

# Dnevni izvještaj financijskih tržišta

**03.veljače 2016.**

- EUR/HRK unutar 7,63 – 7,68
- Održana aukcija trezorskih zapisa
- Američki dolar oslabio na deviznim tržištima
- Snažan pad svjetskih burzovnih indeksa

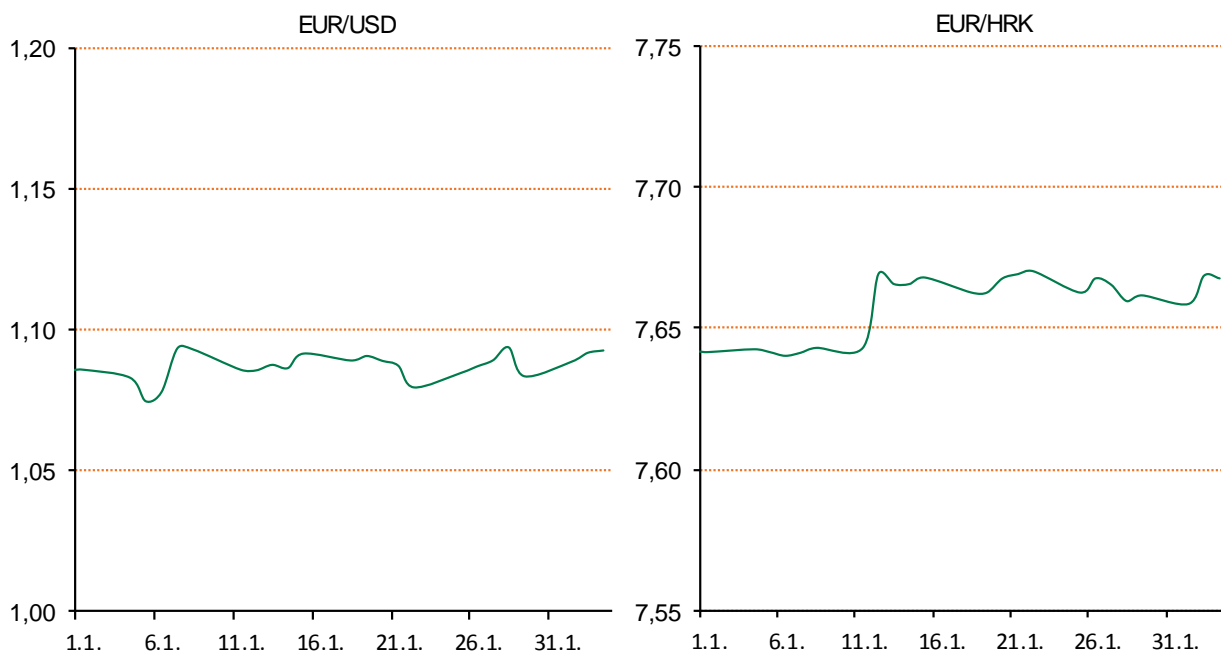
# Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,0912	1,0916	O/N	0	1,5	1Y	-0,1851	-0,1351
EURCHF	1,1117	1,1122	T/N	0	1,5	2Y	-0,185	-0,179
EURGBP	0,7579	0,7582	1W	0	10	3Y	-0,137	-0,132
EURJPY	130,87	130,92	2W	0	21	4Y	-0,061	-0,031
GBPUSD	1,4398	1,4402	1M	0	46	5Y	0,049	0,079
USDJPY	119,92	119,95	3M	0	136	7Y	0,3075	0,3125
GOLD	1125,48	1126,48	6M	39	391	9Y	0,54	0,56
BRENT	30,52	30,54	12M	77	1084	10Y	0,63	0,68

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,6300	7,6800
USDHRK	6,9897	7,0381
CHFHRK	6,8603	6,9083
GBPHRK	10,0633	10,1333
JPYHRK	5,8280	5,8684
AUDHRK	4,9258	4,9587
CADHRK	4,9736	5,0104
NOKHRK	0,8016	0,8075
DKKHRK	1,0224	1,0291
SEKHRK	0,8161	0,8217
HUFHRK	2,4455	2,4657
PLNHRK	1,7322	1,7450
CZKHRK	0,2821	0,2843

