

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

25. siječanj 2017.

- naizmjenično trgovanje na domaćem terenu u prethodnom danu
- EURHRK se tokom jučerašnjeg dana kretala u uskom rasponu 7.502 – 7.51
- interval trgovanja za domaći valutni par u tekućem danu vidimo u okviru 7.48 – 7.53
- u jučerašnjoj aukciji TZMF-a ostvareni iznos emisije je 928 mio HRK
- EURUSD se držao stabilno oko 1.0720 i nakon jučerašnjih podataka
- indeks proizvodnje u eurozoni porastao
- u V. Britaniji objavljen pad zaduživanja javnog sektora
- CROBEX bez značajne promjene, europski indeksi u porastu

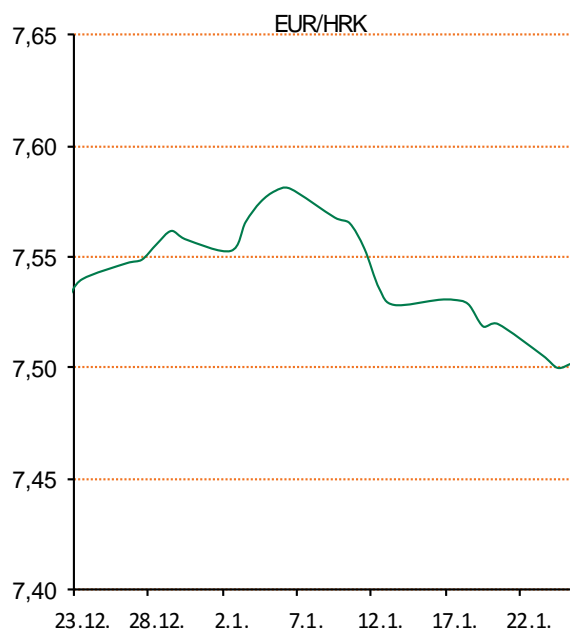
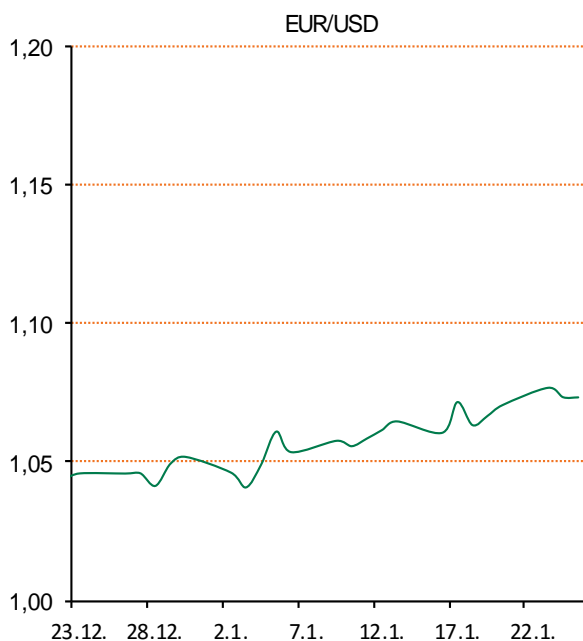
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,0722	1,0727	O/N	-0,3	1	1Y	-0,24	-0,2
EURCHF	1,0735	1,0737	T/N	-0,3	1	2Y	-0,16	-0,155
EURGBP	0,8569	0,8570	1W	-2	7	3Y	-0,08	-0,05
EURJPY	121,84	121,89	2W	-3	18	4Y	0,026	0,056
GBPUSD	1,2515	1,2517	1M	0	48	5Y	0,16	0,17
USDJPY	113,58	113,66	3M	18	160	7Y	0,42	0,44
GOLD	1203,81	1204,58	6M	56	359	9Y	0,688	0,698
BRENT	54,54	54,56	12M	266	875	10Y	0,8	0,82

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,4800	7,5300
USDHRK	6,9731	7,0229
CHFHRK	6,9666	7,0144
GBPHRK	8,7281	8,7875
JPYHRK	6,1367	6,1802
AUDHRK	5,2495	5,2853
CADHRK	5,3012	5,3389
NOKHRK	0,8356	0,8413
DKKHRK	1,0058	1,0126
SEKHRK	0,7877	0,7934
HUFHRK	2,4071	2,4243
PLNHRK	1,7121	1,7241
CZKHRK	0,2767	0,2788

Zanimljiv dan na domaćem deviznom tržištu, na početku trgovanja zbog povećane potražnje od strane korporativnih klijenta i bankarskog sektora tečaj je porastao s 7,503 na 7,510 kuna za euro. No ubrzo nakon toga došlo je do promjene smjera i jačih deprecijacijskih pritiska na kunu u odnosu na jedinstvenu europsku valutu. Tečaj EUR/HRK pao je s razine 7,51 na 7,502 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 zatvorili na 7,496 kuna za euro uslijed povećanje ponude od strane tržišnih sudionika. Današnje trgovanje vidimo unutar intervala 7,48 – 7,53.

