

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

22. veljače 2017.

- u jučerašnjem danu akcent na potražnju za devizama rezultirao je rastom tečaja na domaćem terenu
- EURHRK se podigla sa početnih u danu 7.444, te je porastao do najviših u danu 7.449
- očekivano trgovanje u tekućem danu vidimo unutar razina 7.42 – 7.47
- u jučerašnjoj aukciji TZMF prihvaćeno 1,496 mil. HRK
- \$ nastavio rastući trend – u ovim trenutcima se trguje oko 1.0515
- indeks svih industrijskih aktivnosti u Japanu pao u siječnju
- USDJPY se trgovao oko 113.49
- Crobex i američki dionički indeksi u porastu

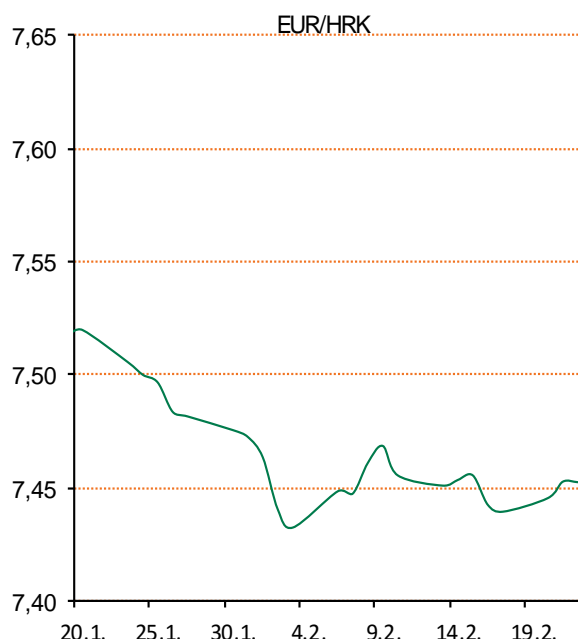
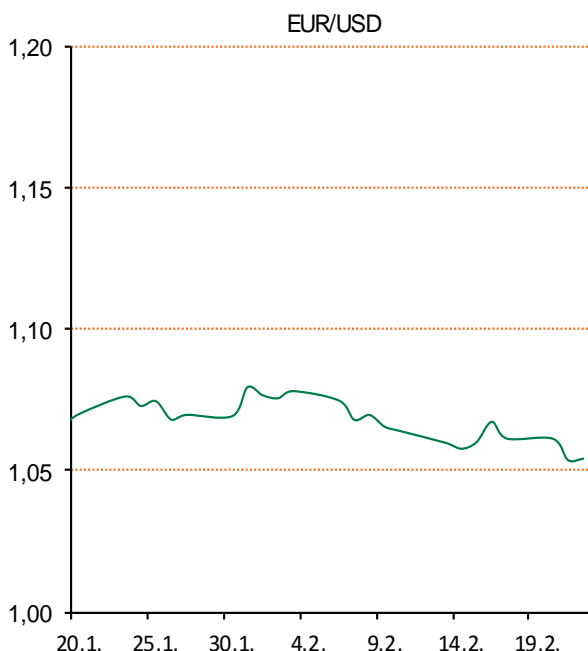
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap ap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,0506	1,0510	O/N	-0,3	0,9	1Y	-0,2091	-0,2031
EURCHF	1,0637	1,0642	T/N	-0,3	0,9	2Y	-0,153	-0,143
EURGBP	0,8427	0,8429	1W	-2	7	3Y	-0,081	-0,061
EURJPY	119,04	119,09	2W	-3	15	4Y	0,0169	0,0389
GBPUSD	1,2467	1,2469	1M	0	35	5Y	0,1318	0,1502
USDJPY	113,29	113,33	3M	0	129	7Y	0,39	0,4
GOLD	1236,41	1236,53	6M	0	300	9Y	0,6392	0,6594
BRENT	56,28	56,30	12M	151	756	10Y	0,749	0,779

