

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

03. studeni 2016.

- Interval trgovanja u današnjem danu u okviru 7,48-7,53
- Dolar oslabio prema košarici valuta
- U fokusu tržišta američki predsjednički izbori
- Ulagači usmjeravaju kapital u druge valute utočišta
- Franak na najvišim razinama u posljednjih 4 mjeseca
- Cijene nafte na tržištima ispod 48 dolara
- Svjetski indeksi u padu, CROBEX u crvenom

Pregled deviznog tržišta

	Spot rates	
	BID	ASK
EURUSD	1,1100	1,1104
EURCHF	1,0798	1,0801
EURGBP	0,8995	0,8999
EURJPY	114,14	114,17
GBPUSD	1,234	1,2341
USDJPY	102,8	102,83
GOLD	1297,82	1299,32
BRENT	43,65	43,67

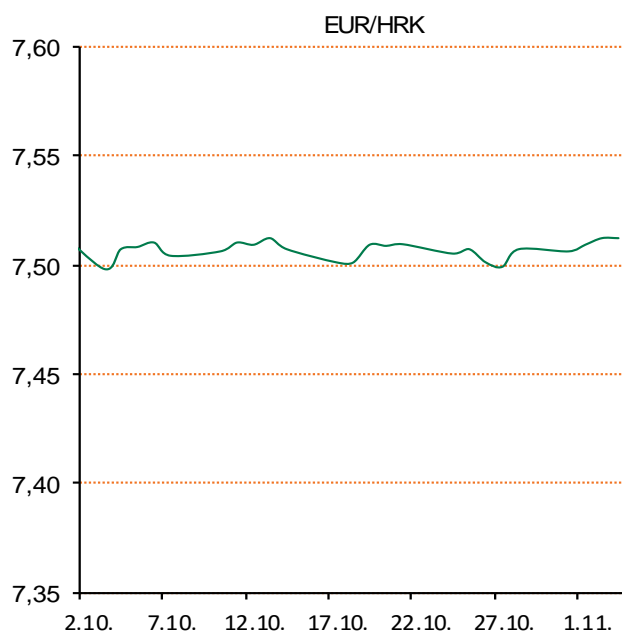
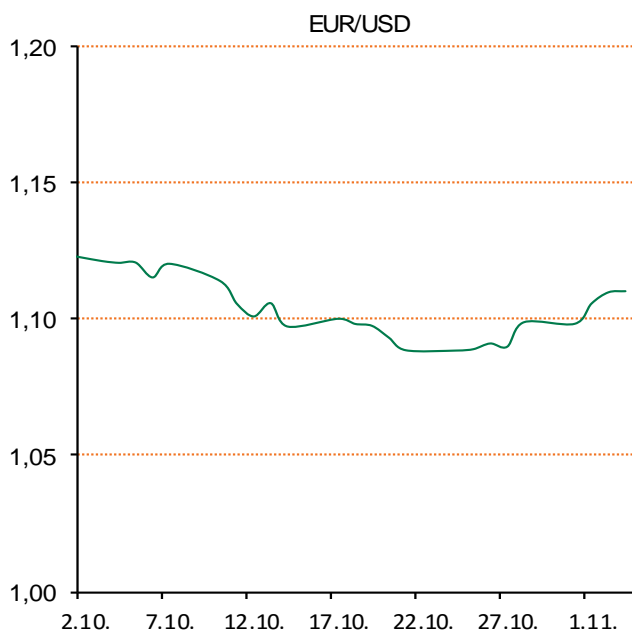
	Forward points EUR/HRK	
	BID	ASK
O/N	1,6	3,5
T/N	4,9	10,4
1W	11	24
2W	23	49
1M	41	98
3M	132	300
6M	196	616
12M	410	1254

	Interest rate swap EUR	
	BID	ASK
1Y	-0,21	-0,16
2Y	-0,174	-0,144
3Y	-0,137	-0,097
4Y	-0,078	-0,048
5Y	-0,006	0,024
7Y	0,186	0,216
9Y	0,403	0,415
10Y	0,488	0,518

	Cross-rates PBZ	
	BID	ASK
EURHRK	7,4800	7,5300
USDHRK	6,7363	6,7838
CHFHRK	6,9253	6,9735
GBPHRK	8,3120	8,3713
JPYHRK	6,5516	6,5972
AUDHRK	5,1608	5,2006
CADHRK	5,0370	5,0728
NOKHRK	0,8230	0,8287
DKKHRK	1,0052	1,0120
SEKHRK	0,7554	0,7605
HUFHRK	2,4238	2,4427
PLNHRK	1,7284	1,7412
CZKHRK	0,2765	0,2786