Jučer je bilo dinamično na domaćem deviznom tržištu, na početku trgovanja zbog povećane potražnje za devizama od strane domaćeg bankarskog sektora tečaj je porastao s početnih 7,657 na razinu 7,667. Na tim razinama pojavio se interes za prodaju deviza koja je tečaj vratila na razine 7,665 kuna za euro. Današnje trgovanje vidimo unutar 7,63 - 7,68. Na jučerašnjoj aukciji Ministarstvo financija izdalo je 626 milijuna jednogodišnjih kunkskih trezoraca s pronosom od 1,25 posto. Ministarstvo je na upis je ponudilo 600 milijuna kuna trezorskih zapisa, a financijske institucije podastrle su ponude čija je vrijednost premašila dvije milijarde kuna. S obzirom da na naplatu dopijeva 422 milijuna kuna vrijednih trezoraca, dug po trezorskih zapisima povećao se za 184 milijuna kuna, na 19,22 milijarde kuna.

Američki dolar nastavio je silazni trend u odnosu na svoje konkurente, u odnosu na japanski jen spustio se na 120,26, dok je USD/CHF pao na 1,0172. Valutni par EUR/USD porastao je na 1,0937 na krilima dobrih podataka iz eurozone, gdje je zabilježen pad nezaposlenosti, a inflacija proizvođačkih cijena u eurozoni u siječnju pala je na -0,80 posto. Indeks dolara pao je za 0,22 posto, na 98,83. Rezervna banka Australije zadržala je kamatnu stopu na rekordno niskom nivou od 2 posto, što je bilo u skladu s prognozama.



Sport: SLAVEN BILIĆ stigao je do desete ovosezonske pobjede u engleskom prvenstvu. Njegov West Ham svladao je Aston Villu u 24. kolu Premier lige s uvjerljivih 2:0, a golove su postigli Antonio i Cheikhou Kouyate. West Hamu je ovo bila deset ovosezonska pobjeda u engleskom prvenstvu, a Bilić sada zaostaje za Europom svega jedan bod. Toliko mu, naime, treba da se izjednači s Unitedom koji je na petom mjestu. Bez obzira što je otpisao tu mogućnost, hrvatski bi se stručnjak sigurno volio plasirati s West Hamom u kvalifikacije za Ligu prvaka, no za takvo što mu treba dodatnih pet bodova, odnosno 45 koliko u ovom trenutku, nakon 24 odigranih kola, imaju Arsenal i Tottenham.

