

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

21.listopad 2015.

- Volatilno na domaćem deviznom tržištu
- EUR/HRK unutar 7,61 – 7,66
- HNB snizio kamatne stope na lombardne kredite
- Blagi rast EUR/USD
- Većina svjetskih burzovnih indeksa završila dan u blagom minusu

Pregled deviznog tržišta

	Spot rates	
	BID	ASK
EURUSD	1,1353	1,1355
EURCHF	1,0848	1,0852
EURGBP	0,7357	0,7359
EURJPY	136,03	136,08
GBPUSD	1,5427	1,5431
USDJPY	119,81	119,85
GOLD	1174,10	1174,90
BRENT	46,57	46,59

	Forward points EUR/HRK	
	BID	ASK
O/N	1,5	3
T/N	1,5	3
1W	15	25
2W	33	53
1M	79	177
3M	270	559
6M	585	1482
12M	1234	3008

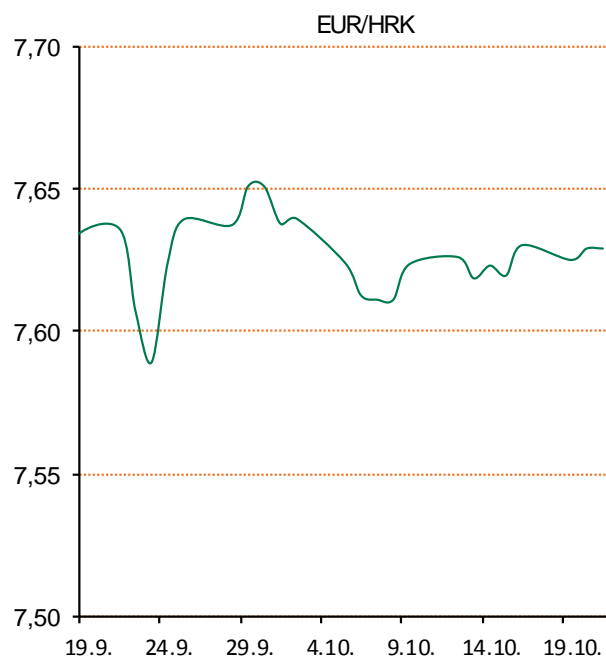
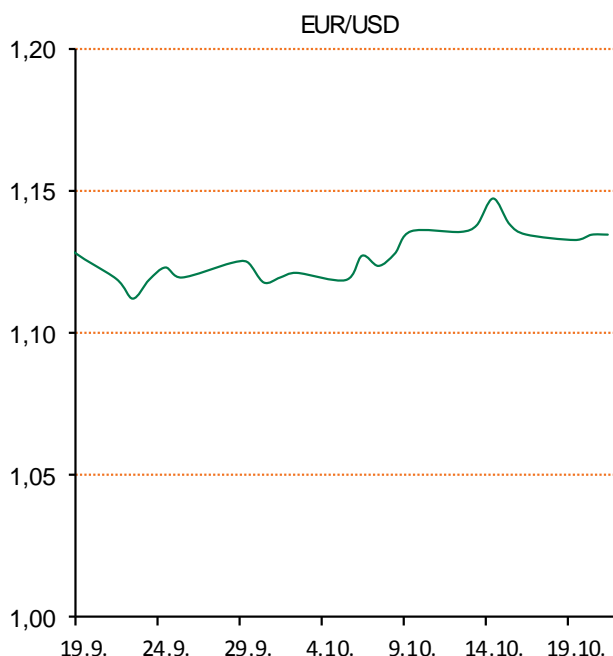
	Interest rate swap EUR	
	BID	ASK
1Y	-0,0041	0,0359
2Y	0,0397	0,0497
3Y	0,113	0,122
4Y	0,2138	0,2438
5Y	0,34	0,37
7Y	0,625	0,631
9Y	0,869	0,889
10Y	0,976	0,996

