

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

08.prosinac 2015.

- EURHRK jučer bez promjena, na međubankarskom tržištu kotacija 7,635-7,64
- Današnji raspon trgovanja vidimo unutar 7,61-7,66
- Na rasporedu redovira aukcija trezoraca MinFin-a
- Loši podaci dolaze iz Kine, AUD u padu
- CAD na najnižoj razini u odnosu na USD u posljednjih 11 g.
- U Njemačkoj objavljeni podaci o industrijskoj proizvodnji
- Rast na europskim burzama, CROBEX u plusu

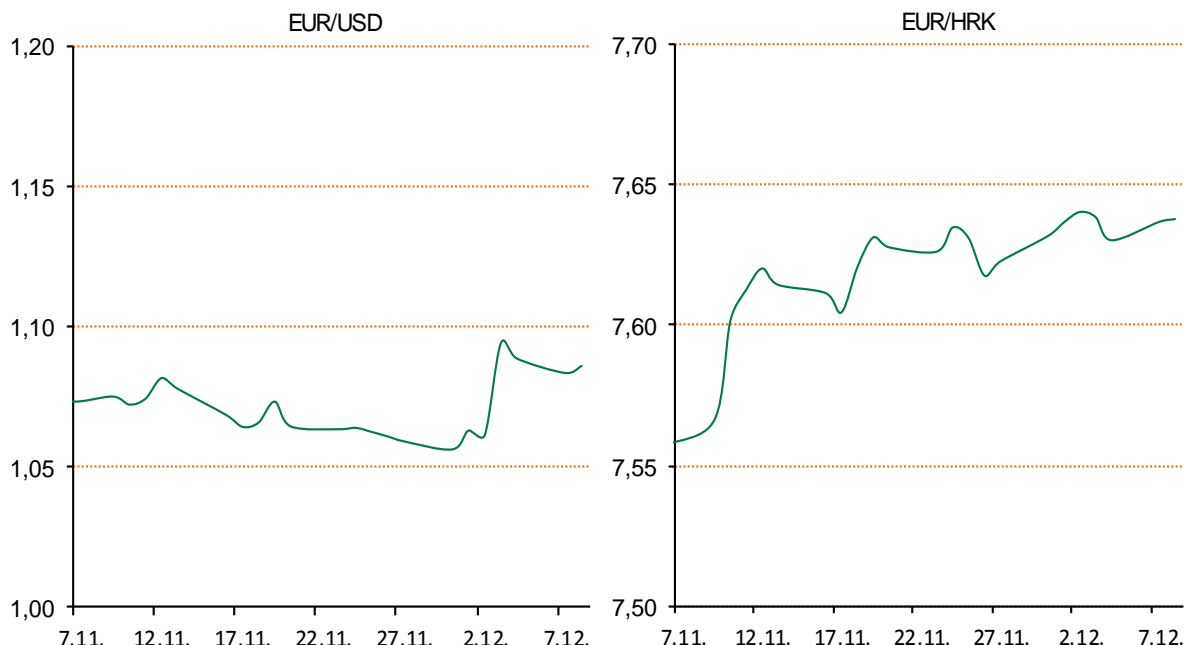
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,0876	1,0879	O/N	0,6	2,1	1Y	-0,0591	-0,0442
EURCHF	1,0849	1,0851	T/N	0,6	2,1	2Y	-0,0485	-0,0385
EURGBP	0,7227	0,7232	1W	5	15	3Y	0,001	0,041
EURJPY	133,79	133,84	2W	9	30	4Y	0,117	0,147
GBPUSD	1,5042	1,5048	1M	16	72	5Y	0,246	0,276
USDJPY	123,01	123,05	3M	97	290	7Y	0,529	0,539
GOLD	1073,91	1074,68	6M	156	859	9Y	0,783	0,813
BRENT	39,13	39,15	12M	463	1853	10Y	0,9	0,93