Jučerašnji dan smo na tržištu otvorili kotacijom EURHRK 7,508-7,513. Tijekom dana zabilježeno je slabljenje kune u odnosu na euro pa smo tako završili s kotacijom 7,510-7,515 za EURHRK. Ključni indeksi Zagrebačke burze trgovanje su zaključili u negativnom predznaku. Crobex je umanje za 0,96 posto već četvrti dan zaredom. Crobex10 dan je zaključio također padom za 0,92 posto. Ukupni redovni promet na ZSE iznosio je 9,5 milijuna kuna. Interval trgovanja u današnjem danu vidimo u okviru 7,48-7,53.

Dolar je u srijedu dodatno oslabio prema košarici valuta uslijed zabrinutosti ulagača u svezi eventualne pobjede Donalda Trumpa na američkim predsjedničkim izborima, pa su u takvim okolnostima kapital preusmjerili u sigurna utočišta poput švicarskog franka i japanskog jena. Još u utorka dolar je zabilježio najveći dnevni gubitak u posljednja dva mjeseca, dok je jučer ponovno bio pod pritiskom prodaja. S druge strane, euro je ojačao 0,25 posto prema dolaru na razinu 1,11 dolara nakon čega se stabilizirao na razini od 1,1080 dolara. U odnosu na jen, dolar je skliznuo na 103,65 jena. S obzirom da su ulagači skloniji usmjeravanju kapitala u druge valute utočišta, franak je dosegao najvišu razinu u posljednja četiri mjeseca prema euru kojim se trgovalo po 1,0750 franka. Trenutno je fokus ulagača usmjeren na američke predsjedničke izbore, ali i na FED koji bi nakon dvodnevne sjednice mogao signalizirati mogućnost podizanja kamatnih stopa u prosincu. Cijene nafte na međunarodnim tržištima jučer su se našle ispod 48 dolara nakon podataka o skoku zaliha u SAD-u. Na londonskom tržištu cijena barela iznosila je 47,45 dolara, a na američkom 45,97 dolara.



Kamo za vikend: Ovaj vikend u subotu 05.11. u Zagrebu u dvorani Doma sportova održati će se slavljenički koncert grupe Colonia povodom 20 godina postojanja. Prije 20 godina započela je priča o uspjehu grupe Colonia koja će svoj okrugli rođendan proslaviti na najbolji mogući način. Karizmatična Indira te će večeri sa svojom vjernom publikom pjevati uglas najveće hitove ovog popularnog benda koji iza sebe ima 12 studijskih albuma, a velikom slavju pridružiti će se i dragi gosti iznenađenja. Neke od Colonijinih pjesama u već prepoznatljivom ruhu, na ovom će rođendanskom partyju zvučati drugačije, u akustičnim verzijama. Ulaznice su dostupne u sustavu Ulaznice.hr po cijenama od 70 do 150 kuna (tribine, parter, VIP).

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			02.11.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,43456	-0,790	-	0,55	
1W	0,45867	-0,791	-0,381	0,57	
2W			-0,376	0,63	
1M	0,53044	-0,785	-0,373	0,72	
3M	0,88094	-0,730	-0,313	0,88	
6M	1,25656	-0,644	-0,213	0,99	
1Y	1,57567	-0,486	-0,071	1,30	