	Cross-rates PBZ	
	BID	ASK
EURHRK	7,6100	7,6600
USDHRK	6,7019	6,7471
CHFHRK	7,0125	7,0612
GBPHRK	10,3411	10,4119
JPYHRK	5,5923	5,6311
AUDHRK	4,8416	4,8765
CADHRK	5,1530	5,1894
NOKHRK	0,8216	0,8274
DKKHRK	1,0201	1,0268
SEKHRK	0,8072	0,8128
HUFHRK	2,4447	2,4624
PLNHRK	1,7815	1,7944
CZKHRK	0,2807	0,2832

Jučer je bilo izrazito dinamično na domaćem deviznom tržištu, odmah na početku trgovanja zbog povećane ponude deviza od strane domaćeg bankarskog sektora tečaj je pao s početnih 7,623 na razinu 7,608. Na tim razinama pojavila određena potražnja za devizama koja je tečaj vratila na razine 7,62 kuna za euro. Pri kraju radnog dana EUR/HRK je dodatno porastao na 7,625 gdje smo i završili trgovanje. Današnje trgovanje vidimo unutar 7,61 - 7,66.

Odlukom Savjeta Hrvatske narodne banke snižene su kamatne stope HNB-a, i to kamatna stopa na lombardne kredite sa 5 na 2,5 posto godišnje, a eskontna stopa sa 7 na 3 posto godišnje, priopćio je HNB. Mijenja se i kamatna stopa na kratkoročni kredit za likvidnost - smanjuje se s 5,5 na 3,5 posto za korištenje kredita do tri mjeseca, odnosno sa 6 na 4 posto za korištenje kredita dulje od tri mjeseca, kao i stopa za izračun naknada za nedovoljno izdvojeni i neodržavani iznos obvezne pričuve - smanjuje se s 12 na 8 posto. Napomenimo da je HEP izdao novu korporativnu obveznicu s dospeljećem 2022. godine, izdano je ukupno 550 milijuna dolara uz prinosa od 6,125%, dok kupon iznosi 5,875%.

Jedinstvena europska valuta blago je ojačala u odnosu na američki dolar na krilima izjava dužnosnika ECB-a, koji sugeriraju da produljenje programa kvantitativnog olakšavanja nije neizbježno ni ove godine. U takvim okolnostima EUR/USD je ojačao s 1,1330 na 1,1381 dolara za euro.



Sport: U trećem kolu skupine F Lige prvaka Dinamo je doživio i drugi poraz, nakon debakla na Allianz Areni u izjednačenom maksimalnom dvoboju, u kojemu su domaći igrači dvaput pogadali okvir gola, s 0:1 slavio je Olympiakos. Vidno je razočaran bio Zoran Mamić nakon poraza u nadmetanju u kojem je napravio sve da svršetak bude sretan, a iako nije izravno želio optužiti Eduarda, više naglasivši da je pogotku gostiju prethodilo nedosuđeno zaleđe, najavio je između redaka smjenu između vratnika. U drugom ogledu ove skupine Arsenal je s 2:0 pomalo iznenađujuće pobijedio Bayern golovima Oliviera Girouda (77) i Mesuta Ozila (90+4).

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			20.10.2015	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,1315	-0,774	-	1,02	
T/N	-		-	2,07	
1W	0,1558	-0,804	-0,148	1,08	
2W			-0,146	1,18	
1M	0,196	-0,777	-0,117	1,48	
3M	0,31665	-0,724	-0,053	1,71	
6M	0,5179	-0,666	0,018	1,86	
1Y	0,82615	-0,555	0,129	2,28	

