

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

22.listopad 2015.

- Interval trgovanja u današnjem danu u okviru 7,61-7,66
- HNB proveo obratnu repo aukciju
- Pad cijene nafte utječe na gospodarski rast
- Kompanije bilježe gubitke zbog jačanja dolara
- Indeksi u SAD u laganom padu, CROBEX nastavlja pozitivan niz

Pregled deviznog tržišta

	Spot rates	
	BID	ASK
EURUSD	1,1312	1,1314
EURCHF	1,0864	1,0867
EURGBP	0,7323	0,7325
EURJPY	135,38	135,47
GBPUSD	1,5442	1,5446
USDJPY	119,71	119,73
GOLD	1167,40	1168,15
BRENT	46,36	46,38

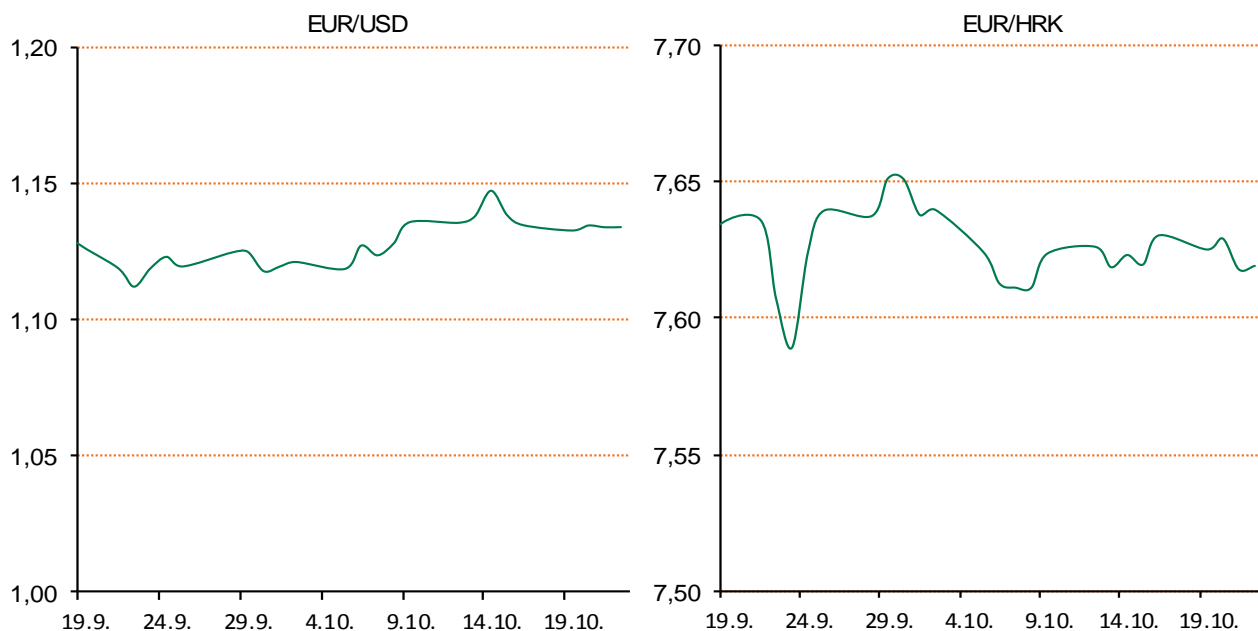
	Forward points EUR/HRK	
	BID	ASK
O/N	1,5	3
T/N	4,4	8,9
1W	15	25
2W	33	53
1M	79	177
3M	270	559
6M	585	1480
12M	1233	3005

	Interest rate swap EUR	
	BID	ASK
1Y	0,0044	0,0188
2Y	0,035	0,04
3Y	0,1005	0,1055
4Y	0,2065	0,2115
5Y	0,324	0,334
7Y	0,582	0,602
9Y	0,83	0,85
10Y	0,94	0,95

	Cross-rates PBZ	
	BID	ASK
EURHRK	7,6100	7,6600
USDHRK	6,7262	6,7716
CHFHRK	7,0029	7,0508
GBPHRK	10,3891	10,4602
JPYHRK	5,6175	5,6581
AUDHRK	4,8499	4,8865
CADHRK	5,1260	5,1617
NOKHRK	0,8219	0,8277
DKKHRK	1,0202	1,0269
SEKHRK	0,8079	0,8137
HUFHRK	2,4411	2,4599
PLNHRK	1,7750	1,7879
CZKHRK	0,2809	0,2830

Jučerašnji dan otvorili smo kotacijom EURHRK 7,625-7,630, a završili na razini od 7,615-7,62. Hrvatska narodna banka je u srijedu na obratnoj repo aukciji prihvatila sve ponude banaka u iznosu od 439,4 milijuna kuna, po fiksnoj repo stopi od 0,80 posto, kako bi poboljšala likvidnost na financijskom tržištu i smanjila kamate. Jučerašnja obratna repo aukcija je četvrta od 30. rujna. I dalje je potrebno utjecati na kunsku likvidnost banaka odnosno potisnuti pritisak na rast kunskih kamata na novčanom tržištu, s obzirom da kuna i dalje slabi prema euru, a kamatne stope rastu, zbog konverzije kredita u švicarskim francima u eurske.

