

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

17. siječanj 2017.

- u ponedjeljak tečaj volatilan no uz blagi rast na kraju dana
- „range” trgovanja 7,51 – 7,56
- Crobex i europski dionički indeksi u padu
- funta oslabila zbog govora Therese May
- USDJPY 113,61
- cijene nafte oslabile u ponedjeljak

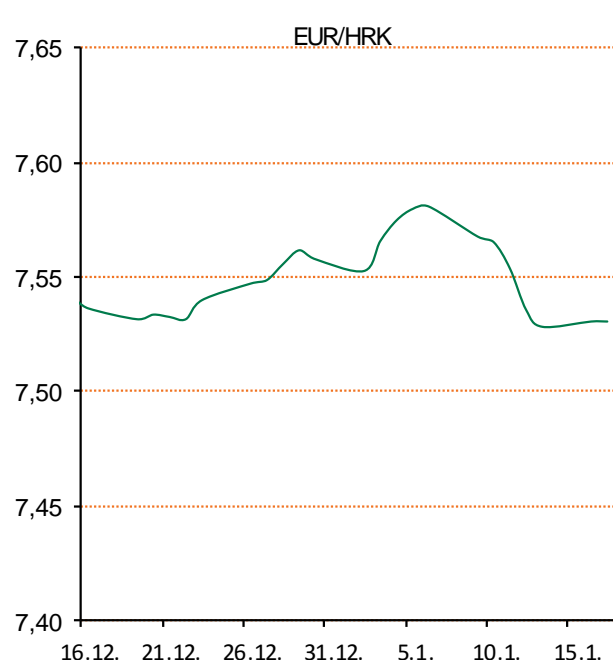
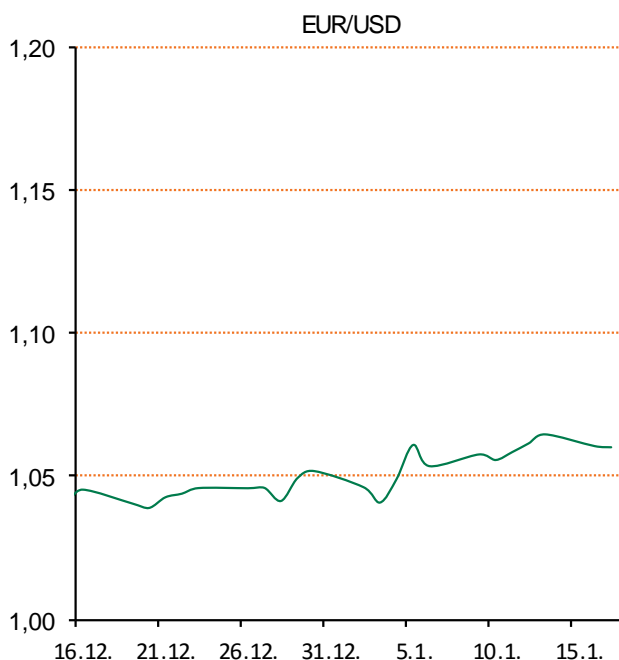
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,0661	1,0664	O/N	-0,2	1	1Y	-0,24	-0,21
EURCHF	1,0723	1,0724	T/N	-0,2	1	2Y	-0,2	-0,17
EURGBP	0,8786	0,8788	1W	-1	9	3Y	-0,14	-0,1
EURJPY	120,59	120,62	2W	0	21	4Y	-0,0482	-0,0282
GBPUSD	1,2133	1,2136	1M	0	52	5Y	0,059	0,064
USDJPY	113,12	113,14	3M	28	198	7Y	0,2874	0,3074
GOLD	1214,18	1214,35	6M	95	438	9Y	0,5343	0,5543
BRENT	53,84	53,86	12M	343	1031	10Y	0,6445	0,6645

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,5100	7,5600
USDHRK	7,0424	7,0913
CHFHRK	7,0030	7,0503
GBPHRK	8,5457	8,6046
JPYHRK	6,2262	6,2692
AUDHRK	5,3089	5,3499
CADHRK	5,3858	5,4256
NOKHRK	0,8296	0,8356
DKKHRK	1,0098	1,0166
SEKHRK	0,7907	0,7964
HUFHRK	2,4391	2,4560
PLNHRK	1,7158	1,7284
CZKHRK	0,2778	0,2800

Dobro jutro. U ponedjeljak tečaj je bio volatiln na kraju je blago rastao. Dan smo otvorili s kotacijom EURHRK 7,525, a zatvorili sa 7,528. Ključni indeksi Zagrebačke burze su trgovanje zaključili padom. CROBEX je nakon rasta u petak danas pao za 0,25% na 2.070,73 bodova. CROBEX10 je umanjen za 0,11% na 1.198,69 bodova.

