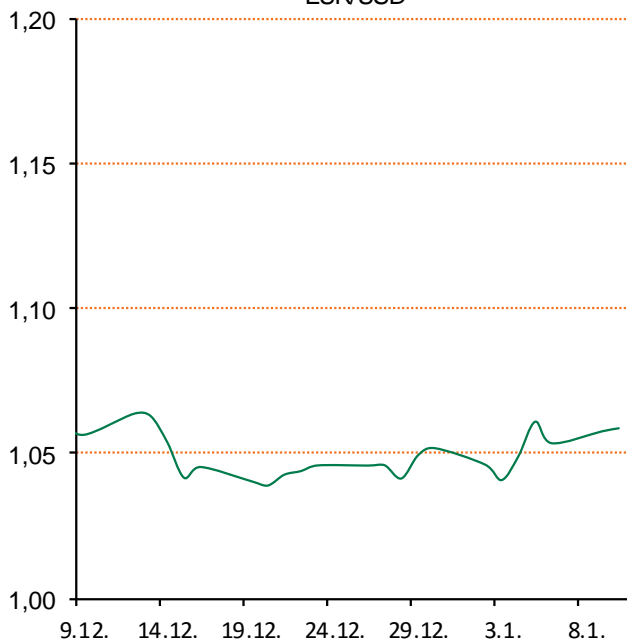
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,0598	1,0601	O/N	-0,2	1,3	1Y	-0,23	-0,18
EURCHF	1,0736	1,0741	T/N	-0,2	1,4	2Y	-0,17	-0,16
EURGBP	0,8730	0,8733	1W	-1	9	3Y	-0,11	-0,06
EURJPY	122,84	122,89	2W	0	21	4Y	-0,0032	0,0168
GBPUSD	1,2138	1,2142	1M	0	53	5Y	0,098	0,128
USDJPY	115,9	115,94	3M	28	201	7Y	0,3513	0,3713
GOLD	1184,19	1184,34	6M	95	438	9Y	0,603	0,613
BRENT	54,23	54,25	12M	345	1036	10Y	0,71	0,724

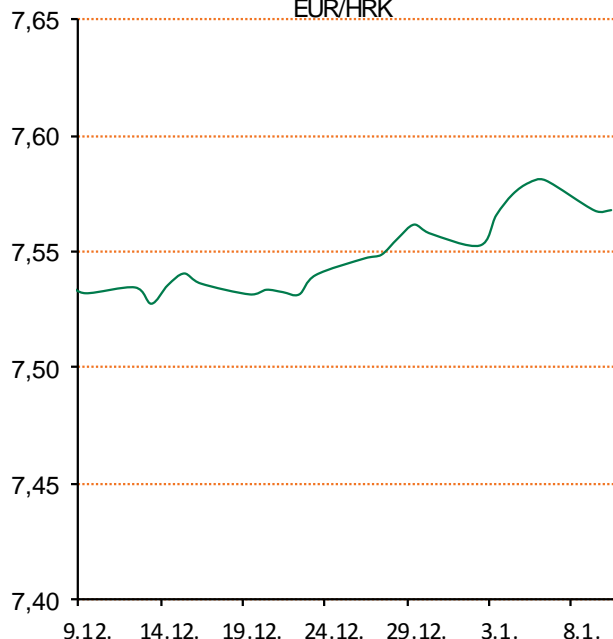
Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,5500	7,6000
USDHRK	7,1220	7,1712
CHFHRK	7,0291	7,0790
GBPHRK	8,6454	8,7056
JPYHRK	6,1437	6,1869
AUDHRK	5,2478	5,2836
CADHRK	5,3882	5,4247
NOKHRK	0,8338	0,8395
DKKHRK	1,0155	1,0223
SEKHRK	0,7881	0,7937
HUFHRK	2,4476	2,4652
PLNHRK	1,7234	1,7360
CZKHRK	0,2791	0,2813

