

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

09.prosinac 2015.

- EUR/HRK unutar 7,61 - 7,66
- Održana aukcija trezorskih zapisa
- Američki dolar oslabio na deviznim tržištima
- Svjetski burzovni indeksi u padu

Pregled deviznog tržišta

	Spot rates	
	BID	ASK
EURUSD	1,0915	1,0918
EURCHF	1,0835	1,0837
EURGBP	0,7258	0,7260
EURJPY	133,93	134,03
GBPUSD	1,5036	1,5041
USDJPY	122,72	122,76
GOLD	1076,20	1076,40
BRENT	38,63	38,65

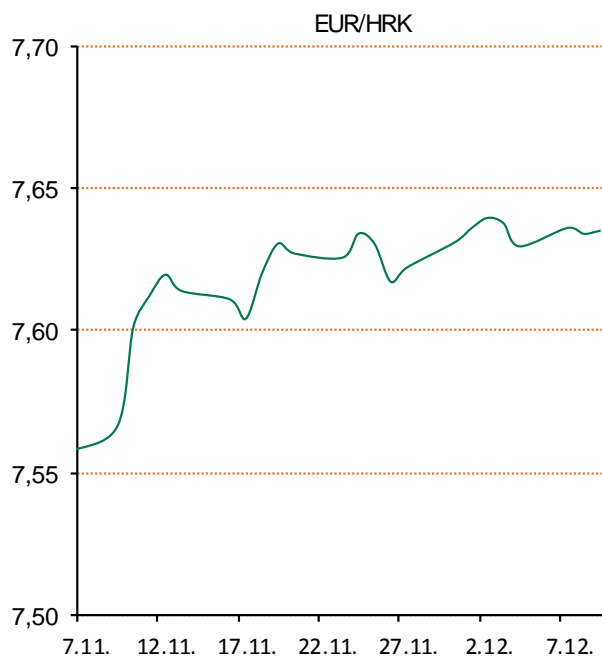
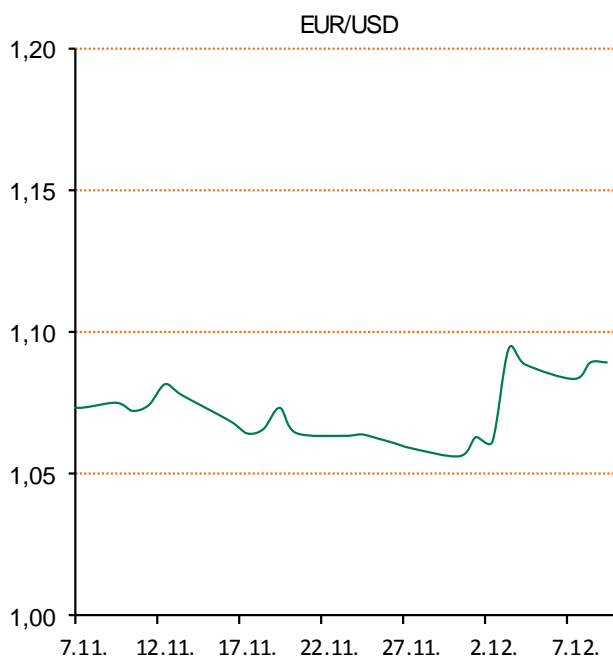
	Forward points EUR/HRK	
	BID	ASK
O/N	0,6	2,1
T/N	0,6	2,1
1W	7	18
2W	16	37
1M	36	92
3M	97	290
6M	156	859
12M	463	1853

	Interest rate swap EUR	
	BID	ASK
1Y	-0,058	-0,028
2Y	-0,0528	-0,0428
3Y	0,012	0,022
4Y	0,1225	0,1275
5Y	0,248	0,258
7Y	0,522	0,532
9Y	0,787	0,797
10Y	0,901	0,911

	Cross-rates PBZ	
	BID	ASK
EURHRK	7,6100	7,6600
USDHRK	6,9701	7,0179
CHFHRK	7,0222	7,0697
GBPHRK	10,4821	10,5539
JPYHRK	5,6778	5,7194
AUDHRK	5,0351	5,0688
CADHRK	5,1343	5,1701
NOKHRK	0,7973	0,8030
DKKHRK	1,0200	1,0267
SEKHRK	0,8221	0,8277
HUFHRK	2,4241	2,4424
PLNHRK	1,7516	1,7653
CZKHRK	0,2814	0,2836

Na domaćem deviznom tržištu zabilježili smo letargično trgovanje bez velikih promjena, tečaj EUR/HRK se kretao na razinama unutar 7,633-7,643 kuna za euro. Ponuda i potražnja za devizama na međubankarskom tržištu su bile međusobno uravnotežene, dok je od strane korporativnih klijenata bilo izuzeto mirno, gotovo bez trgovanja. Današnje trgovanje vidimo unutar intervala 7,61-7,66. Jučer je održana aukcija trezorskih zapisa, Ministarstvo financija izdalo je 1,466 milijardi kunskih i 2,6 milijuna VK trezoraca, što je skoro jednako iznosu koji dopijeva.