Američki dolar držao se stabilno na oko 1,072 u odnosu na euro nakon što su objavljeni podaci da je prodaja postojećih kuća pala u prosincu više nego se očekivalo. Pala je za 2,80 posto, dok se predviđao pad od 1,10 posto. Indeks proizvodnje u eurozoni porastao je s 54,9 na 55,1, dok se predviđalo suprotno. U Velikoj Britaniji je objavljen pad zaduživanja javnog sektora u četvrtom kvartalu na 642 milijarde funti sa 10.83 milijarde u prethodnom kvartalu, a prognozirao se pad na 7.00 milijardi funti.



Sport: Veliko uzbuđenje, euforija i sreća zavlada su u taboru kauboja nakon plasmana u polufinale SP-a. Hrvatska je nakon velike drame svladala Španjolsku rezultatom 30-29. Montpellier je svjedočio najboljoj predstavi kauboja na turniru. Hrvatska je odigrala maestralnih 26 minuta u prvom dijelu. U prvih 4 minute kauboji nisu dali gol.

Pregled novčanog tržišta

Referentne kamatne stope na dan					Vrijednost udjela fondova	
Opis	24.01.2017			23.01.2017		
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	Fond	
O/N	0.68889	-0.783	-	0.40	PBZ Novčani fond	143,4665 HRK
1W	0.72206	-0.803	-0.379	0.45	PBZ Euro novčani	139,3405 EUR
2W			-0.372	0.48	PBZ Dollar	132,6320 USD
1M	0.77111	-0.788	-0.372	0.53	PBZ Short term bond	102,5666 HRK
3M	1.03789	-0.729	-0.328	0.65	PBZ Bond	132,0132 EUR
6M	1.35239	-0.664	-0.242	0.76	PBZ Conservative 10	112,5854 EUR
1Y	1.72122	-0.503	-0.101	0.96	PBZ Flexible 30	101,4153 EUR
					PBZ Global	15,4798 EUR
					PBZ Equity	12,0296 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financijska RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdavanja	Dat. Dospijeca
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 swapovi			
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0.2400	1.2480	-0.6950
2 Y	-0.1640	1.4980	-0.6230
3 Y	-0.1000	1.7010	-0.5300
4 Y	0.0200	1.8610	-0.4230
5 Y	0.1540	1.9860	-0.3090
6 Y	0.2730	2.0900	-0.1950
7 Y	0.4170	2.1760	-0.0840
8 Y	0.5480	2.2480	0.0180
9 Y	0.6765	2.3090	0.1160
10 Y	0.7920	2.3600	0.1529

PBZ Referentne kamate						
HRK	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0.00	0.00	0.00	0.08	0.15	
Ask	0.50	0.50	0.50	0.58	0.65	
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	1.32	1.09
RHMF-O-203E	6.500%	05.03.2020	115.35	116.05	1.42	1.21
RHMF-O-227E	6.500%	22.07.2022	120.35	121.05	2.51	2.38
RHMF-O-247E	5.750%	10.07.2024	118.90	119.60	2.91	2.82
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-172A	4.750%	08.02.2017	100.10	100.20	1.65	-1.35
RHMF-O-17BA	6.250%	25.11.2017	104.40	104.90	0.89	0.30
RHMF-O-187A	5.250%	10.07.2018	105.90	106.40	1.14	0.81
RHMF-O-203A	6.750%	05.03.2020	115.30	116.30	1.67	1.35
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	2.95	2.83

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina		
Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	98.24	0.43
Francuska	93.74	0.92
Austrija	101.18	0.63
Italija	92.91	2.06
Španjolska	98.01	1.52
Portugal	92.35	3.85
Češka	105.22	0.43
Grčka	76.99	6.99
Slovenija	135.25	1.07