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,6100	7,6600
USDHRK	6,9951	7,0430
CHFHRK	7,0132	7,0606
GBPHRK	10,5227	10,5991
JPYHRK	5,6859	5,7254
AUDHRK	5,0629	5,0968
CADHRK	5,1762	5,2116
NOKHRK	0,8083	0,8141
DKKHRK	1,0200	1,0268
SEKHRK	0,8217	0,8274
HUFHRK	2,4304	2,4487
PLNHRK	1,7604	1,7725
CZKHRK	0,2814	0,2835

Dobro jutro! Izrazito miran dan je iza nas na domaćem tržištu valuta. Ponuda deviza odgovarala je potražnji tako da se tečaj EURHRK na međubankarskom tržištu cijeli je dan kotirao 7,635-7,64. Za danas očekujemo trgovanje unutar raspona 7,61-7,66. Danas je na rasporedu redovita aukcija trezorskih zapisa MinFin-a u okvirnom iznosu od 1,2 mlrd HRK što je tek neznatno manje od iznosa na dospelju.

Kineski višak platne bilance manji je od očekivanog s obzirom da je izvoz iz Kine pao peti mjesec za redom, a uvoz je također pao ali je taj pad je bio manji od očekivanog. To je dovelo do daljnjeg pada tečaja australskog dolara i tečaj AUDUSD trenutno je na razini 0,724. Kanadski dolar je na najnižoj razini u posljednjih 11 godina u odnosu na USD i trenutno je iznad razine 1,35, a sve radi pada cijene nafte koja je jučer završila ispod prijašnjeg "low-a" od USD 42,23/bl. U Njemačkoj je objavljen podatak o industrijskoj proizvodnji koja je u rujnu pala 1,1% da bi se u listopadu oporavila tek za 0,2% što implicira da je industrijski sektor u Q4 krenuo u negativnom tonu. Ipak, podaci o narudžbama daju naznaku da će se proizvodnja oporaviti u idućim mjesecima. EURUSD od jučer se kotira u rasponu 1,08-1,089.



Kino: "U srcu mora" spektakularna je ekranizacija legendarne misije kitlovca Essex prema kojoj je Herman Melville napisao roman Moby Dick u režiji dvostrukog oskarovca Rona Howarda. Radnja filma smještena je u 1820. godinu i prepričava slijed događaja u kojima se našao brod Essex i njegova posada nakon što su krenuli u potragu za velikim bijelim kitom. Nevjerojatnu pustolovinu koju je prošao, po prvi puta u pero mladome piscu diktira jedini preživjeli s toga puta četrdeset godina kasnije.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			07.12.2015	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,1305	-0,792	-	0,66	
1W	0,15845	-0,835	-0,206	0,72	
2W			-0,205	0,81	
1M	0,2755	-0,839	-0,175	0,99	
3M	0,462	-0,820	-0,113	1,29	
6M	0,6924	-0,772	-0,031	1,58	
1Y	1,0177	-0,685	0,066	2,03	