Na inozemnom deviznom tržištu zabilježili smo slabljenje američke valute u odnosu na konkurenciju zbog slabijih podataka iz SAD-a. Dolar je skliznuo na 1,0924 u odnosu na euro nakon što je broj radnih mjesta u SAD-u pao na 5,383 milijuna, a očekivao se blaži pad. Jačanju jedinstvene europske valute uvelike je doprinijelo i kretanje indeksa na svjetskim dioničkim tržištima koji su bilježili negativne promjene.



Sport: U najefikasnijem susretu večeri Lige prvaka Real Madrid je na Santiago Bernabeu deklasirao Malmo 8-0, dok je Wolfsburg u sjajnom susretu pobijedio Manchester United 3-2 i izbacio 'Crvene vragove' iz Lige prvaka. U najneizvjesnijoj skupini uoči zadnjeg kola tri kluba su mogla dalje (Wolfsburg, Manchester United, PSV), dok je CSKA još uvijek bio u igri za plasman u Europsku ligu. Nakon drame završnih 90 minuta na koncu su slavili Wolfsburg i PSV.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			08.12.2015	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,13	-0,793	-	0,63	
1W	0,16395	-0,838	-0,213	0,72	
2W			-0,211	0,81	
1M	0,287	-0,839	-0,178	0,99	
3M	0,477	-0,823	-0,116	1,29	
6M	0,71215	-0,773	-0,033	1,59	
1Y	1,0402	-0,684	0,067	2,03	

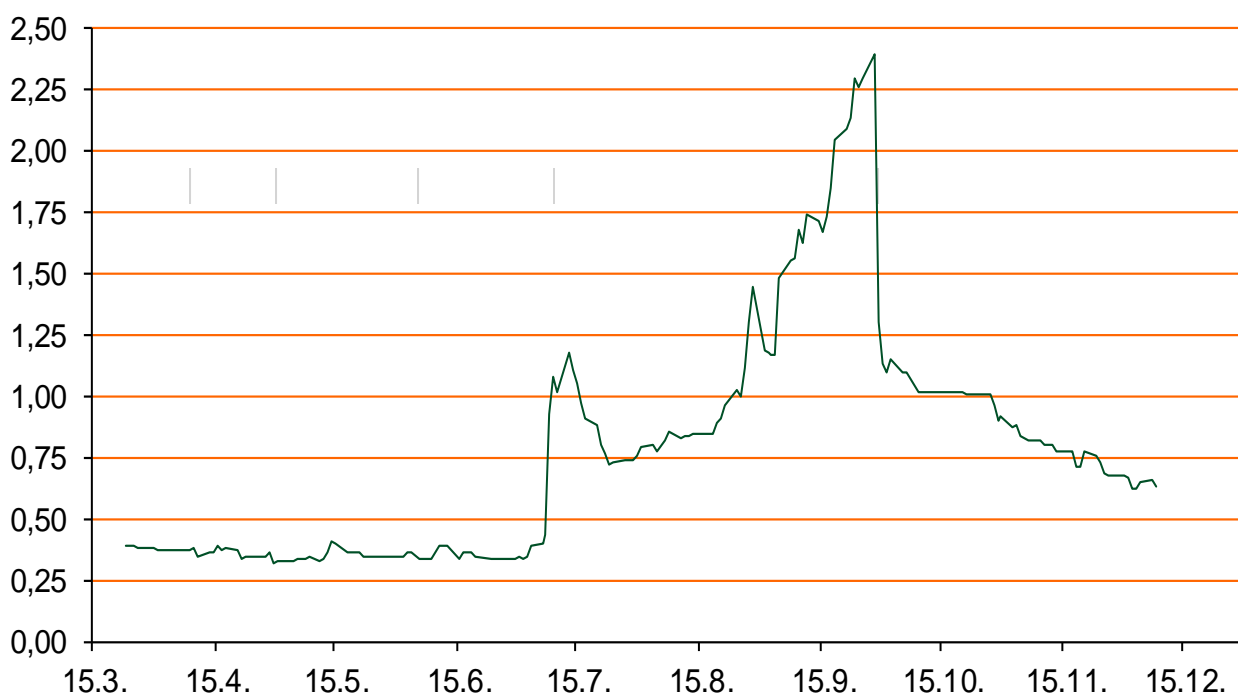
Vrijednost udjela fondova	07.12.2015
Fond	
PBZ Novčani fond	143,0163 HRK
PBZ Euro novčani	139,0744 EUR
PBZ Dollar	131,0787 USD
PBZ Short term bond	99,4818 HRK
PBZ Bond	123,5389 EUR
PBZ Conservative 10	104,9449 EUR
PBZ Flexibile 30	100,3229 EUR
PBZ Global	14,4076 EUR
PBZ Equity	10,2830 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	Dat. Dospjeća
91	HRK	0,43	100	10.12.2015	10.03.2016
182	HRK	0,55	100	10.12.2015	08.12.2016
364	HRK	1,47	1266	10.12.2015	08/12/20169
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	2,60	10.12.2015	08.12.2016