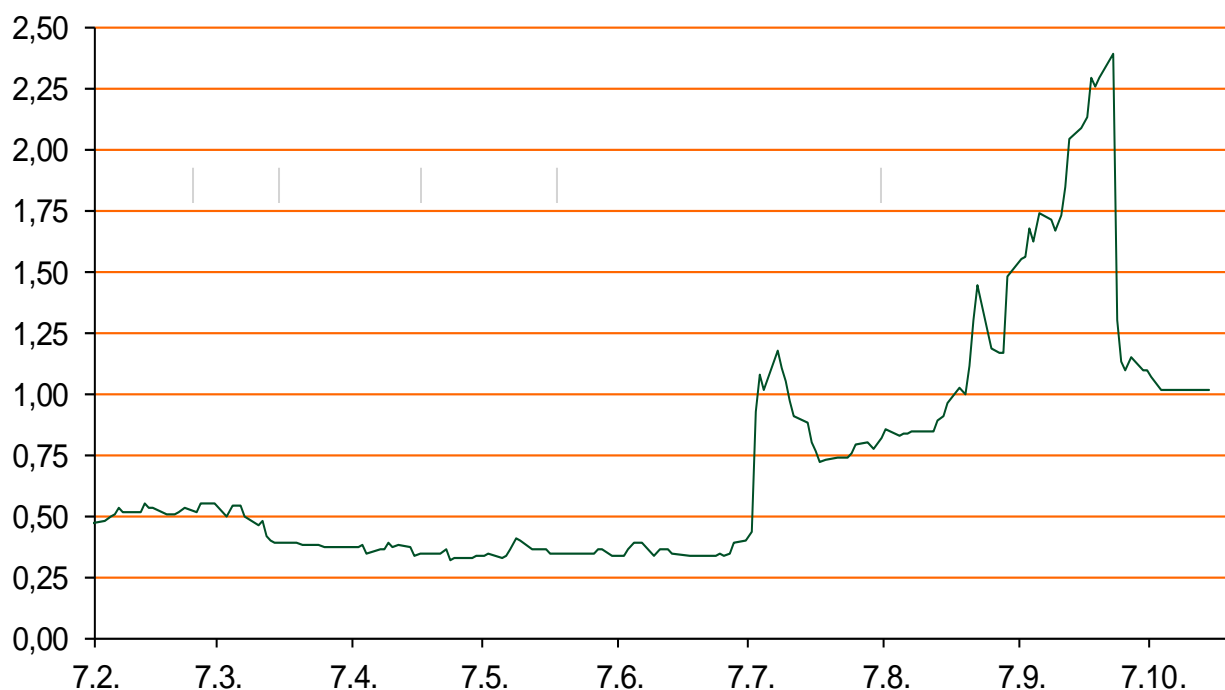
Vrijednost udjela fondova	17.10.2015
Fond	
PBZ Novčani fond	142,9076
PBZ Euro novčani fond	138,9828
PBZ Dollar fond	130,9264
PBZ Bond fond	122,4900
PBZ Global fond	14,0589
PBZ Equity fond	10,0629
PBZ Conservative 10 fond	103,4586

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	Dat. Dospijeća
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	0,0055	-	-
2 Y	0,0400	0,7300	-0,7500
3 Y	0,1150	0,9810	-0,6842
4 Y	0,2210	1,2040	-0,5867
5 Y	0,3490	1,4000	-0,4642
6 Y	0,4840	1,5690	-0,3242
7 Y	0,6100	1,7140	-0,1892
8 Y	0,7500	1,8330	-0,0670
9 Y	0,8700	1,9340	0,0355
10 Y	0,9820	2,0210	0,1358

	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	109,90	110,40	2,80	2,67
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	114,95	115,65	2,83	2,67
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	116,70	117,40	3,68	3,57
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	113,50	114,20	3,91	3,82
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-15CA	5,250%	15.12.2015	100,35	101,35	2,63	-4,49
RHMF-O-167A	5,750%	22.07.2016	102,15	102,65	2,78	2,11
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	102,30	102,80	2,91	2,52
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	106,30	106,80	3,10	2,86
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	105,00	106,00	3,30	2,93
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	112,00	113,00	3,74	3,48
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	101,80	102,80	4,27	4,14