Cijene nafte stabilizirale su se jučer na međunarodnim tržištima ispod razine od 49 dolara za barel. Na londonskom tržištu cijena je ostala manje više nepromijenjena u odnosu na prethodno zatvaranje, pa je iznosila 48,61 dolar, dok se na američkom tržištu trgovalo po 45,99 dolara. MMF upozorava da jeftinija nafta ugrožava gospodarski rast zemalja u Perzijskom zaljevu, te smatra kako bi one trebale smanjiti rashode i proširiti izvore prihoda, jer, ukoliko cijena nafte padne ispod očekivanja MMF-a, rast će se dodatno usporiti. Dolar i dalje jača na međunarodnim deviznim tržištima, zbog čega su brojne kompanije suočene sa padom prihoda, pa je tako Coca-Cola zabilježila manje prihode na godišnjoj razini jer je snažan dolar pritisnuo vrijednost prihoda od prodaje na tržištima izvan američkog. Također, American Express je ostvarila pad prihoda za 1,3 posto, a dobiti za 14 posto, ponovno zbog visokog tečaja dolara.



Kamo za vikend: Od 22. do 25. listopada na jezeru Bundeck održati će se jesenski festival gastronomije i turizma "Bundeckfest". Građani se mogu zabavljati na večernjim koncertima u glavnom šatoru uz poznate izvođače, a na Šetnici očekuje ih bogata gastronomska ponuda delicija, uz tamburaše i zabavnu glazbu. U subotu će započeti i tradicionalni susret i druženje građana Kesteni i portugizec na Bundecku, tijekom kojeg će se posjetiteljima podijeliti dvije tone pečenih kestena. Organizatori nisu zaboravili niti na najmlađe, pa će se i oni moći zabaviti u Lunaparku.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			21.10.2015	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,132	-0,774	-	1,01	
T/N	-		-	2,07	
1W	0,15625	-0,803	-0,149	1,06	
2W			-0,145	1,18	
1M	0,1965	-0,777	-0,118	1,48	
3M	0,3204	-0,724	-0,053	1,70	
6M	0,5244	-0,668	0,019	1,84	
1Y	0,82815	-0,556	0,130	2,26	

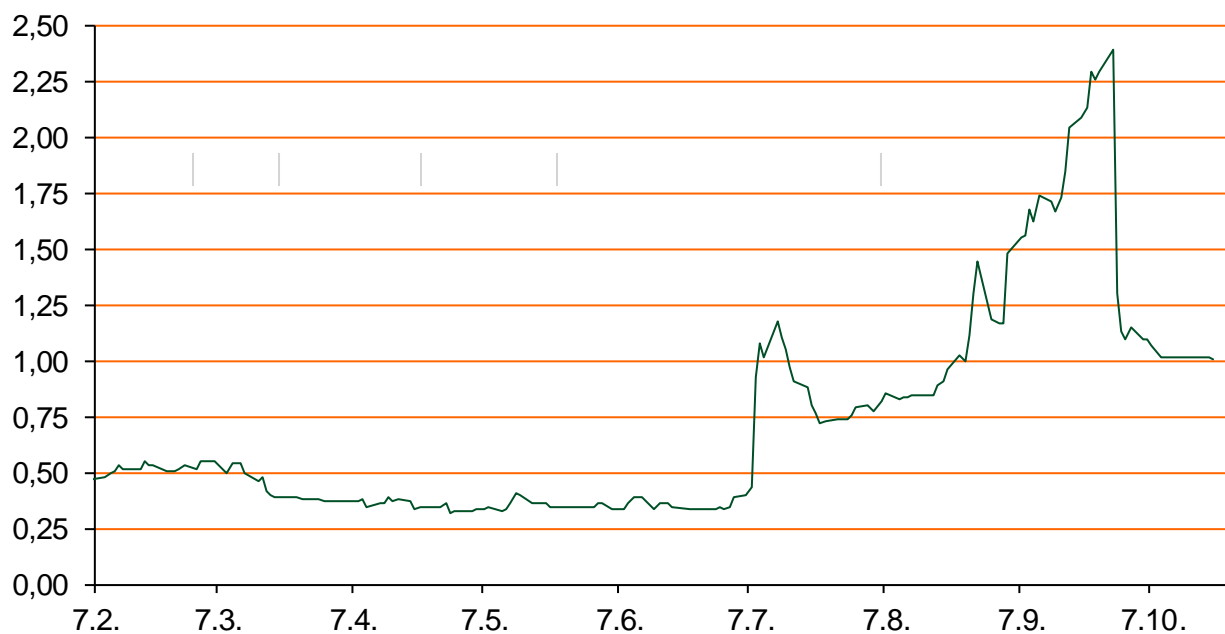
Vrijednost udjela fondova	20.10.2015
Fond	
PBZ Novčani fond	142,9167
PBZ Euro novčani fond	138,9892
PBZ Dollar fond	130,9440
PBZ Bond fond	122,7847
PBZ Global fond	14,0736
PBZ Equity fond	10,0918
PBZ Conservative 10 fond	103,7191