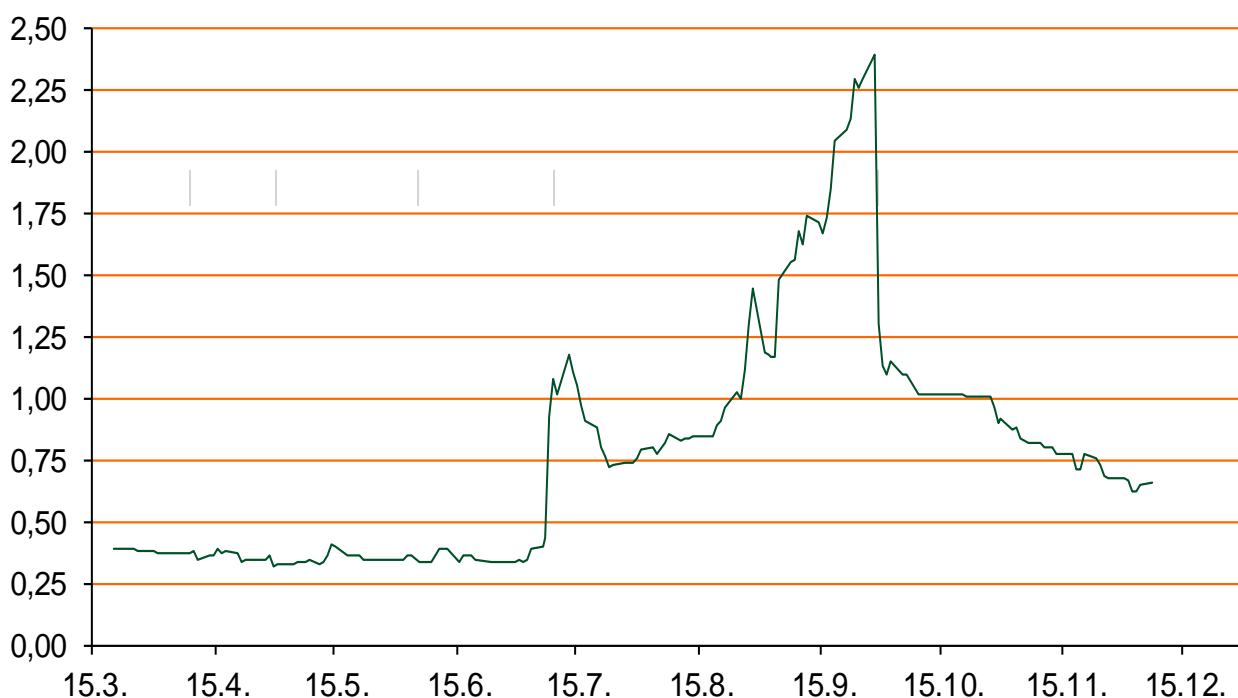
Vrijednost udjela fondova	04.12.2015
Fond	
PBZ Novčani fond	143,0102 HRK
PBZ Euro novčani	139,0692 EUR
PBZ Dollar	131,0404 USD
PBZ Short term bond	99,8002 HRK
PBZ Bond	123,5193 EUR
PBZ Conservative 10	104,8242 EUR
PBZ Flexibile 30	100,1685 EUR
PBZ Global	14,3999 EUR
PBZ Equity	10,2473 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	Dat. Dospijeća
91	HRK	0,43	50	26.11.2015	25.02.2016
182	HRK	0,55	100	26.11.2015	26.05.2016
364	HRK	1,50	700	03.12.2015	01.12.2016
546	EUR	1,95	1225	12.02.2015	11.08.2016
91	EUR/VK	0,20	11,00	26.11.2015	25.02.2015
364	EUR/VK	0,40	20,30	03.12.2015	01.12.2015

	Kamatni sw apovi		
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0,0550	-	-
2 Y	-0,0480	1,0390	-0,8410
3 Y	0,0050	1,2770	-0,7860
4 Y	0,1130	1,4600	-0,7117
5 Y	0,2410	1,6070	-0,5560
6 Y	0,3770	1,7390	-0,4090
7 Y	0,5150	1,8540	-0,2670
8 Y	0,6572	1,9520	-0,1410
9 Y	0,7870	2,0350	-0,0340
10 Y	0,9000	2,1080	0,0510

	PBZ Referente kamate na HRK				
	O/N	1W	2W	1M	3M
Bid	0,0000	0,1000	0,2000	0,5000	0,8000
Ask	0,5000	0,6000	0,7000	1,0000	1,3000

Zibor na O/N



Pregled tržišta obveznica

Obveznice Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Euro - Val. klauzula</i>						
RHMF-O-19BA	5,375%	29.11.2019	110,00	110,50	2,70	2,57
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	115,05	115,75	2,71	2,55
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	116,50	117,20	3,67	3,56
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	113,15	113,85	3,93	3,84
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-15CA	5,250%	15.12.2015	100,00	100,02	5,12	3,33
RHMF-O-167A	5,750%	22.07.2016	102,20	102,70	2,12	1,32
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	102,45	102,95	2,59	2,16
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	106,85	107,35	2,63	2,38
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	105,50	106,50	3,02	2,63
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	112,70	113,70	3,49	3,23
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	102,50	103,50	4,18	4,05