Britanska funta u ponedjeljak je na međunarodnim tržištima bila izložena jačim prodajnim pritiscima zbog opreza ulagača uoči sutrašnjeg govora britanske premijerke Therese May, koji će budno pratiti radi daljnjih smjernica u vezi 'Brexit'. Funta je tako nakratko oslabila čak 1,5% prema dolaru, skliznuvši na 1,1983 dolara u azijskom trgovanju, najniže razine u tri mjeseca. Ipak se u kasnijem trgovanju stabilizirala na 1,2040 dolara, što znači da je oslabila 1,1% u usporedbi sa zatvaranjem u petak. Euro je u takvom ozračju poskočio gotovo 1,5% prema funti, na 88,53 penija, najviše razine u dva mjeseca. Nadalje, funta je oslabila čak 2,3% u jednom trenutku prema jenu na 136,48 jena. Jen je, s obzirom na pojačan zazor ulagača prema rizičnijim ulaganjima, poskočio na najviše razine u šest tjedana prema dolaru kojim se tako trgovalo po 113,61 jena. Cijene nafte oslabile su u ponedjeljak na međunarodnim tržištima, pod pritiskom sumnji trgovaca da veliki proizvođači proizvodnju u skladu s danim obećanjima te zbog procjena porasta američke proizvodnje u ovoj godini. Na londonskom je tržištu cijena barela oslabila 10 centi u odnosu na prethodno zatvaranje, na 55,35 dolara. Na američkom tržištu barelom se također trgovalo po 10 centi nižoj cijeni, po 52,27 dolara.



Film Live By Night- Radnja filma se događa u doba prohibicije i prati uspon Joea Coughlina od sitnog kriminalca do jednog od najpoznatijih gangstera Amerike. Joe Coughlin, nakon što je tijekom djetinjstva diplomirao na sitnim krađama, Joe je postao najstrahovitiji gradski mafijaš koji uživa u uzbuđenjima i ulozi odmetnika. No, život s druge strane zakona sa sobom nosi visoku cijenu. U vremenu nemilosrdnih ljudi, ambicija, keša, ilegalnog alkohola, oružja i bitke za kontrolu tržišta, nikome - ni članovima porodice, a ni prijateljima - ne može se vjerovati.