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	-0,0066	-	-
2 Y	0,0350	0,7350	-0,7600
3 Y	0,1000	0,9820	-0,6942
4 Y	0,2030	1,2010	-0,5967
5 Y	0,3100	1,3920	-0,4742
6 Y	0,4400	1,5580	-0,3342
7 Y	0,5808	1,7010	-0,1992
8 Y	0,7000	1,8190	-0,0770
9 Y	0,8300	1,9180	0,0320
10 Y	0,9300	2,0030	0,1220

	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	115,15	115,85	2,78	2,63
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	116,80	117,50	3,66	3,55
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	113,90	114,60	3,85	3,77
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-15CA	5,250%	15.12.2015	100,35	101,35	2,58	-4,68
RHMF-O-167A	5,750%	22.07.2016	102,15	102,65	2,77	2,10
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	102,30	102,80	2,91	2,51
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	2,92
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	104,07	0,57
Francuska	100,60	0,94
Austrija	103,28	0,86
Italija	99,07	1,61
Španjolska	103,63	1,75
Portugal	103,53	2,47
Češka	117,10	0,61
Grčka	73,01	7,67
Slovenija	131,20	1,81

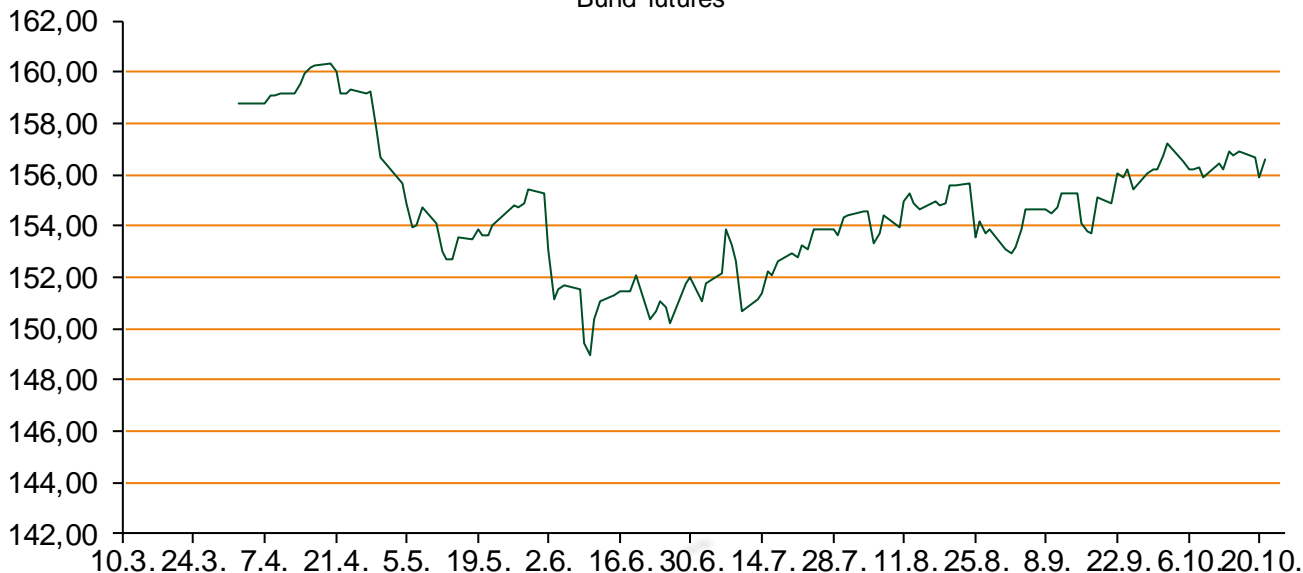
Eurobonds Rep. Hrvatske i hrvatskih kompanija