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,4200	7,4700
USDHRK	7,0599	7,1102
CHFHRK	6,9724	7,0227
GBPHRK	8,8029	8,8644
JPYHRK	6,2306	6,2752
AUDHRK	5,4323	5,4749
CADHRK	5,3636	5,4017
NOKHRK	0,8429	0,8489
DKKHRK	0,9982	1,0050
SEKHRK	0,7845	0,7902
HUFHRK	2,4125	2,4315
PLNHRK	1,7280	1,7401
CZKHRK	0,2743	0,2767

Utorak je na domaćem deviznom tržištu donio nastavak blagih deprecijacijskih pritisaka na domaću valutu u odnosu na euro. Tečaj EUR/HRK porastao je s 7,444 na 7,449 zbog povećane potražnje za eurima na međubankarskom tržištu, ali i zbog povećane potražnje od strane korporativnih klijenta. Danas očekujemo mirno trgovanje unutar intervala 7,42 – 7,47.

Američki dolar je porastao u odnosu na ostale valute nakon signala čelnika FED-a da je moguće povećanje kamatnih stopa već na idućem sastanku centralne banke koji će se održati u ožujku. Američka valuta u takvim okolnostima ojačala je u odnosu na japanski jen, funtu i švicarski franak. USD/JPY se popeo na 113,49, GBP/USD je pao na 1,2489, a USD/CHF je porastao na 1,0109. EUR/USD je na razinama 1,0527 dolara za euro. Indeks svih industrijskih aktivnosti u Japanu je pao u siječnju za 0,3 posto nakon rasta od 0,4 posto u prethodnom mjesecu, a analitičari su očekivali pad za 0,2 posto.



Sport: U prvoj utakmici osmine finala Lige prvaka Atletico Madrid je sa 4:2 svladao Bayer Leverkusen u Njemačkoj i s kapitalnom prednošću čeka uzvrat (15. ožujka) na Vicente Calderonu. Manchester City je u spektakularnoj utakmici s 5:3 pobijedio Monaco u osmini finala Lige prvaka. Bila je to fantastična utakmica, sasvim sigurno najbolja ove sezone u Ligi prvaka. Gledatelji su mogli vidjeti osam golova, promašeni jedanaesterac, te još niz prilika i jedanaest žutih kartona.

Pregled novčanog tržišta

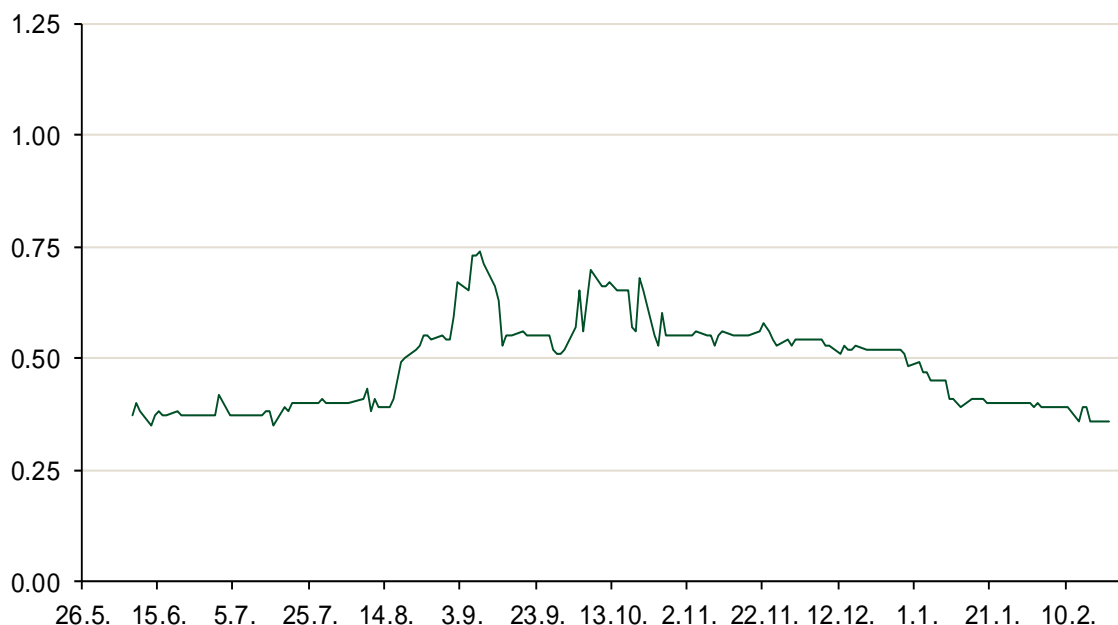
Referentne kamatne stope na dan					21.02.2017		Vrijednost udjela fondova	
Opis	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	Fond	20.02.2017		
O/N	0.68611	-0.799	-	0.36	PBZ Novčani fond	143,4693 HRK		
1W	0.71444	-0.807	-0.379	0.41	PBZ Euro novčani	139,3397 EUR		
2W			-0.372	0.44	PBZ Dollar	132,7192 USD		
1M	0.77722	-0.791	-0.370	0.50	PBZ Short term bond	102,7748 HRK		
3M	1.05011	-0.726	-0.329	0.62	PBZ Bond	132,6745 EUR		
6M	1.35711	-0.666	-0.238	0.73	PBZ Conservative 10	113,2602 EUR		
1Y	1.73539	-0.511	-0.111	0.93	PBZ Flexibile 30	102,2114 EUR		
					PBZ Global	15,7973 EUR		
					PBZ Equity	12,6536 EUR		