Pregled novčanog tržišta

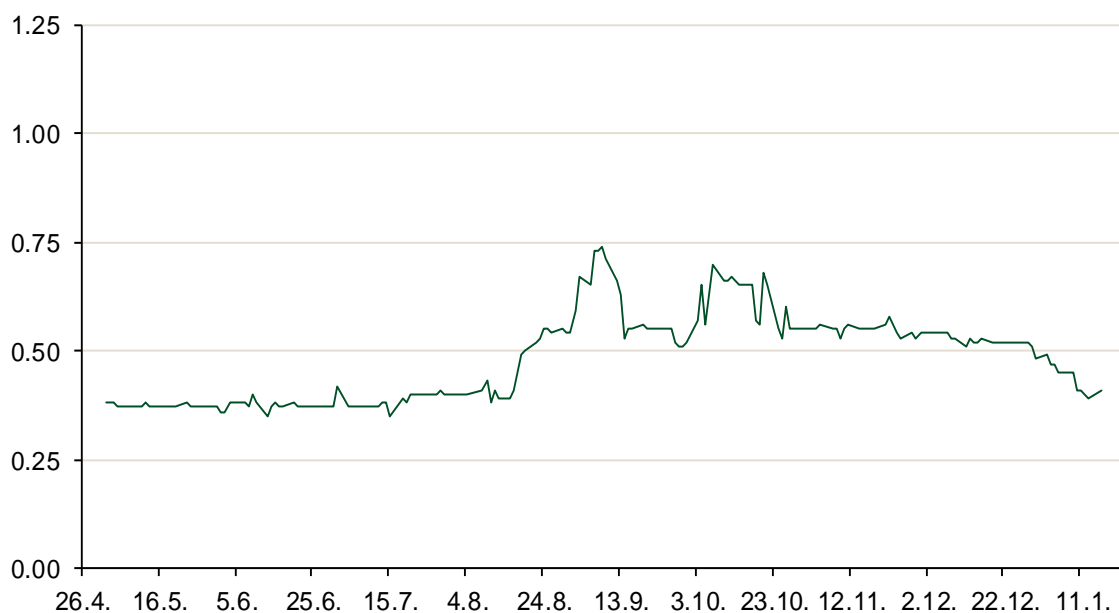
Referentne kamatne stope na dan 16.01.2017					Vrijednost udjela fondova 13.01.2017	
Opis	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	Fond	
O/N	0.69278	-0.782	-	0.41	PBZ Novčani fond	143,4656 HRK
1W	0.72078	-0.791	-0.380	0.44	PBZ Euro novčani	139,3403 EUR
2W			-0.372	0.49	PBZ Dollar	132,6051 USD
1M	0.76833	-0.787	-0.372	0.55	PBZ Short term bond	102,4760 HRK
3M	1.02317	-0.727	-0.328	0.70	PBZ Bond	131,7454 EUR
6M	1.33156	-0.661	-0.238	0.81	PBZ Conservative 10	112,4341 EUR
1Y	1.69844	-0.503	-0.095	1.05	PBZ Flexible 30	101,5641 EUR
					PBZ Global	15,5968 EUR
					PBZ Equity	11,9491 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdavanja	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	-0.2493	1.2240	-0.7075
2 Y	-0.1910	1.4680	-0.6420
3 Y	-0.1240	1.6540	-0.5720
4 Y	-0.0550	1.7870	-0.4790
5 Y	0.0480	1.8870	-0.3760
6 Y	0.1740	1.9720	-0.2720
7 Y	0.2970	2.0450	-0.1680
8 Y	0.4100	2.1060	-0.0800
9 Y	0.5430	2.1590	0.0090
10 Y	0.6530	2.2060	0.0900

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	111.25	111.95	1.35	1.12
RHMF-O-203E	6.500%	05.03.2020	115.35	116.05	1.46	1.25
RHMF-O-227E	6.500%	22.07.2022	120.35	121.05	2.52	2.40
RHMF-O-247E	5.750%	10.07.2024	118.90	119.60	2.92	2.82
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-172A	4.750%	08.02.2017	100.25	100.45	0.15	-3.44
RHMF-O-17BA	6.250%	25.11.2017	104.50	105.00	0.91	0.34
RHMF-O-187A	5.250%	10.07.2018	105.90	106.40	1.20	0.87
RHMF-O-203A	6.750%	05.03.2020	115.20	116.20	1.73	1.41
RHMF-O-217A	2.750%	08.07.2021	102.50	103.50	2.16	1.92
RHMF-O-257A	4.500%	09.07.2025	111.35	112.35	2.97	2.84
RHMF-O-26CA	4.250%	14.12.2026	110.75	111.75	2.99	2.87

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	99.62	0.29
Francuska	95.13	0.77
Austrija	102.44	0.49
Italija	94.59	1.86
Španjolska	99.25	1.38
Portugal	92.73	3.80
Češka	104.90	0.47
Grčka	77.96	7.05
Slovenija	135.66	1.04

Eurobonds Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6.250%	27.04.2017	101.10	101.60	2.11	0.30
CROATIA EUR 2018	5.875%	09.07.2018	108.35	108.85	0.18	-0.14
CROATIA USD 2019	6.750%	05.11.2019	109.20	109.70	3.27	3.10
CROATIA USD 2020	6.625%	14.07.2020	109.80	110.30	3.61	3.46
CROATIA USD 2021	6.375%	24.03.2021	110.35	110.85	3.68	3.56
CROATIA EUR 2022	3.875%	30.05.2022	108.40	108.90	2.19	2.10
CROATIA USD 2023	5.5%	04.04.2023	107.70	108.20	4.08	3.99
CROATIA USD 2024	6.000%	26.01.2024	110.75	111.25	4.21	4.14
CROATIA EUR 2025	3.000%	11.03.2025	101.45	101.95	2.80	2.73