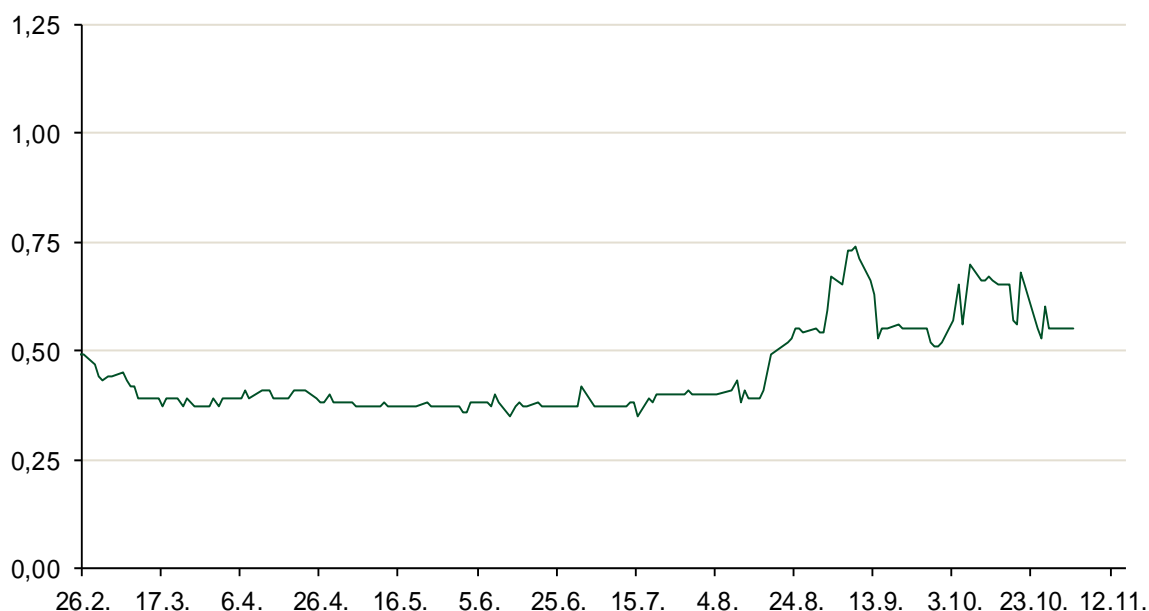
Vrijednost udjela fondova		31.10.2016
Fond		
PBZ Novčani fond		143,4350 HRK
PBZ Euro novčani		139,3372 EUR
PBZ Dollar		132,2713 USD
PBZ Short term bond		102,3697 HRK
PBZ Bond		131,1866 EUR
PBZ Conservative 10		111,5923 EUR
PBZ Flexible 30		101,2615 EUR
PBZ Global		15,0139 EUR
PBZ Equity		11,6558 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdavanja	Dat. Dospjeća
364	HRK	0,80	1200	27.10.2016	26.10.2017
364	EUR/VK	0,17	29,00	27.10.2016	26.10.2017
455	EUR	0,70	1.500,00	11.08.2016	09.11.2017

	Kamatni swapovi		
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0,2100	0,9610	-0,6950
2 Y	-0,1750	1,0410	-0,6850
3 Y	-0,1434	1,1170	-0,6090
4 Y	-0,0733	1,2000	-0,5500
5 Y	-0,0070	1,2860	-0,4780
6 Y	0,0820	1,3730	-0,3970
7 Y	0,1871	1,4550	-0,3200
8 Y	0,2927	1,5300	-0,2430
9 Y	0,3944	1,5950	-0,1720
10 Y	0,4830	1,6520	-0,1060

PBZ Referentne kamate						
HRK	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0,00	0,10	0,25	0,40	0,50	
Ask	0,50	0,60	0,75	0,90	1,00	
EUR	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01	
Ask	0,20	0,20	0,30	0,41	0,51	
USD	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0,40	0,50	0,70	0,90	1,00	
Ask	1,00	1,10	1,30	1,50	1,60	

Zibor na O/N



Pregled tržišta obveznica

Obveznice Republike Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Euro - Val. klauzula</i>						
RHMF-O-19BA	5,375%	29.11.2019	112,80	113,50	1,11	0,89
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	117,30	118,00	1,18	0,99
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	120,20	120,90	2,66	2,54
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	118,60	119,30	3,02	2,92
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	101,15	101,35	0,19	-0,58
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	105,70	106,20	0,78	0,32
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,45	106,95	1,34	1,05
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	116,00	117,00	1,77	1,47
RHMF-O-217A	2,750%	08.07.2021	103,20	104,20	2,03	1,80
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	111,30	112,30	3,01	2,87
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	110,40	111,40	3,05	2,93

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	98,71	0,13
Francuska	97,98	0,46
Austrija	104,04	0,34
Italija	96,03	1,69
Španjolska	100,38	1,26
Portugal	96,77	3,27
Češka	104,75	0,49
Grčka	72,81	7,89
Slovenija	139,13	0,79

Eurobonds Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6,250%	27.04.2017	102,00	102,50	1,95	0,90
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	109,50	110,00	0,17	-0,11
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	109,75	110,25	3,30	3,14
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	110,70	111,20	3,50	3,37
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	111,00	111,50	3,63	3,52
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	107,80	108,30	2,36	2,27
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023	108,90	109,40	3,92	3,83
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	112,55	113,05	3,98	3,91
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	101,75	102,25	2,76	2,69

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	56	128	203
Italija	66	114	151
Spain	23	48	73

