

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

14.listopad 2015.

- u jučerašnjem danu bili su prisutni aprecijacijski pritisci na HRK
- domaći valutni par se u prethodnom danu spustio do najnižih 7.617
- današnji interval trgovanja za EURHRK u okviru 7.60 – 7.65
- \$ skliznuo prema košarici valuta
- ZEW indeks izbacio lošije brojke od očekivanja
- izvješća o inflaciji pokazala pad potrošačkih cijena u Britaniji
- pad svjetskih burzovnih indeksa, CROBEX u minusu

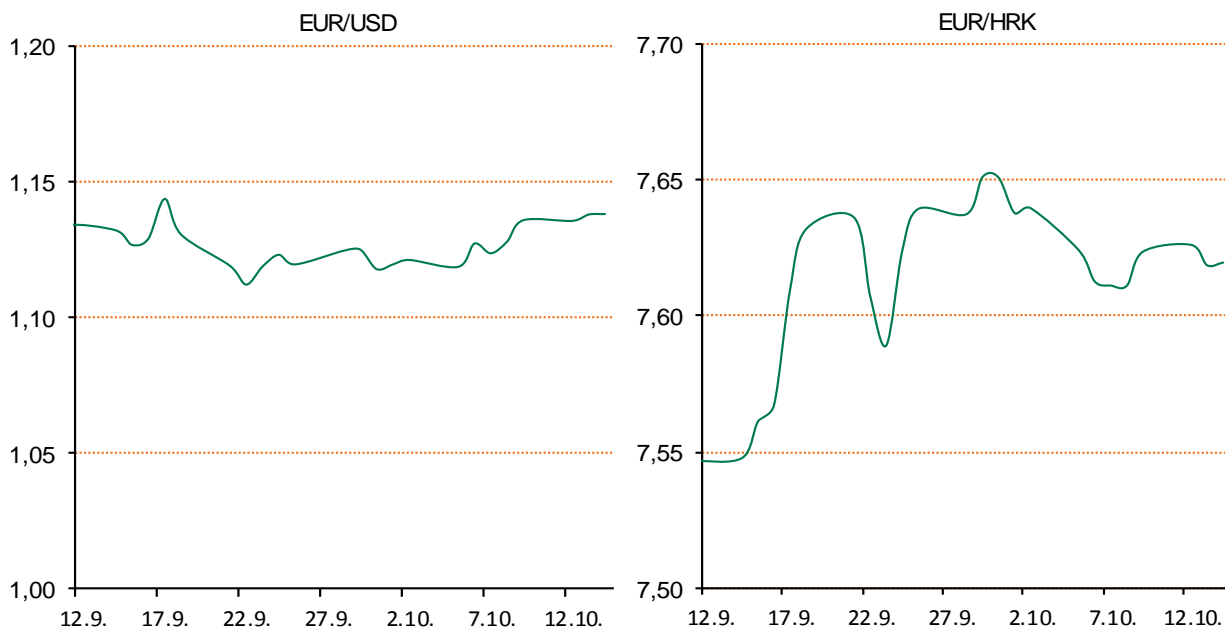
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1416	1,1418	O/N	1,5	3	1Y	0,005	0,035
EURCHF	1,0914	1,0918	T/N	1,5	3	2Y	0,042	0,052
EURGBP	0,7456	0,7459	1W	10	21	3Y	0,0899	0,1399
EURJPY	136,52	136,57	2W	30	50	4Y	0,211	0,22
GBPUSD	1,5307	1,5313	1M	79	177	5Y	0,32	0,35
USDJPY	119,57	119,62	3M	270	559	7Y	0,58	0,61
GOLD	1174,15	1175,65	6M	584	1480	9Y	0,826	0,856
BRENT	48,83	48,85	12M	1233	3005	10Y	0,93	0,96

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,6000	7,6500
USDHRK	6,6562	6,7011
CHFHRK	6,9610	7,0093
GBPHRK	10,1890	10,2602
JPYHRK	5,5649	5,6036
AUDHRK	4,8309	4,8639
CADHRK	5,1216	5,1574
NOKHRK	0,8203	0,8260
DKKHRK	1,0185	1,0253
SEKHRK	0,8197	0,8253
HUFHRK	2,4411	2,4587
PLNHRK	1,7954	1,8085
CZKHRK	0,2802	0,2823

