

# Dnevni izvještaj financijskih tržišta

**04.veljače 2016.**

- HNB proveo obratnu repo aukciju
- Porast ključnih indeksa ZSE
- Cijena nafte porasla na međunarodnim tržištima
- Dolar ojačao prema euru
- Europski burzovni indeksi u padu, oporavak u SAD

# Pregled deviznog tržišta

	Spot rates	
	BID	ASK
EURUSD	1,1106	1,1110
EURCHF	1,1173	1,1175
EURGBP	0,7611	0,7612
EURJPY	130,83	130,84
GBPUSD	1,459	1,4591
USDJPY	117,78	117,79
GOLD	1142,23	1143,23
BRENT	31,92	31,94

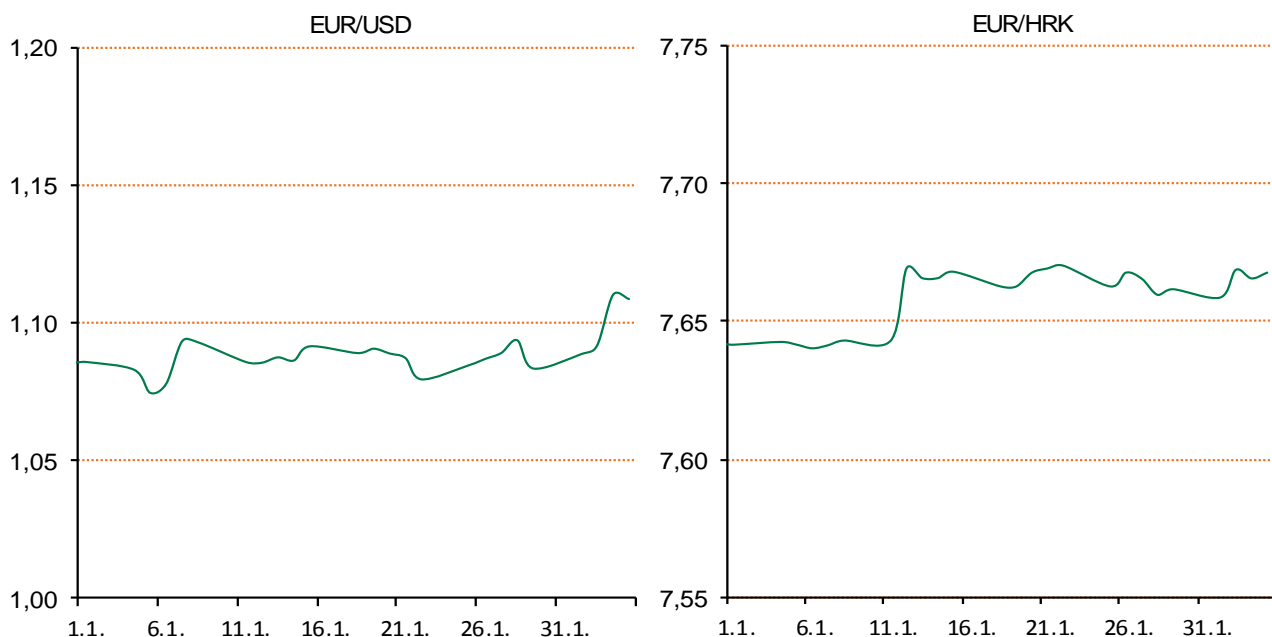
	Forward points EUR/HRK	
	BID	ASK
O/N	0	1,5
T/N	0	4,5
1W	0	10
2W	0	21
1M	0	46
3M	0	136
6M	39	392
12M	78	1085

	Interest rate swap EUR	
	BID	ASK
1Y	-0,188	-0,148
2Y	-0,2018	-0,1918
3Y	-0,169	-0,139
4Y	-0,079	-0,049
5Y	0,032	0,062
7Y	0,275	0,305
9Y	0,513	0,543
10Y	0,6135	0,6535

	Cross-rates PBZ	
	BID	ASK
EURHRK	7,6300	7,6800
USDHRK	6,8677	6,9152
CHFHRK	6,8277	6,8737
GBPHRK	10,0236	10,0907
JPYHRK	5,8315	5,8702
AUDHRK	4,9226	4,9580
CADHRK	4,9833	5,0170
NOKHRK	0,8024	0,8081
DKKHRK	1,0223	1,0291
SEKHRK	0,8140	0,8198
HUFHRK	2,4509	2,4717
PLNHRK	1,7274	1,7399
CZKHRK	0,2821	0,2843