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	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 sw apovi			
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0.2200	1.3270	-0.7325
2 Y	-0.1600	1.5890	-0.6790
3 Y	-0.0974	1.7870	-0.6100
4 Y	0.0160	1.9400	-0.5030
5 Y	0.1300	2.0610	-0.3880
6 Y	0.2579	2.1590	-0.2710
7 Y	0.3800	2.2430	-0.1530
8 Y	0.5230	2.3140	-0.0460
9 Y	0.6490	2.3730	0.0510
10 Y	0.7650	2.4240	0.1390

PBZ Referente kamate						
HRK	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
Ask	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	
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	110.45	111.15	1.49	1.25
RHMF-O-203E	6.500%	05.03.2020	114.70	115.40	1.51	1.29
RHMF-O-227E	6.500%	22.07.2022	121.10	121.80	2.33	2.20
RHMF-O-247E	5.750%	10.07.2024	119.20	119.90	2.85	2.75
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-17BA	6.250%	25.11.2017	104.25	104.45	0.55	0.29
RHMF-O-187A	5.250%	10.07.2018	104.28	104.78	2.08	1.72
RHMF-O-203A	6.750%	05.03.2020	115.40	116.40	1.52	1.21
RHMF-O-217A	2.750%	08.07.2021	103.25	104.25	1.97	1.74
RHMF-O-227A	2.250%	07.02.2022	100.60	101.10	2.12	2.02
RHMF-O-257A	4.500%	09.07.2025	112.70	113.70	2.79	2.65
RHMF-O-26CA	4.250%	14.12.2026	112.35	113.35	2.80	2.68
RHMF-O-28CA	2.875%	07.02.2028	100.10	100.60	2.86	2.81

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	99.41	0.31
Francuska	91.97	1.12
Austrija	101.25	0.62
Italija	91.38	2.25
Španjolska	96.43	1.70
Portugal	91.13	4.03
Češka	103.07	0.66
Grčka	76.00	7.19
Slovenija	135.06	1.06

Eurobonds Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6.250%	27.04.2017	100.80	101.00	1.51	0.37
CROATIA EUR 2018	5.875%	09.07.2018	107.80	108.00	0.17	0.03
CROATIA USD 2019	6.750%	05.11.2019	108.90	109.40	3.27	3.08
CROATIA USD 2020	6.625%	14.07.2020	109.30	109.80	3.68	3.53
CROATIA USD 2021	6.375%	24.03.2021	109.55	110.05	3.82	3.70
CROATIA EUR 2022	3.875%	30.05.2022	108.15	108.65	2.21	2.12
CROATIA USD 2023	5.5%	04.04.2023	106.85	107.35	4.22	4.13
CROATIA USD 2024	6.000%	26.01.2024	109.80	110.30	4.34	4.26
CROATIA EUR 2025	3.000%	11.03.2025	101.15	101.65	2.84	2.77

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	25	111	183
Italija	93	151	196
Spain	28	56	81