Američka valuta je na stranim tržištima u utorak sklznula na novu najnižu razinu u tri tjedna prema košarici različitih valuta budući da ulagači ne očekuju kako će američka centralna banka na redovnoj sjednici krajem mjeseca podići kamatne stope. Dolarov indeks, koji mjeri vrijednost američke prema šest vodećih svjetskih valuta, opao je na 94,539 bodova. Američki dolar je prema JPY oslabio za 0,3 posto, na 119,63. Jedinstvena europska valuta je pak dobila na svojoj vrijednosti kontra dolara, dosegnuvši novu najvišu razinu u tri tjedna od 1,1411 dolara, a nakon objave izvješća njemačkog instituta ZEW o gospodarskoj klimi u Njemačkoj, koje je bilo slabije nego što su tržišta očekivala. Euro istodobno je ojačao u odnosu na GBP, na svoj "high" u pet mjeseci, poslije izvješća o inflaciji u rujnu koje je pokazalo pad potrošačkih cijena u Britaniji. Ranije je funta na kratko, a na osnovu utjecaja vijesti o načelno prihvaćenom sporazumu o spajanju dvaju giganata pivovarske industrije, skočila u odnosu na dolar.

Prethodni dan na domaćem terenu spustio je razinu tečaja za nekih 50-tak pipseva od otvaranja dana sa 7.622. Nešto naglašenija ponuda deviza sa akcentom na međubankarsko trgovanje spustila je zaključnu cijenu u danu na konačnih 7.617. Interval trgovanja za EURHRK u tekućem danu vidimo unutar razina 7.60 - 7.65.



Sport: Hrvatska je pogotkom I. Perišića sa 1:0 pobijedila na Malti i osvojila drugo mjesto u kvalifikacijskoj skupini H, čime je izborila odlazak na Europsko nogometno prvenstvo. Osim pobjede, Hrvatskoj je Euro u Francuskoj donijela reprezentacija Italije koja je slavila protiv Norveške nakon što je gubila pred svojim navijačima u Rimu. Italija je osvojila prvo mjesto u skupini s 24 boda, dok Hrvatska ima 20, a Norvežani su treći s bodom manje.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			13.10.2015	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,132	-0,774	-	1,02	
T/N	-		-	2,07	
1W	0,1553	-0,802	-0,149	1,11	
2W			-0,144	1,25	
1M	0,19325	-0,777	-0,113	1,49	
3M	0,32075	-0,724	-0,049	1,74	
6M	0,52625	-0,666	0,026	1,94	
1Y	0,8395	-0,554	0,139	2,28	

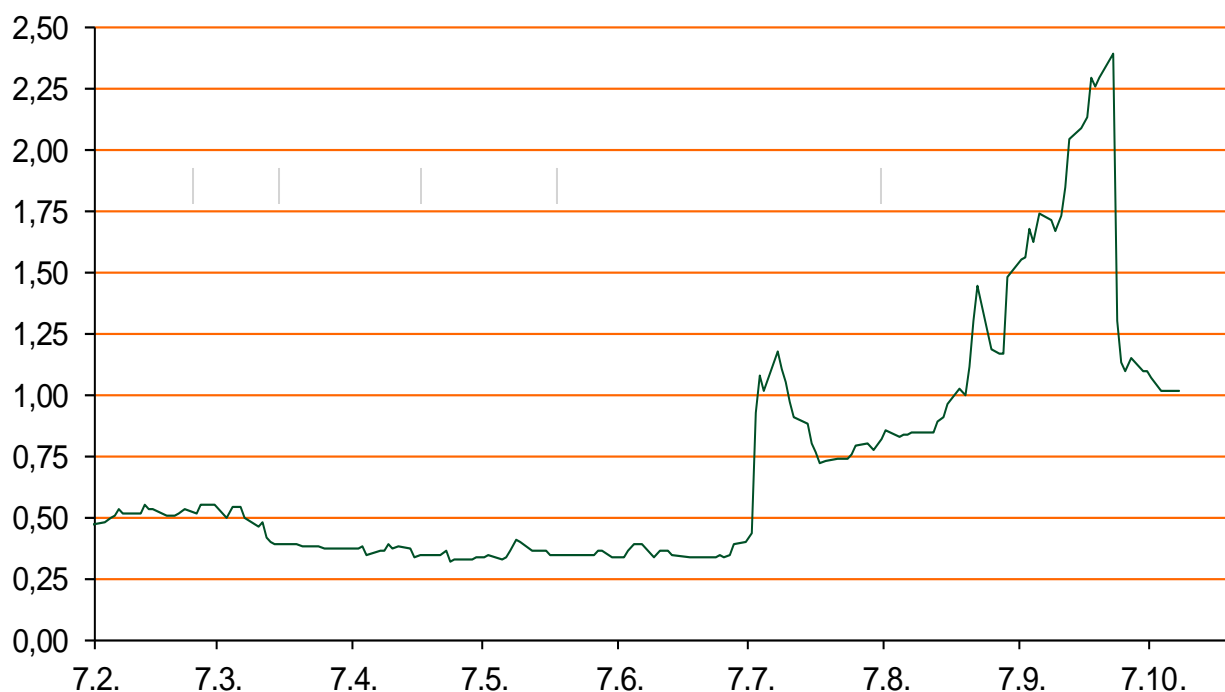
Vrijednost udjela fondova		12.10.2015
Fond		
PBZ Novčani fond		142,8986
PBZ Euro novčani fond		138,9775
PBZ Dollar fond		130,9132
PBZ Bond fond		122,6046
PBZ Global fond		14,0243
PBZ Equity fond		10,1472
PBZ Conservative 10 fond		103,5327