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	1.75	-0.21
CROATIA EUR 2018	5.875%	09.07.2018	108.35	108.85	0.10	-0.22
CROATIA USD 2019	6.750%	05.11.2019	109.00	109.50	3.32	3.14
CROATIA USD 2020	6.625%	14.07.2020	109.60	110.10	3.65	3.50
CROATIA USD 2021	6.375%	24.03.2021	109.60	110.10	3.85	3.73
CROATIA EUR 2022	3.875%	30.05.2022	108.20	108.70	2.23	2.13
CROATIA USD 2023	5.5%	04.04.2023.	106.50	107.00	4.29	4.20
CROATIA USD 2024	6.000%	26.01.2024	109.50	110.00	4.41	4.33
CROATIA EUR 2025	3.000%	11.03.2025	101.00	101.50	2.86	2.79

CDS Pregled			
Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	44	123	195
Italija	74	122	158
Spain	26	52	75

Hrvatske korporativne obveznice						
AGROKOR 2020	9.125%	10.10.2020	87.00	88.00	14.61	14.15
AGROKOR 2019	9.875%	01.05.2019	87.00	88.00	17.02	16.42
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	2.49	0.61
HEP USD	5.875%	23.10.2022	105.40	106.40	4.79	4.59

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

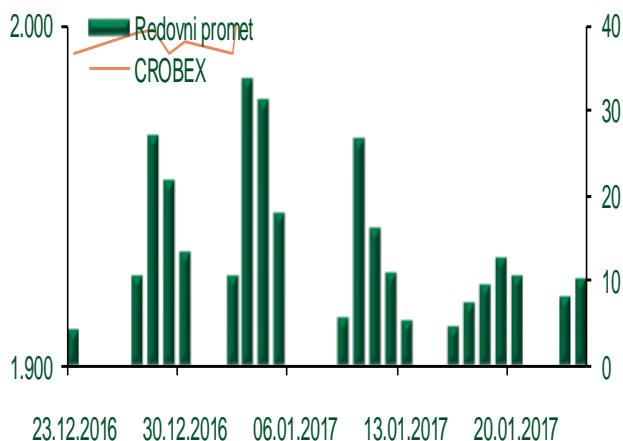
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 24.01.2017.

Ukupni promet ('000 HRK)	10.066,24
Redovni promet ('000 HRK)	10.066,24
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	25.134,00
Vrijednost CROBEX indeksa	2.092,84
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,02%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	4,91%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.210,90
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,10%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	4,55%

Izvor: Zagrebačka burza

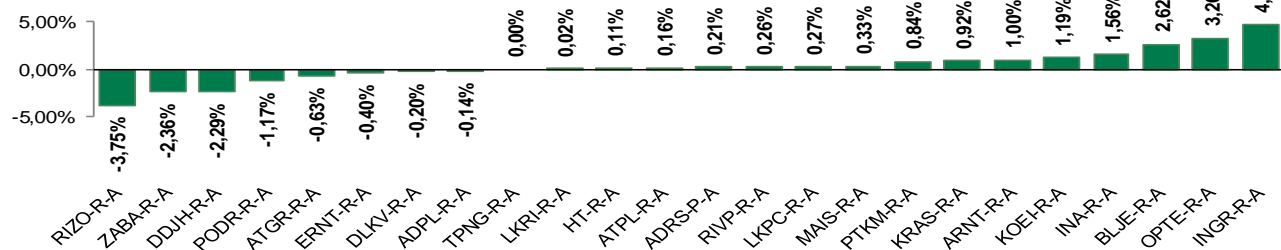
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 24.01.2017.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
OPTE-R-A	OT-optima telekom d.d.	2,85	3,26%	5,95%	1.116,52	8,04
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	38,85	0,26%	11,45%	981,80	4.896,17
ZABA-R-A	Zagrebačka banka d.d.	58,00	-2,36%	7,41%	745,42	3.714,81
JDGT-R-A	JADROAGENT d.d.	1.047,99	3,25%	1,94%	642,74	128,92
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	174,20	0,11%	3,08%	639,50	14.264,98

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 24.01.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	699,04	-0,27%	-2,56%
BELEXline	1.535,89	-0,30%	-2,14%
SBI TOP	740,25	0,38%	3,16%
SASX-10	667,63	0,00%	-3,31%
BIRS	549,23	-0,01%	0,47%
MONEX 20	11.340,45	-0,09%	-1,48%
MBI-10	2.225,60	0,00%	4,25%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 24.01.2017.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7150,34	-0,01%	0,11%
DAX 30	11594,94	+0,43%	0,99%
CAC 40	4830,03	+0,18%	-0,66%
DJIA	19912,71	+0,57%	0,76%
NASDAQ	5600,96	+0,86%	4,05%
S&P 500	2280,07	+0,66%	1,84%
NIKKEI 225	19057,5	+1,43%	-0,30%

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.