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	103,58	0,62
Francuska	100,09	0,99
Austrija	102,79	0,91
Italija	98,60	1,66
Španjolska	103,07	1,81
Portugal	103,77	2,44
Češka	116,91	0,63
Grčka	73,01	7,67
Slovenija	131,10	1,82

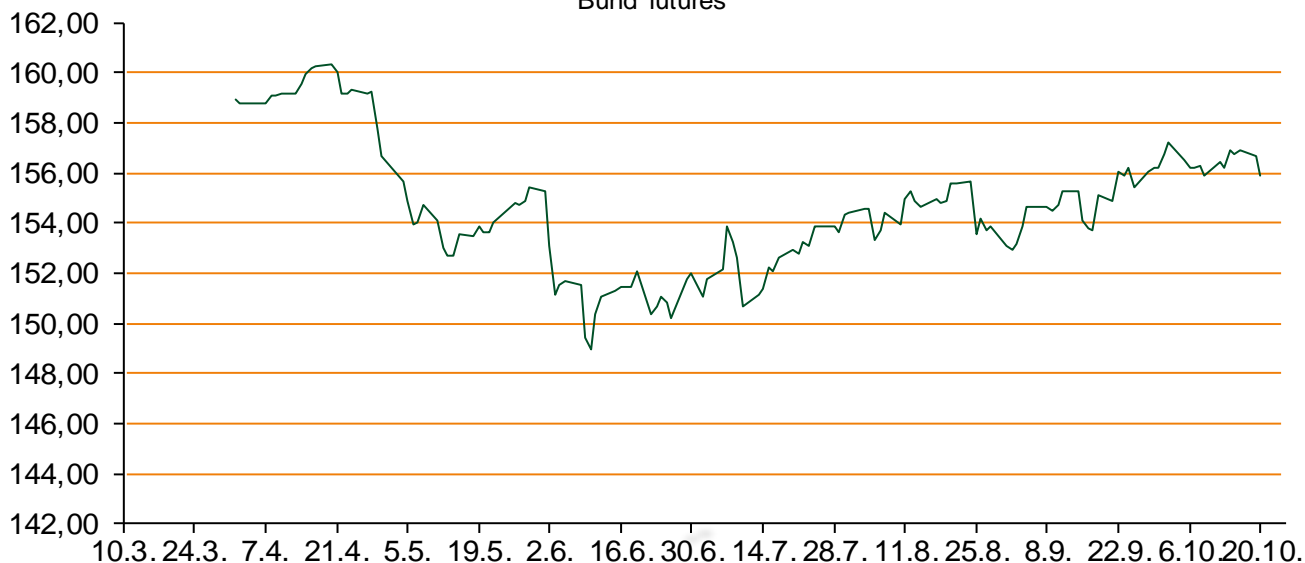
Eurobonds Rep. Hrvatske i hrvatskih kompanija

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6,250%	27.04.2017	104,80	105,30	2,92	2,59
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	109,80	110,30	2,10	1,92
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	109,35	109,85	4,20	4,07
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	109,40	109,90	4,39	4,28
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	108,80	109,30	4,52	4,42
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	100,60	101,10	3,77	3,68
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023.	104,15	104,65	4,83	4,75
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	107,40	107,90	4,90	4,83
CROATIA EUR 2025	3,000%	09.03.2025	91,45	91,75	4,12	4,08
<i>Hrvatske kompanije</i>						
AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	107,05	107,55	7,17	7,04
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	106,85	107,35	7,62	7,46
ZG. HOLDING 2017	5,500%	10.07.2017	94,50	95,50	9,09	8,41
HEP USD	6,000%	09.11.2017	106,00	107,00	2,94	2,46

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	137	234	301
Italija	38	82	113
Spain	33	68	97