Srijeda na domaćem tržištu je bila letargična i nije bilo većih promjena. Dan smo otvorili kotacijom EURHRK 7,665-7,670, a završili na 7,663-7,668. Ključni indeksi Zagrebačke burze trgovanje su zaključili porastom. Crobex je uvećan za 0,14 posto, a Crobex10 za 0,19 posto. Ukupni promet bio je manji za 59 posto u odnosu na dan ranije, dok su u fokusu bile dionice HT i Janaf. Jučer je održana redovna obratna repo aukcija HNB-a. Prihvaćene su sve pristigle ponude banaka u ukupnom iznosu od 125,50 milijuna kuna, po fiksnoj repo stopi od 0,50%. Na ovaj način HNB utječe na kunsku likvidnost na financijskom tržištu, potiskuje rast kunskih kamata i održava stabilan tečaj. Današnje trgovanje vidimo u okviru 7,630-7,680.

Cijene nafte su porasle u srijedu na međunarodnim tržištima nakon što je Rusija potvrdila spremnost za pregovore sa OPEC-om o razini proizvodnje, što bi moglo značiti da postoji mogućnost dogovora u svezi podupiranja cijene. Na londonskom tržištu cijena je porasla na 33,29 dolara, a na američkom tržištu se trgovalo po cijeni od 30,42 dolara. Zbog stabilizacije cijena nafte jen je jučer izgubio na privlačnosti kao sigurno utočište za kapital, pa su na dobitku bili australski i kanadski dolar vezani u cijene roba. Američki dolar je ojačao prema euru za 0,1 posto, pa je cijena eura skliznula na 1,0910 dolara. Kineski juan je pao u odnosu na dolar, pa se dolarom trgovalo po 120 jena.



Kamo za vikend: Ovaj vikend zaputite se u Grad Samobor, koji je od 29. siječnja do 9. veljače ponovno Fašnička republika te brojnim fašničkim događanjima čuva stoljetnu tradiciju ove moderne manifestacije. Samoborski fašnik tradicionalno završava na pokladni utorak osudom Princa Fašnika i paljenjem njegove lutke kako bi se osiguralo da godina pred nama bude bez negativnih utjecaja. I ove godine posjetitelje očekuje program na nekoliko lokacija – program uličnih zabavljača, tabori mjesnih odbora i KUD-ova, poseban program za mlade, radionice za djecu i brojna druga događanja. Ovaj vikend u maskiranom raspoloženju bavljati će Grupa Vigor. Begini, Crvena jabuka i brojni drugi.

# Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			03.02.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,369	-0,769	-	0,53	
1W	0,3925	-0,807	-0,262	0,55	
2W			-0,254	0,63	
1M	0,4285	-0,783	-0,232	0,72	
3M	0,6192	-0,751	-0,162	0,92	
6M	0,86485	-0,686	-0,096	1,22	
1Y	1,13785	-0,613	0,008	1,59	