# Pregled novčanog tržišta

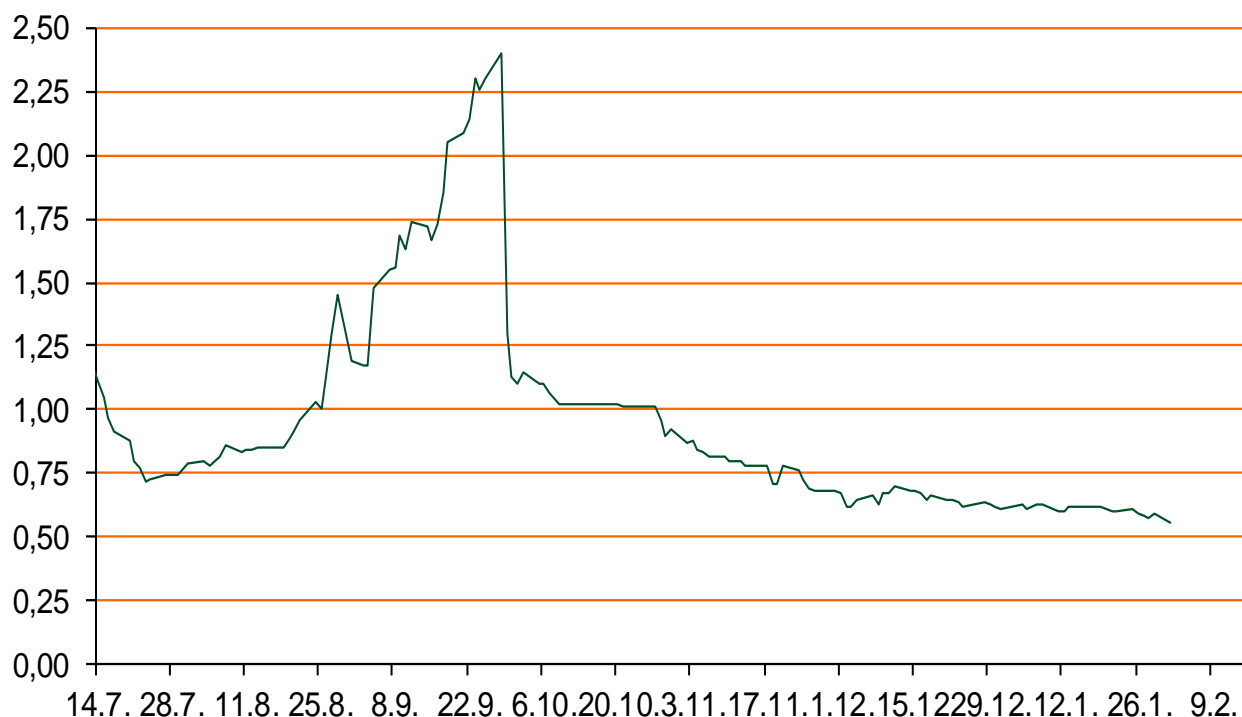
Opis	Referentne kamatne stope na dan				Vrijednost udjela fondova	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	Fond	
O/N	0,366	-0,769	-	0,54	PBZ Novčani fond	143,1145 HRK
1W	0,3894	-0,804	-0,262	0,57	PBZ Euro novčani	139,1362 EUR
2W			-0,251	0,68	PBZ Dollar	131,2618 USD
1M	0,427	-0,789	-0,231	0,79	PBZ Short term bond	100,6209 HRK
3M	0,6186	-0,756	-0,161	0,95	PBZ Bond	124,3325 EUR
6M	0,865	-0,692	-0,094	1,23	PBZ Conservative 10	105,1079 EUR
1Y	1,14025	-0,620	0,009	1,65	PBZ Flexibile 30	97,9973 EUR
					PBZ Global	13,8963 EUR
					PBZ Equity	9,7661 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	1,25	626	04.02.2016	02.02.2017
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	2,00	26.01.2016	26.01.2017

	Kamatni sw apovi		
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0,1635	-	-
2 Y	-0,1950	0,8100	-0,8000
3 Y	-0,1530	0,9550	-0,7392
4 Y	-0,0510	1,1000	-0,6240
5 Y	0,0490	1,2350	-0,5417
6 Y	0,1770	1,3600	-0,3980
7 Y	0,2950	1,4730	-0,3217
8 Y	0,4190	1,5720	-0,1970
9 Y	0,5360	1,6590	-0,1070
10 Y	0,6345	1,7350	-0,0592

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

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	110,40	110,90	2,49	2,36
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	115,30	116,00	2,52	2,36
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	117,40	118,10	3,47	3,36
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	113,65	114,35	3,84	3,75
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-167A	5,750%	22.07.2016	102,15	102,65	0,98	-0,09
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	103,05	103,55	1,66	1,17
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	107,25	107,75	2,11	1,84
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,70	107,70	2,38	1,98
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	114,60	115,60	2,92	2,66
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	104,60	105,60	3,91	3,78
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	101,45	102,45	4,08	3,97

## Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	101,91	0,31
Francuska	103,39	0,64
Austrija	105,93	0,57
Italija	104,67	1,49
Španjolska	105,00	1,59
Portugal	100,81	2,78
Češka	103,95	0,61
Grčka	65,13	9,41
Slovenija	133,19	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	103,95	104,45	2,92	2,51
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	109,30	109,80	1,89	1,69
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	108,60	109,10	4,24	4,10
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	108,85	109,85	4,40	4,17
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	108,25	109,25	4,55	4,34
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	101,70	102,70	3,57	3,39
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023.	104,20	105,20	4,80	4,64
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	107,50	108,50	4,85	4,71
CROATIA EUR 2025	3,000%	09.03.2025	92,80	93,30	3,96	3,89
<i>Hrvatske kompanije</i>						
AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	106,00	107,00	7,36	7,08
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	106,20	107,20	7,66	7,32
ZG. HOLDING 2017	5,500%	10.07.2017	94,00	95,00	10,21	9,38
HEP USD	6,000%	09.11.2017	105,00	106,00	3,04	2,47
HEP USD	5,875%	23.10.2022	101,25	102,25	5,65	5,47

## CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	140	236	298
Italija	45	89	125
Spain	30	65	95

## Bund futures



# Pregled dioničkog tržišta

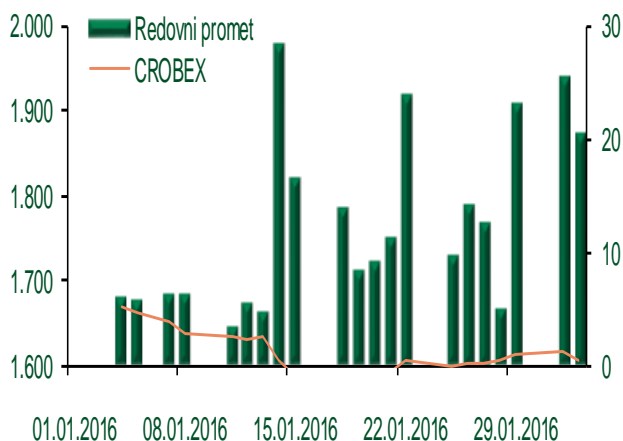
## Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 02.02.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	50.488,12
Redovni promet ('000 HRK)	20.426,62
Prijavljeni promet ('000 HRK)	30.061,50
OTC promet ('000 HRK)	94.695,86
<b>Vrijednost CROBEX indeksa</b>	<b>1.605,91</b>
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,66%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	-4,95%
<b>Vrijednost CROBEX10 indeksa</b>	<b>938,35</b>
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,65%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	-5,15%

Izvor: Zagrebačka burza

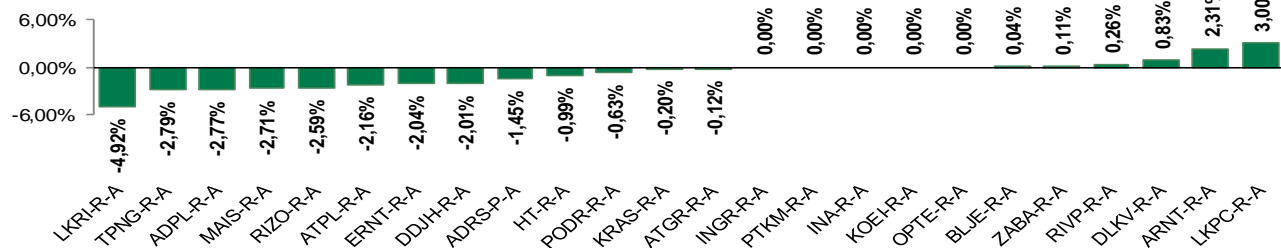
## Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



## Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 02.02.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	140,05	-0,99%	-3,01%	2.173,31	11.468,49
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	340,00	-1,45%	-6,85%	1.822,05	2.306,59
CKML-R-A	Čakovečki mlinoi d.d.	5.000,00	0,00%	0,00%	1.000,00	525,00
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	22,92	0,26%	-4,78%	932,86	2.888,55
LEDO-R-A	Ledo d.d.	8.755,00	0,06%	-3,09%	849,63	1.927,59

## Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



## Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 02.02.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	606,95	-0,08%	-5,77%
BELEXline	1.318,91	0,00%	-4,46%
SBI TOP	680,82	-0,66%	-2,20%
SASX-10	684,74	0,19%	-2,05%
BIRS	653,90	0,59%	-0,77%
MONEX 20	11.971,73	0,24%	-1,29%
MBI-10	1.825,57	0,00%	-0,42%

Izvor: službene stranice burzi regije

## Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 02.02.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	5922,01	-2,28%	-5,13%
DAX 30	9581,04	-1,81%	-10,82%
CAC 40	4283,99	-2,47%	-7,61%
DJIA	16153,54	-1,80%	-7,30%
NASDAQ	4516,95	-2,24%	-9,79%
S&P 500	1903,03	-1,87%	-6,89%
NIKKEI 225	17191,25	-3,15%	-9,68%

Izvor: Bloomberg

# Kontakti

Riznica i upravljanje aktivom i pasivom  
[treasury@pbz.hr](mailto:treasury@pbz.hr)

-Izvršenje naloga klijenata	01 4891 301
-Likvidnost	01 4891 303
-Trgovanje devizama	01 4891 302
-Trgovanje vrijednosnim papirima	01 4891 304
-Trgovanje efektivom	01 4891 305

Sektor investicijskog bankarstva

[brokeri@pbz.hr](mailto: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 pouzdaje, 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.