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6,250%	27.04.2017	104,75	105,25	2,95	2,62
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	109,70	110,20	2,13	1,95
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	109,05	109,55	4,28	4,15
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	109,15	109,65	4,45	4,34
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	108,60	109,10	4,56	4,46
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	100,45	100,95	3,79	3,71
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023	103,85	104,35	4,88	4,80
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	106,90	107,40	4,97	4,90
CROATIA EUR 2025	3,000%	09.03.2025	91,15	91,45	4,16	4,12
<i>Hrvatske kompanije</i>						
AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	107,50	108,00	7,05	6,92
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	106,90	107,40	7,60	7,44
ZG. HOLDING 2017	5,500%	10.07.2017	94,50	95,50	9,10	8,42
HEP USD	6,000%	09.11.2017	106,40	107,40	2,74	2,26

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	137	234	297
Italija	43	83	113
Spain	37	72	97

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

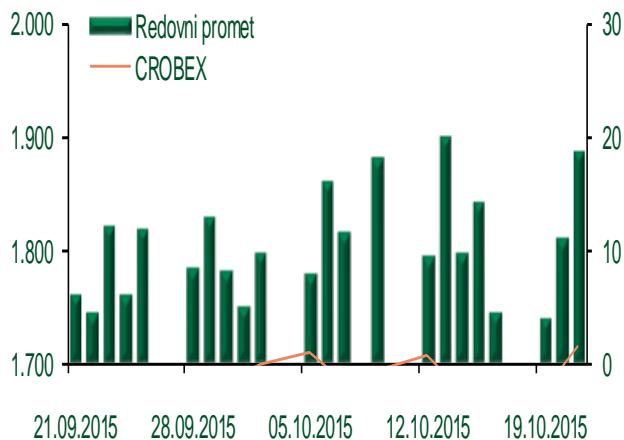
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 21.10.2015.

Ukupni promet ('000 HRK)	22.333,21
Redovni promet ('000 HRK)	18.683,21
Prijavljeni promet ('000 HRK)	3.650,00
OTC promet ('000 HRK)	13.252,51
Vrijednost CROBEX indeksa	1.714,21
Dnevna promjena CROBEX indeksa	1,04%
Promjena CROBEX indeksa u 2015.	-1,79%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.004,83
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	1,05%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2015.	-0,23%

Izvor: Zagrebačka burza

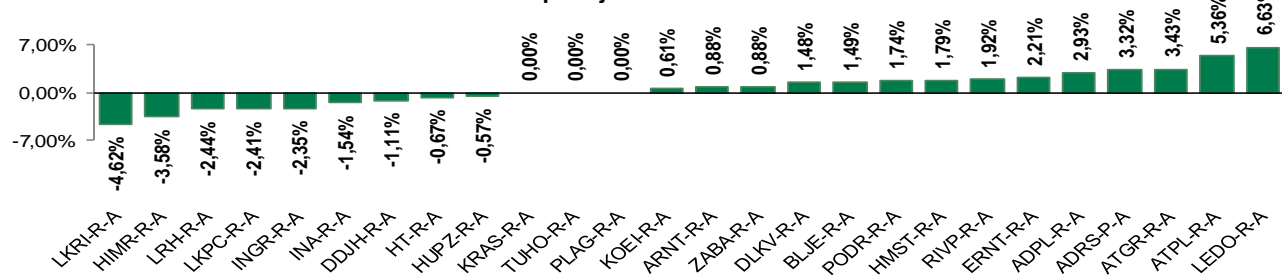
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 21.10.2015.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
LEDO-R-A	Ledo d.d.	9.250,00	6,63%	13,22%	4.249,66	2.036,57
JMNC-R-A	Jamnica d.d.	110.000,00	4,66%	25,00%	3.077,00	2.433,86
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	370,00	3,32%	8,82%	2.381,11	2.510,12
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	23,91	1,92%	20,33%	1.809,51	3.013,32
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	141,35	-0,67%	-6,08%	1.155,79	11.574,94

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 21.10.2015.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	627,75	0,08%	-5,89%
BELEXline	1.317,14	0,06%	-2,06%
SBI TOP	681,70	0,26%	-13,05%
SASX-10	684,06	-1,61%	-4,30%
BIRS	696,87	0,16%	-3,39%
MONEX 20	11.925,98	-0,64%	5,02%
MBI-10	1.696,42	0,29%	-8,01%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 21.10.2015.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6348,42	+0,05%	-3,32%
DAX 30	10238,1	+0,89%	4,41%
CAC 40	4695,1	+0,46%	9,88%
DJIA	17168,61	-0,28%	-3,67%
NASDAQ	4840,12	-0,84%	2,20%
S&P 500	2018,94	-0,58%	-1,94%
NIKKEI 225	18435,87	-0,64%	5,65%

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.