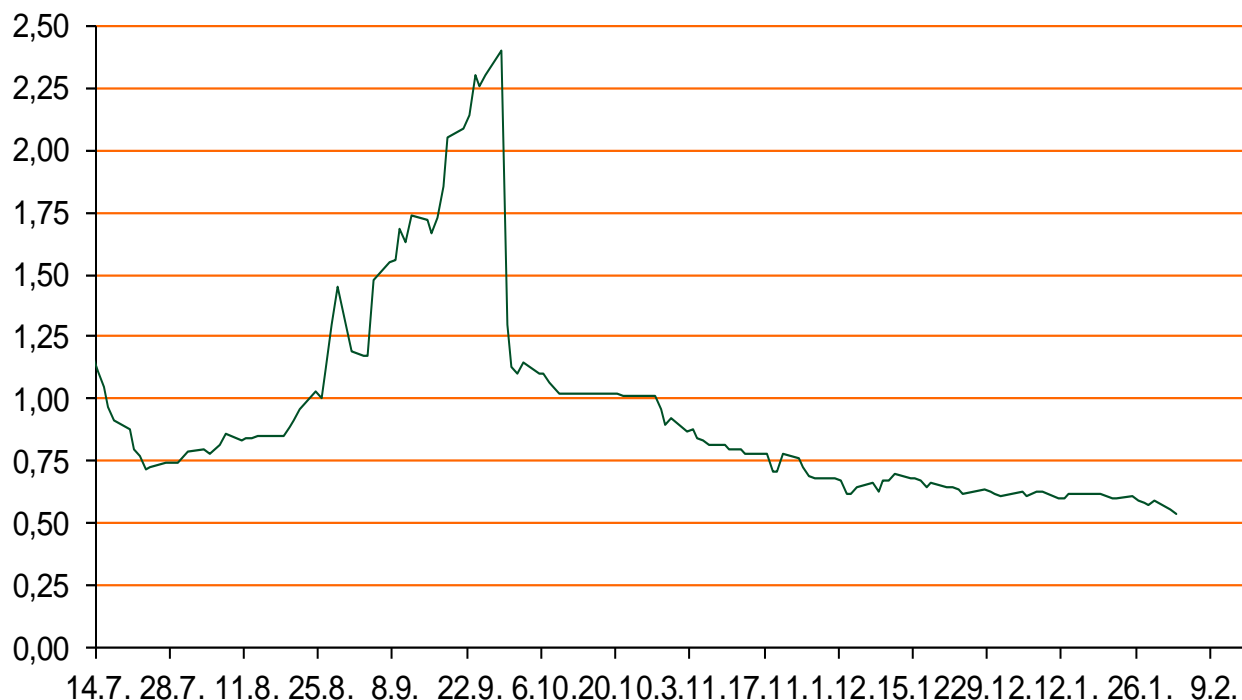
Vrijednost udjela fondova	02.02.2016
Fond	
PBZ Novčani fond	143,1163 HRK
PBZ Euro novčani	139,1377 EUR
PBZ Dollar	131,2649 USD
PBZ Short term bond	100,6693 HRK
PBZ Bond	124,4722 EUR
PBZ Conservative 10	105,0859 EUR
PBZ Flexibile 30	97,6844 EUR
PBZ Global	13,7902 EUR
PBZ Equity	9,7287 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	Dat. Dospijeća
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	-0,1911	-	-
2 Y	-0,2090	0,7880	-0,7580
3 Y	-0,1680	0,9270	-0,7150
4 Y	-0,0670	1,0750	-0,6190
5 Y	0,0470	1,2150	-0,5210
6 Y	0,1670	1,3480	-0,3910
7 Y	0,2920	1,4680	-0,2810
8 Y	0,4150	1,5740	-0,1790
9 Y	0,5300	1,6670	-0,0980
10 Y	0,6205	1,7470	-0,0310

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	2,35
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	0,95	-0,13
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	103,05	103,55	1,65	1,16
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	107,25	107,75	2,10	1,83
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,70	107,70	2,38	1,97
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	114,60	115,60	2,92	2,65
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

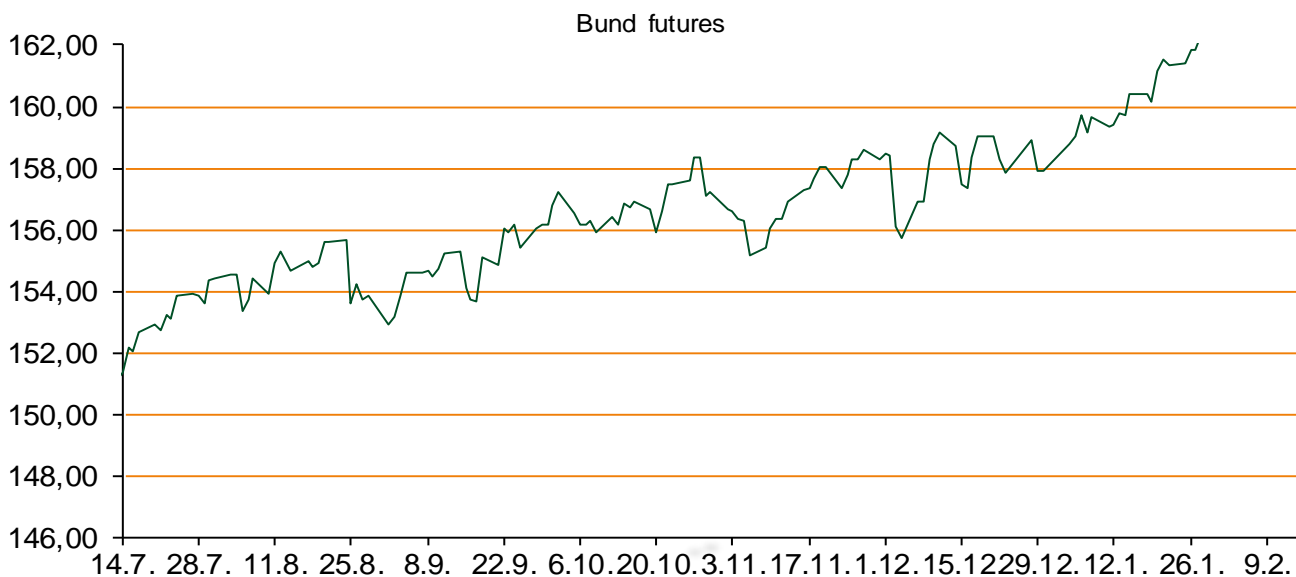
Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	101,98	0,30
Francuska	103,43	0,64
Austrija	105,94	0,57
Italija	104,87	1,47
Španjolska	105,03	1,59
Portugal	101,05	2,75
Češka	104,15	0,59
Grčka	64,78	9,49
Slovenija	133,02	1,58