U ponedjeljak blagi aprecijacijski pritisak na kunu u odnosu na euro. Dan smo otvorili s kotacijom EURHRK 7,575, a zatvorili sa 7,565. Ključni indeksi Zagrebačke burze tjedan su započeli u zelenom. CROBEX je uvećan za 0,29 posto na 2.036,13 bodova. CROBEX10 je porastao za 0,39 posto na 1.176,31 bodova. Dolar je u ponedjeljak na međunarodnim deviznim tržištima ostao uglavnom stabilan prema euru i jenu, dok je na strani gubitnika bila britanska funta zbog negativnih reakcija tržišta na najnoviji intervju premijerke Theresa May o 'Brexitu'. Euro se u takvim okolnostima trgovalo po 1,0542 dolara, što znači da mu je tečaj ostao gotovo nepromijenjen u odnosu na zatvaranje u petak. Dolar je bio stabilan i prema jenu, na 116,90 jena, koliko je stajao i na prethodnom zatvaranju. Euro je, pak dobio podršku od najnovijeg izvješća iz njemačkog gospodarstva koje je pokazalo najizrazitiji mjesečni skok njemačkog izvoza u četiri i pol godine. Dolaru, pak, podršku i dalje pružaju očekivanja o rastu kamatnih stopa u SAD-u, čemu u prilog govore i izjave dužnosnika Fedova ogranka u Chicagu Charlesa Evansa nakon objave najnovijeg izvješća o zaposlenosti da bi Fed mogao podići kamatne stope tri puta u ovoj godini, dakle u više navrata no što je očekivao još prije nekoliko mjeseci. Funta je u takvom ozračju u jednom trenutku prema dolaru skliznula 0,9 posto, na 1,2164 dolara, najnižu razinu od kraja listopada. Skliznula je i 1,1 posto prema euru, pa se njome trgovalo po 86,65 penija, što su njezine najniže razine prema euru od sredine studenoga. Na londonskom je tržištu cijena barela pala 1,08 dolara u odnosu na prethodno zatvaranje i iznosila je 56,02 dolara. Na američkom tržištu barelom se trgovalo po dolar nižoj cijeni, od 52,99 dolara.

EUR/USD



EUR/HRK



Film La La Land - Riječ je o iščekivanom filmu za Oscara nominiranog redatelja Damiena Chazellea, poznatog po sjajnom i hvaljenom filmu "Whiplash,.. U filmu Gosling igra jazz glazbenika koji se zaljubljuje u glumicu u usponu (Emma Stone), nakon čega uslijedi prava ljubavna romansa sa zapletom. Radnja filma smještena je u Los Angeles s naglaskom na atmosferu zlatne ere Hollywooda koja pršti romantikom kakva se ne viđa svaki dan.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			09.01.2017	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0.691	-0.786	-	0.45	
1W	0.71811	-0.793	-0.379	0.49	
2W			-0.374	0.52	
1M	0.76333	-0.789	-0.371	0.61	
3M	1.01011	-0.729	-0.322	0.76	
6M	1.32433	-0.661	-0.230	0.86	
1Y	1.68456	-0.503	-0.088	1.08	

Vrijednost udjela fondova		06.01.2017
Fond		
PBZ Novčani fond		143,4633 HRK
PBZ Euro novčani		139,3408 EUR
PBZ Dollar		132,5719 USD
PBZ Short term bond		102,3780 HRK
PBZ Bond		131,6656 EUR
PBZ Conservative 10		112,3729 EUR
PBZ Flexible 30		101,5038 EUR
PBZ Global		15,6111 EUR
PBZ Equity		11,8009 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	Dat. Dospijeća
91	HRK	0.20	50	03.01.2017	06.04.2017
182	HRK	0.28	50	03.01.2017	06.07.2017
364	HRK	0.64	1535	03.01.2017	04.01.2018

	Kamatni sw apovi		
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0.2300	1.2170	-0.7000
2 Y	-0.1720	1.4750	-0.6300
3 Y	-0.1050	1.6730	-0.5520
4 Y	-0.0120	1.8160	-0.4500
5 Y	0.0900	1.9250	-0.3420
6 Y	0.2325	2.0140	-0.2300
7 Y	0.3500	2.0890	-0.1280
8 Y	0.4700	2.1510	-0.0290
9 Y	0.5900	2.2030	0.0570
10 Y	0.7000	2.2480	0.1330

PBZ Referente 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	111.30	112.00	1.36	1.13
RHMF-O-203E	6.500%	05.03.2020	115.40	116.10	1.47	1.26
RHMF-O-227E	6.500%	22.07.2022	120.20	120.90	2.56	2.44
RHMF-O-247E	5.750%	10.07.2024	119.00	119.70	2.91	2.82
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-172A	4.750%	08.02.2017	100.30	100.50	0.65	-2.01
RHMF-O-17BA	6.250%	25.11.2017	104.70	105.20	0.80	0.24
RHMF-O-187A	5.250%	10.07.2018	106.00	106.50	1.19	0.86
RHMF-O-203A	6.750%	05.03.2020	115.40	116.40	1.70	1.38
RHMF-O-217A	2.750%	08.07.2021	102.50	103.50	2.16	1.93
RHMF-O-257A	4.500%	09.07.2025	111.30	112.30	2.98	2.85
RHMF-O-26CA	4.250%	14.12.2026	110.60	111.60	3.01	2.89

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	97.26	0.29
Francuska	94.66	0.82
Austrija	102.00	0.54
Italija	94.13	1.91
Španjolska	98.27	1.49
Portugal	91.22	4.00
Češka	104.65	0.50
Grčka	78.96	6.87
Slovenija	136.41	0.97