	Kamatni sw apovi		
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0,0650	-	-
2 Y	-0,0520	1,0520	-0,8210
3 Y	0,0165	1,2910	-0,7650
4 Y	0,1100	1,4740	-0,6967
5 Y	0,2400	1,6220	-0,5400
6 Y	0,3800	1,7540	-0,3970
7 Y	0,5140	1,8690	-0,2580
8 Y	0,6490	1,9670	-0,1310
9 Y	0,7780	2,0510	-0,0290
10 Y	0,8920	2,1250	0,0570

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	2,69	2,57
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	115,05	115,75	2,71	2,54
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	116,50	117,20	3,66	3,55
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	-2,02
RHMF-O-167A	5,750%	22.07.2016	102,20	102,70	2,07	1,26
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	102,45	102,95	2,58	2,14
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	106,85	107,35	2,62	2,37
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	105,50	106,50	3,01	2,62
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	112,70	113,70	3,49	3,22
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	103,94	0,58
Francuska	101,04	0,89
Austrija	103,45	0,83
Italija	104,05	1,57
Španjolska	104,80	1,62
Portugal	103,60	2,46
Češka	104,86	0,53
Grčka	67,94	8,72
Slovenija	133,46	1,58

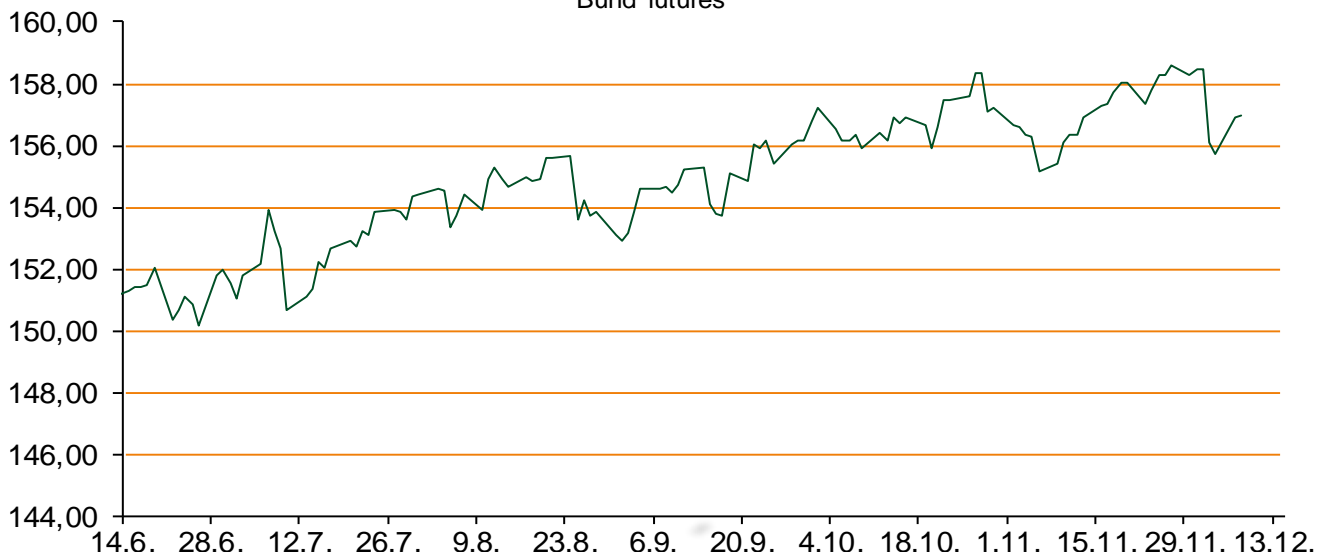
Eurobonds Rep. Hrvatske i hrvatskih kompanija