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

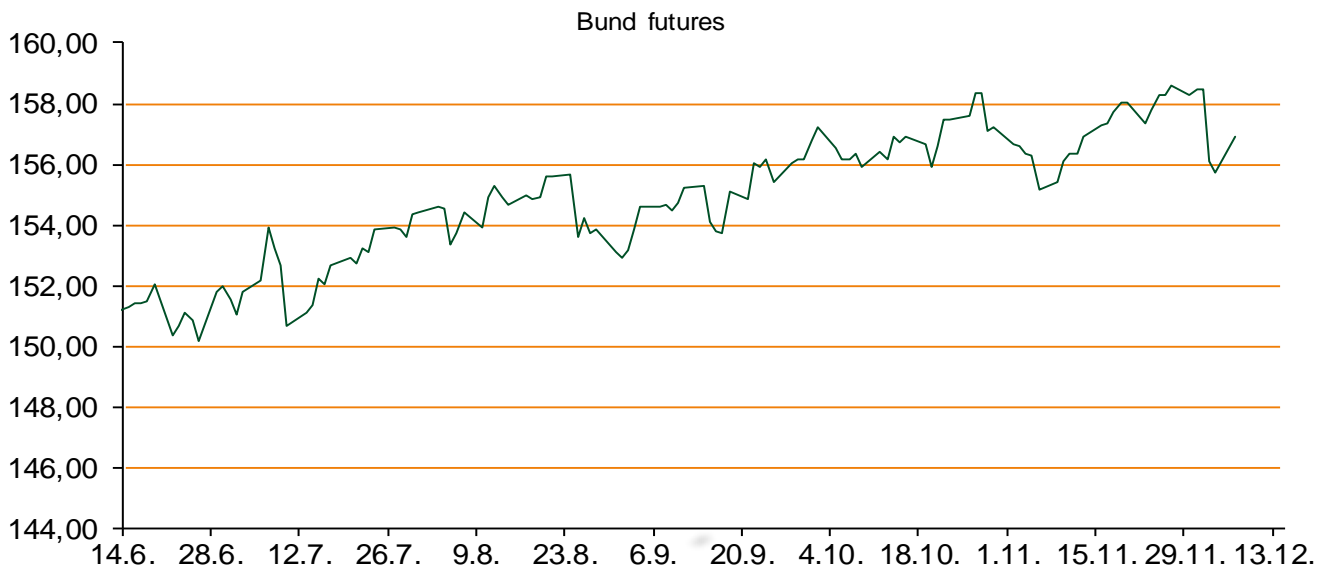
Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	103,88	0,59
Francuska	100,90	0,90
Austrija	103,37	0,84
Italija	104,16	1,55
Španjolska	104,77	1,62
Portugal	103,92	2,42
Češka	104,69	0,54
Grčka	68,35	8,63
Slovenija	133,67	1,56

Eurobonds Rep. Hrvatske i hrvatskih kompanija

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6,250%	27.04.2017	104,10	104,60	3,14	2,78
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	109,05	109,55	2,22	2,03
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	108,15	108,65	4,45	4,32
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	108,15	108,65	4,63	4,52
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	107,00	107,50	4,86	4,75
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	100,40	100,90	3,80	3,71
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023.	102,20	102,70	5,13	5,05
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	104,90	105,40	5,25	5,18
CROATIA EUR 2025	3,000%	09.03.2025	91,20	91,50	4,17	4,12
<i>Hrvatske kompanije</i>						
AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	107,40	108,40	7,03	6,76
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	107,20	108,20	7,43	7,11
ZG. HOLDING 2017	5,500%	10.07.2017	94,00	95,00	9,74	9,00
HEP USD	6,000%	09.11.2017	105,80	106,80	2,86	2,34
HEP USD	5,875%	23.10.2022	102,20	102,70	5,48	5,40

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	144	237	300
Italija	32	68	92
Spain	26	59	82