Eurobonds Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6.250%	27.04.2017	101.30	101.80	1.70	0.01
CROATIA EUR 2018	5.875%	09.07.2018	108.40	108.90	0.21	-0.10
CROATIA USD 2019	6.750%	05.11.2019	109.05	109.55	3.35	3.17
CROATIA USD 2020	6.625%	14.07.2020	109.50	110.00	3.71	3.56
CROATIA USD 2021	6.375%	24.03.2021	109.90	110.40	3.80	3.68
CROATIA EUR 2022	3.875%	30.05.2022	108.40	108.90	2.20	2.11
CROATIA USD 2023	5.5%	04.04.2023	107.05	107.55	4.20	4.11
CROATIA USD 2024	6.000%	26.01.2024	110.10	110.60	4.32	4.24
CROATIA EUR 2025	3.000%	11.03.2025	101.70	102.20	2.76	2.70

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	46	126	200
Italija	79	122	158
Spain	26	53	78

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9.125%	10.10.2020	103.60	104.60	7.78	7.41
AGROKOR 2019	9.875%	01.05.2019	103.20	104.20	8.31	7.83
ZG. HOLDING 2023 HRK	3.875%	15.07.2023	102.75	103.75	3.39	3.22
HEP USD	6.000%	09.11.2017	103.00	104.50	2.30	0.51
HEP USD	5.875%	23.10.2022	106.10	107.10	4.66	4.47

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

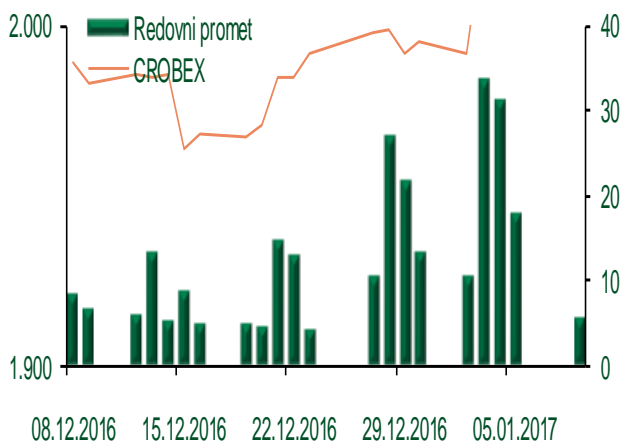
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 09.01.2017.

Ukupni promet ('000 HRK)	5.551,17
Redovni promet ('000 HRK)	5.551,17
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	67.485,41
Vrijednost CROBEX indeksa	2.036,13
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,29%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	2,07%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.176,31
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,39%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	1,57%

Izvor: Zagrebačka burza

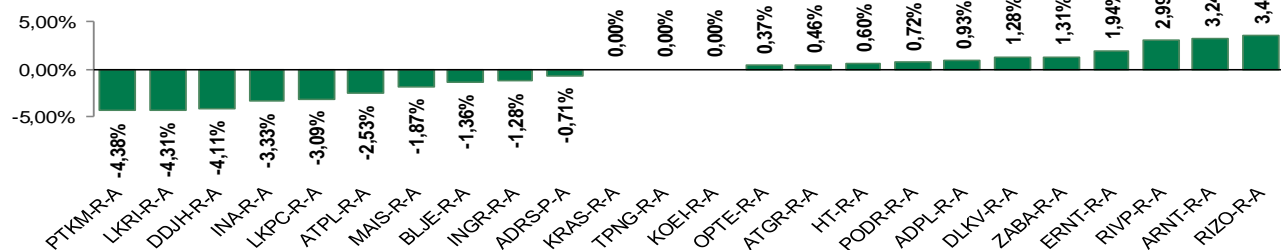
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 09.01.2017.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	37,24	2,99%	6,83%	919,15	4.693,27
PODR-R-A	Podravka d.d.	385,00	0,72%	1,99%	609,89	2.086,70
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	168,00	0,60%	-0,59%	372,64	13.757,27
HUPZ-R-A	HUP Zagreb d.d.	2.799,00	0,00%	0,00%	359,74	1.387,19
KRAS-R-A	Kraš d.d.	540,00	0,00%	0,00%	350,30	741,76

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 09.01.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	717,86	0,42%	0,07%
BELEXline	1.571,22	0,29%	0,11%
SBI TOP	735,81	0,95%	2,54%
SASX-10	690,71	0,16%	0,03%
BIRS	550,49	0,23%	0,70%
MONEX 20	11.610,69	0,87%	0,87%
MBI-10	2.179,36	0,00%	2,08%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 09.01.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7237,77	+0,38%	1,33%
DAX 30	11563,99	-0,30%	0,72%
CAC 40	4887,57	-0,45%	0,52%
DJIA	19887,38	-0,38%	0,63%
NASDAQ	5531,82	+0,19%	2,76%
S&P 500	2268,9	-0,35%	1,34%
NIKKEI 225	19301,44	-0,79%	0,98%

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.