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	Dat. Dospjeća
91	HRK	0,28	100	05.03.2015	04.06.2015
182	HRK	0,40	30	27.08.2015	25.02.2015
364	HRK	1,50	187	10.09.2015	08.09.2016
546	EUR	1,95	1225	12.02.2015	11.08.2016
91	EUR/VK	0,20	10,00	27.08.2015	26.11.2015
364	EUR/VK	0,30	4,00	27.08.2015	25.08.2016

	Kamatni sw apovi		
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	0,0139	-	-
2 Y	0,0325	0,7250	-0,7175
3 Y	0,1000	0,9680	-0,6517
4 Y	0,2000	1,1850	-0,5542
5 Y	0,3188	1,3770	-0,4317
6 Y	0,4475	1,5460	-0,2917
7 Y	0,5800	1,6900	-0,1567
8 Y	0,7160	1,8090	-0,0345
9 Y	0,8330	1,9110	0,0680
10 Y	0,9370	1,9970	0,1800

PBZ Referente kamate na HRK						
	O/N	1W	2W	1M	3M	
Bid	0	0	0	0,100	0,4	
Ask	0,3	0,3	0,5	0,600	0,9	

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	2,78	2,66
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	114,80	115,50	2,88	2,72
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	116,60	117,30	3,70	3,59
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	113,40	114,10	3,92	3,83
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-15CA	5,250%	15.12.2015	100,35	101,35	2,94	-3,31
RHMF-O-167A	5,750%	22.07.2016	102,15	102,65	2,86	2,20
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	102,30	102,80	2,94	2,55
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	106,30	106,80	3,13	2,89
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	104,90	105,90	3,35	2,98
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	111,80	112,80	3,80	3,54
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	101,75	102,75	4,28	4,15

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

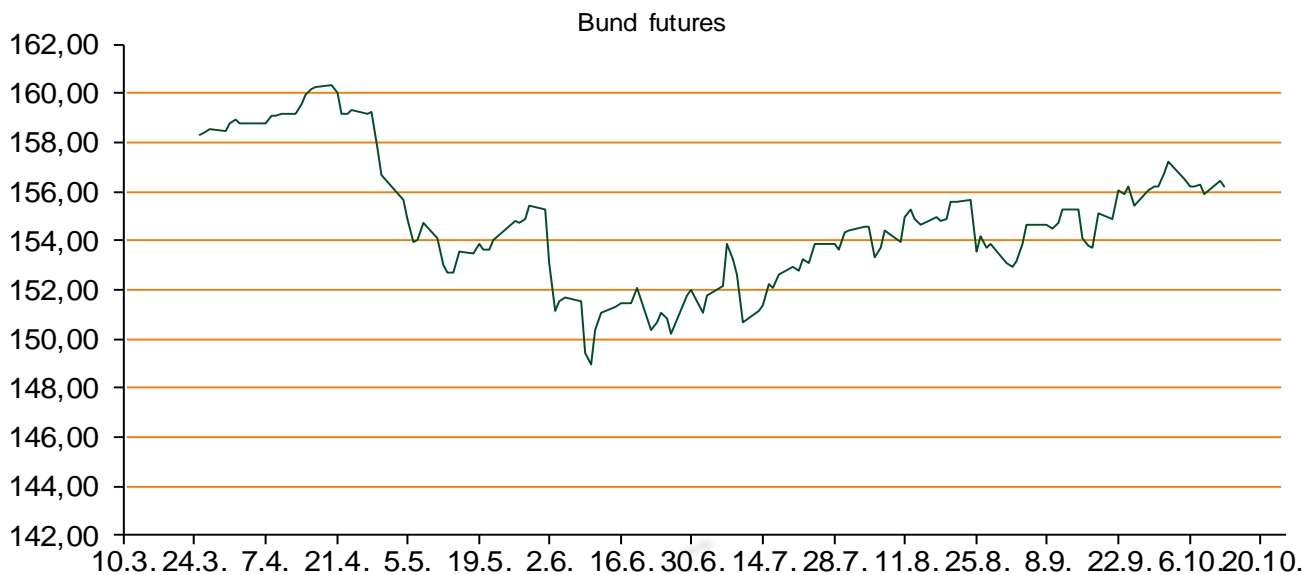
Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	104,15	0,57
Francuska	96,80	0,85
Austrija	103,36	0,85
Italija	98,80	1,64
Španjolska	103,23	1,80
Portugal	103,81	2,44
Češka	116,95	0,63
Grčka	71,31	7,97
Slovenija	131,00	1,84