Pregled dioničkog tržišta

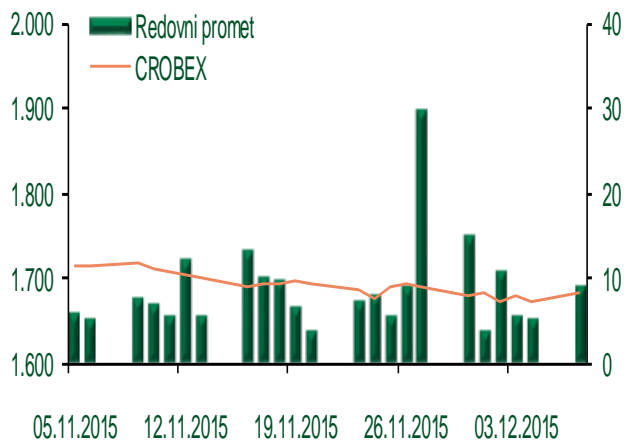
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 07.12.2015.

Ukupni promet ('000 HRK)	37.669,61
Redovni promet ('000 HRK)	9.019,61
Prijavljeni promet ('000 HRK)	28.650,00
OTC promet ('000 HRK)	0,00
Vrijednost CROBEX indeksa	1.682,51
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,56%
Promjena CROBEX indeksa u 2015.	-3,61%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	999,64
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,51%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2015.	-0,74%

Izvor: Zagrebačka burza

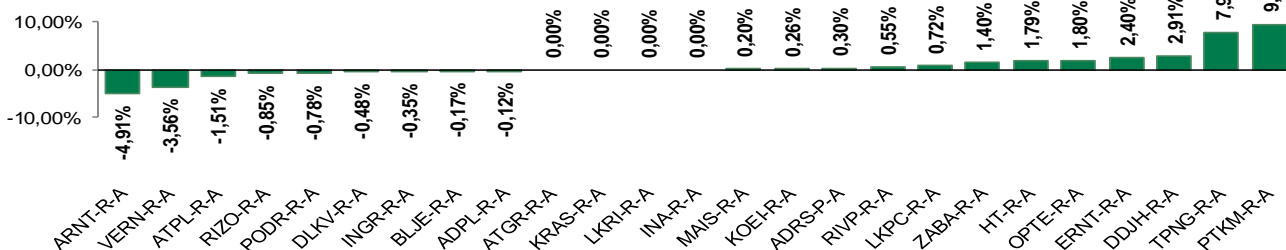
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 07.12.2015.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	145,56	1,79%	-3,28%	2.542,38	11.919,70
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	369,12	0,30%	8,56%	1.874,92	2.504,15
JNAF-R-A	Jadranski naftovod d.d.	4.471,00	0,02%	27,78%	939,95	3.321,26
ZABA-R-A	Zagrebačka banka d.d.	37,00	1,40%	10,45%	419,39	2.369,79
HPB-R-A	Hrvatska poštanska banka	630,00	1,60%	-5,98%	385,10	334,92

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 07.12.2015.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	647,13	0,89%	-2,98%
BELEXline	1.382,13	0,78%	2,77%
SBI TOP	697,13	-0,27%	-11,08%
SASX-10	681,60	0,04%	-4,64%
BIRS	686,01	0,15%	-4,89%
MONEX 20	11.278,88	-0,35%	-0,68%
MBI-10	1.768,90	-0,09%	-4,08%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 07.12.2015.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6223,52	-0,24%	-5,22%
DAX 30	10886,09	+1,25%	11,02%
CAC 40	4756,41	+0,88%	11,32%
DJIA	17730,51	-0,66%	-0,52%
NASDAQ	5101,81	-0,79%	7,72%
S&P 500	2077,07	-0,70%	0,88%
NIKKEI 225	19492,6	-1,04%	11,70%

Izvor: Bloomberg

Kontakti

Sektor poslova Riznice	treasury@pbz.hr
Direkcija prodaje	01 4891 301
Direkcija likvidnosti	01 4891 303
Direkcija trgovanja	
-Trgovanje devizama	01 4891 302
-Trgovanje vrijednosnim papirima	01 4891 304
-Trgovanje efektivom	01 4891 305
Sektor investicijskog bankarstva	brokeri@pbz.hr
Direkcija brokerskih poslova	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 pouzda, 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.