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

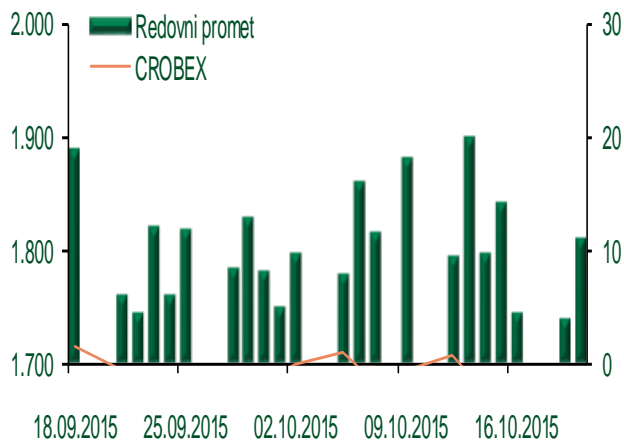
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 20.10.2015.

Ukupni promet ('000 HRK)	23.590,66
Redovni promet ('000 HRK)	10.925,66
Prijavljeni promet ('000 HRK)	12.665,00
OTC promet ('000 HRK)	4.323,65
Vrijednost CROBEX indeksa	1.696,57
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,38%
Promjena CROBEX indeksa u 2015.	-2,80%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	994,41
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,51%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2015.	-1,26%

Izvor: Zagrebačka burza

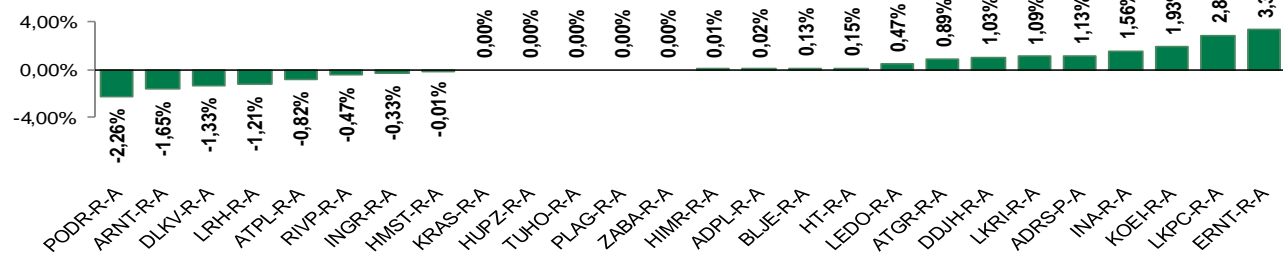
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 20.10.2015.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	358,11	1,13%	5,33%	5.451,25	2.429,45
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	23,46	-0,47%	18,07%	1.530,19	2.956,61
ADRS-R-A	Adris Grupa d.d.	515,00	3,41%	39,19%	500,15	4.952,19
PODR-R-A	Podravka d.d.	345,01	-2,26%	17,56%	383,10	1.869,96
ERNT-R-A	Ericsson Nikola Tesla d.d.	997,99	3,31%	-23,17%	331,85	1.328,97

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 20.10.2015.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	627,26	-0,25%	-5,96%
BELEXline	1.316,29	-0,25%	-2,12%
SBI TOP	679,91	0,20%	-13,28%
SASX-10	695,25	0,02%	-2,73%
BIRS	695,78	0,45%	-3,54%
MONEX 20	12.002,95	0,02%	5,70%
MBI-10	1.691,48	-0,27%	-8,28%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 20.10.2015.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6345,13	-0,11%	-3,37%
DAX 30	10147,68	-0,16%	3,49%
CAC 40	4673,81	-0,64%	9,39%
DJIA	17217,11	-0,08%	-3,40%
NASDAQ	4880,97	-0,50%	3,06%
S&P 500	2030,77	-0,14%	-1,37%
NIKKEI 225	18.541,16	1,83%	6,25%

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.