## 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	2,91	2,50
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	4,23	4,10
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	108,70	109,70	4,44	4,20
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	107,40	108,40	4,87	4,72
CROATIA EUR 2025	3,000%	09.03.2025	92,70	93,20	3,97	3,90
<i>Hrvatske kompanije</i>						
AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	106,00	107,00	7,36	7,07
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	9,39
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	141	237	298
Italija	56	97	126
Spain	33	71	96



# Pregled dioničkog tržišta

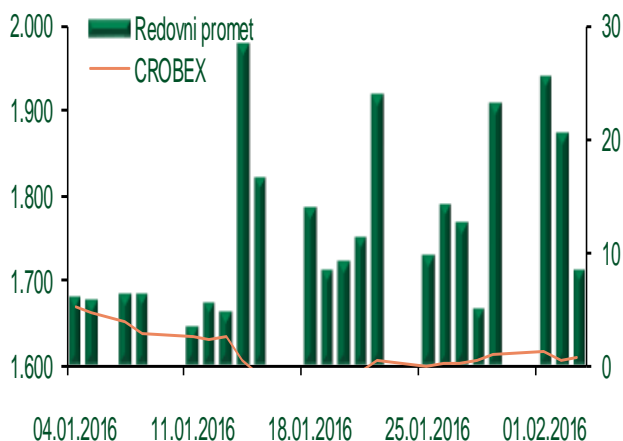
## Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 03.02.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	10.902,94
Redovni promet ('000 HRK)	8.297,44
Prijavljeni promet ('000 HRK)	2.605,50
OTC promet ('000 HRK)	84.654,87
<b>Vrijednost CROBEX indeksa</b>	<b>1.608,18</b>
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,14%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	-4,82%
<b>Vrijednost CROBEX10 indeksa</b>	<b>940,14</b>
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,19%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	-4,97%

Izvor: Zagrebačka burza

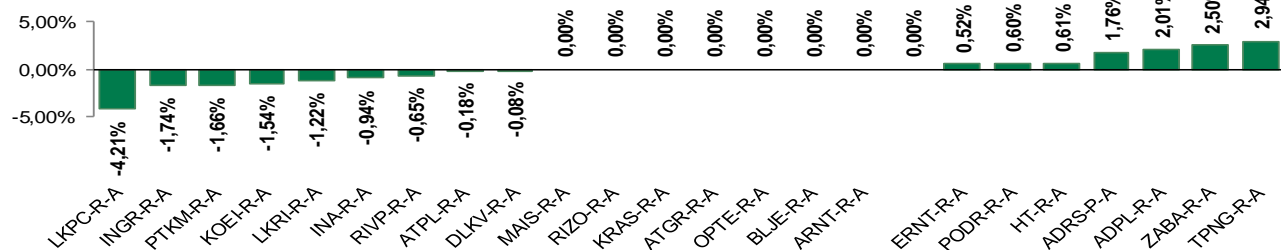
## Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



## Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 03.02.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	140,90	0,61%	-2,42%	1.293,98	11.538,09
JNAF-R-A	Jadranski naftovod d.d.	4.509,00	2,48%	0,20%	1.273,72	3.349,49
LEDO-R-A	Ledo d.d.	8.829,00	0,85%	-2,27%	709,54	1.943,88
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	346,00	1,76%	-5,21%	673,77	2.347,30
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	22,77	-0,65%	-5,40%	619,27	2.869,65

## Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



## Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 03.02.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	603,43	-0,58%	-6,31%
BELEXline	1.313,65	-0,40%	-4,84%
SBI TOP	681,49	0,10%	-2,10%
SASX-10	674,15	-1,55%	-3,56%
BIRS	653,73	-0,03%	-0,80%
MONEX 20	11.996,34	0,21%	-1,09%
MBI-10	1.824,55	0,00%	-0,48%

Izvor: službene stranice burzi regije

## Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 03.02.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	5837,14	-1,43%	-6,49%
DAX 30	9434,82	-1,53%	-12,18%
CAC 40	4226,96	-1,33%	-8,84%
DJIA	16336,66	+1,13%	-6,25%
NASDAQ	4504,24	-0,28%	-10,05%
S&P 500	1912,53	+0,50%	-6,43%
NIKKEI 225	17044,99	-0,85%	-10,45%

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.