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	44	123	195
Italija	81	125	160
Spain	26	53	77

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9.125%	10.10.2020	103.10	104.10	7.95	7.59
AGROKOR 2019	9.875%	01.05.2019	103.50	104.50	8.15	7.68
ZG. HOLDING 2023 HRK	3.875%	15.07.2023	103.80	104.80	3.21	3.05
HEP USD	6.000%	09.11.2017	103.00	104.50	2.21	0.39
HEP USD	5.875%	23.10.2022	105.90	106.90	4.69	4.50

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

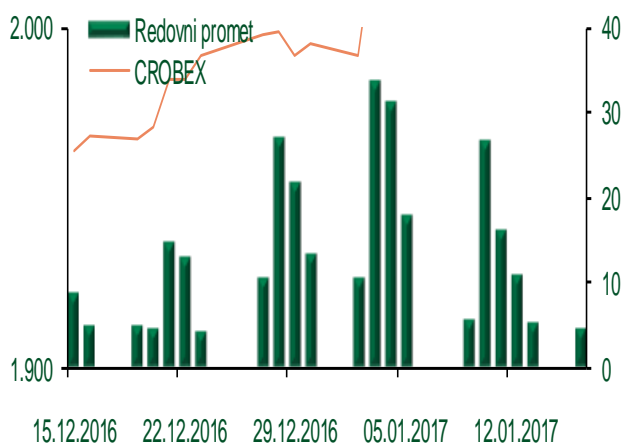
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 16.01.2017.

Ukupni promet ('000 HRK)	4.622,05
Redovni promet ('000 HRK)	4.622,05
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	77.402,16
Vrijednost CROBEX indeksa	2.070,73
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,25%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	3,80%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.198,69
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,11%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	3,50%

Izvor: Zagrebačka burza

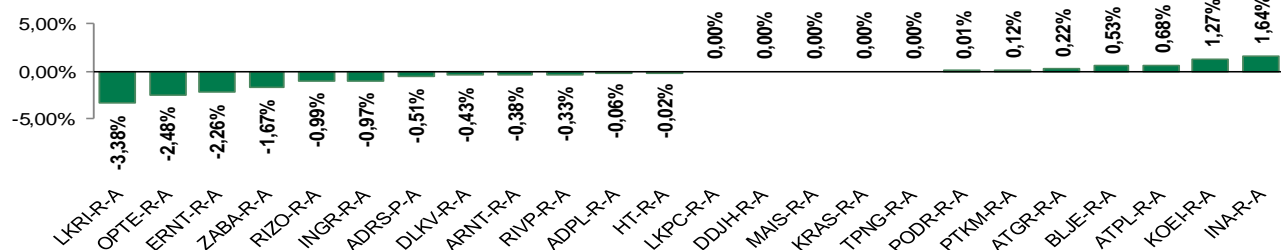
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 16.01.2017.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	38,86	-0,33%	11,47%	976,99	4.897,43
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	173,00	-0,02%	2,37%	817,90	14.166,72
KRAS-R-A	Kraš d.d.	540,00	0,00%	0,00%	450,90	741,76
ARNT-R-A	Arenaturist d.d.	514,00	-0,38%	9,71%	276,39	1.121,81
DDJH-R-A	Đuro Đaković Holding d.d.	46,00	0,00%	0,00%	257,76	148,91

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 16.01.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	712,17	-0,02%	-0,72%
BELEXline	1.566,35	0,36%	-0,20%
SBI TOP	732,32	-0,47%	2,05%
SASX-10	683,33	0,27%	-1,04%
BIRS	547,95	-0,23%	0,23%
MONEX 20	11.432,98	-0,22%	-0,67%
MBI-10	2.218,14	0,00%	3,90%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 16.01.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7327,13	-0,15%	2,58%
DAX 30	11554,71	-0,64%	0,64%
CAC 40	4882,18	-0,82%	0,41%
DJIA	19885,73	-0,03%	0,62%
NASDAQ	5574,12	+0,48%	3,55%
S&P 500	2274,64	+0,18%	1,60%
NIKKEI 225	18813,53	-1,48%	-1,57%

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.