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6,250%	27.04.2017	104,05	104,55	3,16	2,80
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	108,95	109,45	2,24	2,05
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	108,10	108,60	4,46	4,32
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	108,10	108,60	4,64	4,53
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	107,00	107,50	4,85	4,75
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	104,30	104,80	3,13	3,04
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023	102,30	102,80	5,12	5,04
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	105,00	105,50	5,23	5,16
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	7,42	7,10
ZG. HOLDING 2017	5,500%	10.07.2017	94,00	95,00	9,76	9,01
HEP USD	6,000%	09.11.2017	105,80	106,80	2,85	2,33
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	147	241	305
Italija	32	66	91
Spain	25	57	80

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

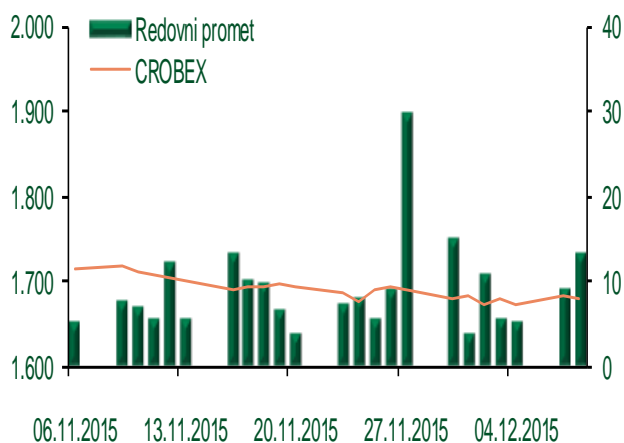
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 08.12.2015.

Ukupni promet ('000 HRK)	16.894,97
Redovni promet ('000 HRK)	13.269,97
Prijavljeni promet ('000 HRK)	3.625,00
OTC promet ('000 HRK)	438.823,92
Vrijednost CROBEX indeksa	1.679,34
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,19%
Promjena CROBEX indeksa u 2015.	-3,79%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	997,51
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,21%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2015.	-0,96%

Izvor: Zagrebačka burza

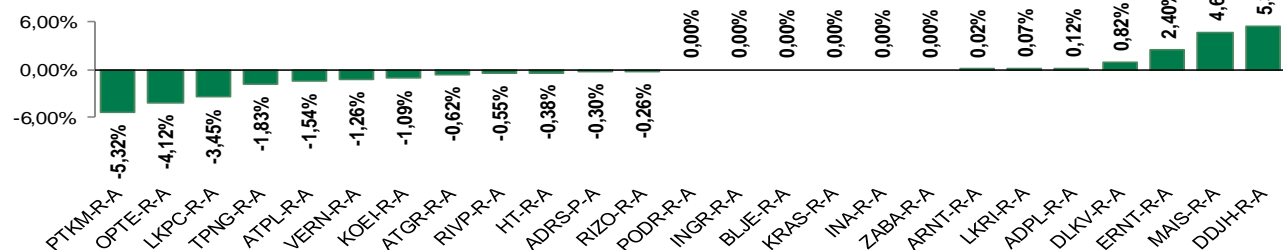
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 08.12.2015.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	368,01	-0,30%	8,24%	2.215,65	2.496,62
PBZ-R-A	Privredna banka Zagreb d.d.	592,00	-2,15%	7,84%	948,88	11.292,26
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	145,00	-0,38%	-3,65%	683,87	11.873,84
ADRS-R-A	Adris Grupa d.d.	547,00	-2,50%	47,84%	543,09	5.259,90
PODR-R-A	Podravka d.d.	330,00	0,00%	12,45%	518,39	1.788,60

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 08.12.2015.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	642,04	-0,79%	-3,75%
BELEXline	1.368,34	-1,00%	1,75%
SBI TOP	693,30	-0,55%	-11,57%
SASX-10	687,31	0,84%	-3,84%
BIRS	693,73	1,13%	-3,82%
MONEX 20	11.277,18	-0,02%	-0,70%
MBI-10	1.768,90	0,00%	-4,08%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 08.12.2015.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6135,22	-1,42%	-6,56%
DAX 30	10673,6	-1,95%	8,85%
CAC 40	4681,86	-1,57%	9,57%
DJIA	17.568,00	-0,92%	-1,43%
NASDAQ	5098,24	-0,07%	7,65%
S&P 500	2063,59	-0,65%	0,23%
NIKKEI 225	19301,07	-0,98%	10,60%

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.