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9.125%	10.10.2020	83.00	84.00	16.67	16.17
AGROKOR 2019	9.875%	01.05.2019	83.00	84.00	19.81	19.16
ZG. HOLDING 2023 HRK	3.875%	15.07.2023	102.50	104.00	3.43	3.17
HEP USD	6.000%	09.11.2017	102.70	104.20	2.11	0.04
HEP USD	5.875%	23.10.2022	105.40	106.40	4.77	4.58

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

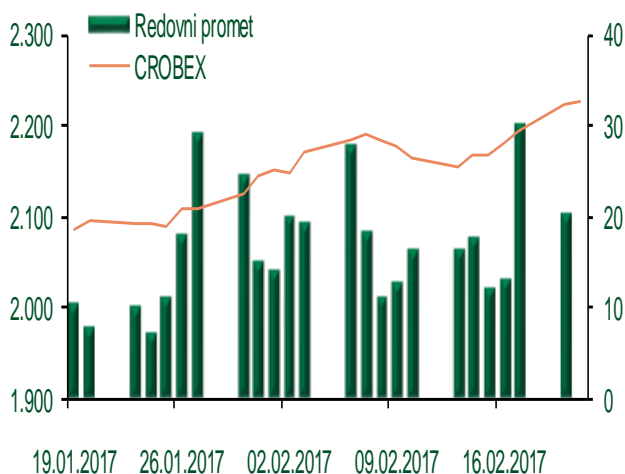
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 21.02.2017.

Ukupni promet ('000 HRK)	28.574,12
Redovni promet ('000 HRK)	20.490,12
Prijavljeni promet ('000 HRK)	8.084,00
OTC promet ('000 HRK)	150.502,53
Vrijednost CROBEX indeksa	2.225,48
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,11%
Promjena CROBEX indeksa u 2017.	11,56%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.285,96
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,38%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2017.	11,03%

Izvor: Zagrebačka burza

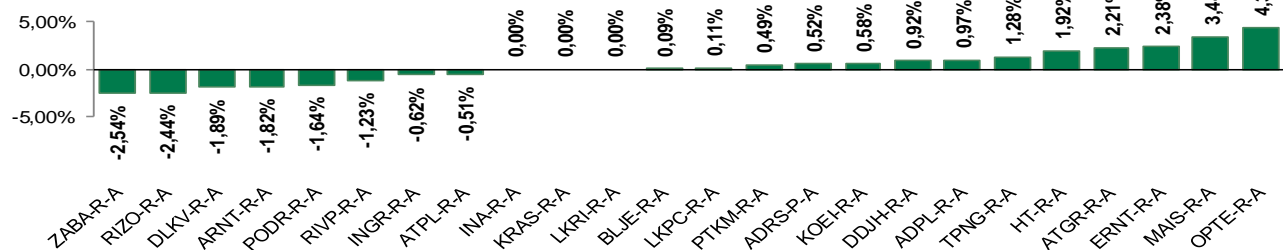
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 21.02.2017.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	185,50	1,92%	9,76%	2.460,03	15.190,32
LEDO-R-A	Ledo d.d.	9.700,05	-1,02%	-9,05%	2.281,18	2.135,66
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	41,60	-1,23%	19,33%	1.906,70	5.242,75
VDKT-R-A	Viadukt d.d.	367,10	-1,02%	19,57%	1.662,59	167,70
PODR-R-A	Podravka d.d.	426,90	-1,64%	13,09%	1.591,16	2.313,80

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 21.02.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	712,01	0,03%	-0,75%
BELEXline	1.551,21	-0,01%	-1,16%
SBI TOP	765,65	0,19%	6,70%
SASX-10	639,74	-2,01%	-7,35%
BIRS	571,78	1,55%	4,59%
MONEX 20	11.366,25	1,28%	-1,25%
MBI-10	2.277,45	0,06%	6,68%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 21.02.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7274,83	-0,34%	1,85%
DAX 30	11967,49	+1,18%	4,24%
CAC 40	4888,76	+0,49%	0,54%
DJIA	20.743,00	+0,58%	4,96%
NASDAQ	5865,95	+0,47%	8,97%
S&P 500	2365,38	+0,60%	5,65%
NIKKEI 225	19379,87	-0,01%	1,39%

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.