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	103,70	104,70	7,80	7,46
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	103,00	104,00	8,51	8,06
ZG. HOLDING 2023 HRK	3,875%	15.07.2023	102,50	103,50	3,45	3,28
HEP USD	6,000%	09.11.2017	104,50	106,00	1,47	0,03
HEP USD	5,875%	23.10.2022	109,00	110,50	4,15	3,88

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

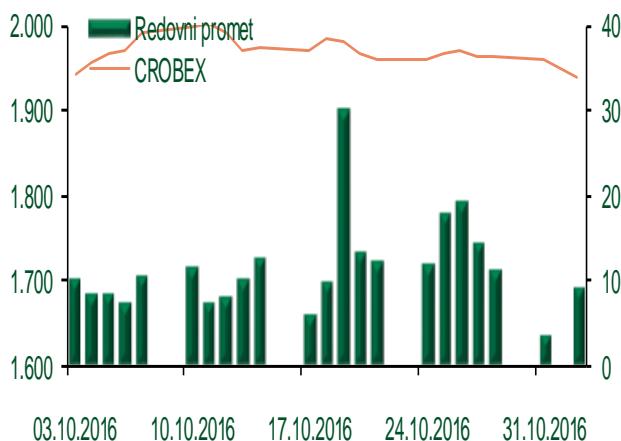
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 02.11.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	16.213,40
Redovni promet ('000 HRK)	9.193,40
Prijavljeni promet ('000 HRK)	7.020,00
OTC promet ('000 HRK)	79.877,07
Vrijednost CROBEX indeksa	1.940,08
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,96%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	14,82%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.123,87
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,92%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	13,60%

Izvor: Zagrebačka burza

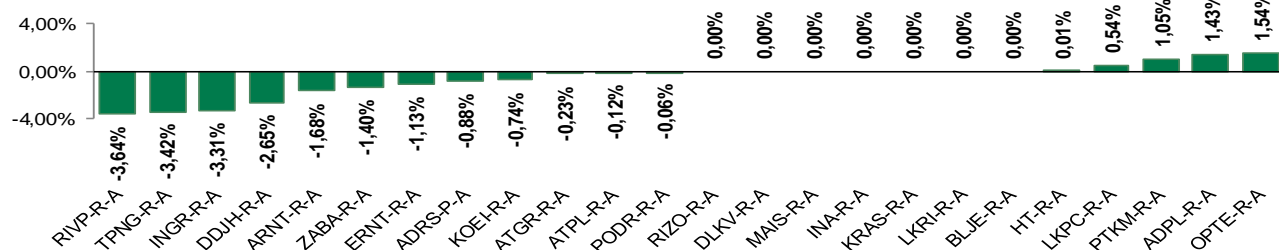
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 02.11.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	31,20	-3,64%	29,62%	3.038,58	3.932,06
ERNT-R-A	Ericsson Nikola Tesla d.d.	1.140,00	-1,13%	9,09%	2.247,80	1.518,08
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	448,01	-0,88%	22,74%	615,50	3.039,34
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	163,01	0,01%	12,89%	412,13	13.348,65
ZABA-R-A	Zagrebačka banka d.d.	49,30	-1,40%	33,32%	252,86	3.157,59

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 02.11.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	665,39	-1,09%	3,31%
BELEXline	1.483,13	-0,54%	7,44%
SBI TOP	741,36	-0,70%	6,50%
SASX-10	704,39	-0,05%	0,77%
BIRS	581,92	0,00%	-11,70%
MONEX 20	11.082,68	0,13%	-8,62%
MBI-10	2.083,30	-0,37%	13,64%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 02.11.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6845,42	-1,04%	9,66%
DAX 30	10370,93	-1,47%	-3,46%
CAC 40	4414,67	-1,24%	-4,80%
DJIA	17959,64	-0,43%	3,07%
NASDAQ	5105,57	-0,93%	1,96%
S&P 500	2097,94	-0,65%	2,64%
NIKKEI 225	17134,68	-1,76%	-9,98%

Izvor: Bloomberg

Kontakti

Riznica i ALM

Prodaja rizničnih proizvoda
treasurysales@pbz.hr

01 4891 301

Riznica
treasury@pbz.hr

- Likvidnost 01 4891 303
- Trgovanje devizama 01 4891 302
- Trgovanje vrijednosnim papirima 01 4891 304
- Trgovanje efektivom 01 4891 305

Proizvodi korporativnog bankarstva

Brokerski poslovi
brokeri@pbz.hr

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.