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	104,70	105,20	3,03	2,70
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	109,80	110,30	2,13	1,95
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	109,00	109,50	4,30	4,17
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	109,10	109,60	4,47	4,36
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	108,20	108,70	4,65	4,55
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	100,50	101,00	3,79	3,70
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023.	103,30	103,80	4,96	4,89
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	106,50	107,00	5,03	4,96
CROATIA EUR 2025	3,000%	09.03.2025	91,15	91,45	4,16	4,11
<i>Hrvatske kompanije</i>						
AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	107,05	107,55	7,18	7,05
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	106,85	107,35	7,63	7,47
ZG. HOLDING 2017	5,500%	10.07.2017	94,30	95,30	9,19	8,52
HEP USD	6,000%	09.11.2017	102,70	104,20	4,61	3,86

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	143	235	296
Italija	42	88	118
Spain	41	77	104



Pregled dioničkog tržišta

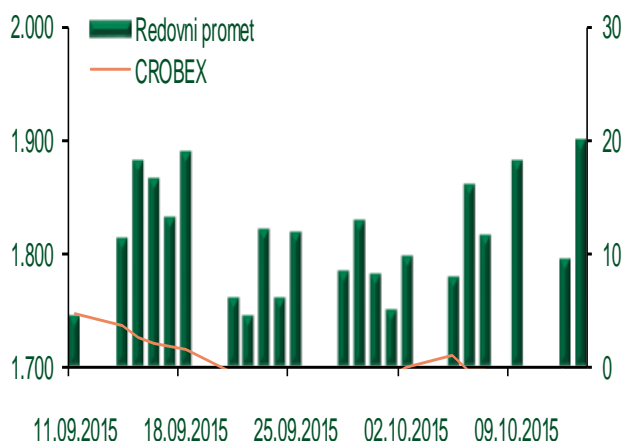
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 13.10.2015.

Ukupni promet ('000 HRK)	19.887,78
Redovni promet ('000 HRK)	19.887,78
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	27.978,04
Vrijednost CROBEX indeksa	1.689,98
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,43%
Promjena CROBEX indeksa u 2015.	-3,18%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	985,96
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,49%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2015.	-2,10%

Izvor: Zagrebačka burza

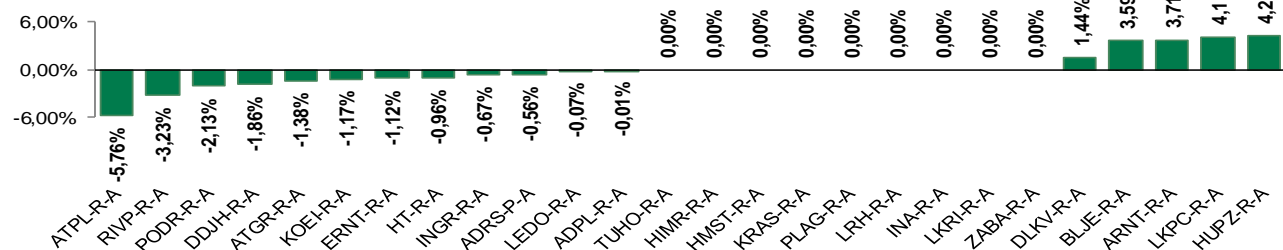
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 13.10.2015.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	142,00	-0,96%	-5,65%	4.418,03	11.628,17
PODR-R-A	Podravka d.d.	345,00	-2,13%	17,56%	3.431,60	1.869,90
KOEI-R-A	Končar elektroindustrija d.d.	669,99	-1,17%	-2,76%	1.883,32	1.723,29
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	23,10	-3,23%	16,26%	1.638,20	2.911,24
ERNT-R-A	Ericsson Nikola Tesla d.d.	972,02	-1,12%	-25,17%	1.414,44	1.294,39

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 13.10.2015.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	631,21	-0,18%	-5,37%
BELEXline	1.320,01	-0,06%	-1,84%
SBI TOP	675,53	-0,44%	-13,84%
SASX-10	692,66	0,00%	-3,09%
BIRS	704,01	-0,21%	-2,40%
MONEX 20	11.926,79	-0,08%	5,03%
MBI-10	1.709,80	0,00%	-7,29%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 13.10.2015.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6342,28	-0,45%	-3,41%
DAX 30	10032,82	-0,86%	2,32%
CAC 40	4643,38	-0,97%	8,67%
DJIA	17081,89	-0,29%	-4,16%
NASDAQ	4796,61	-0,87%	1,28%
S&P 500	2003,69	-0,68%	-2,68%
NIKKEI 225	17.891,00	-1,89%	2,52%

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.