

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

05. listopada 2016.

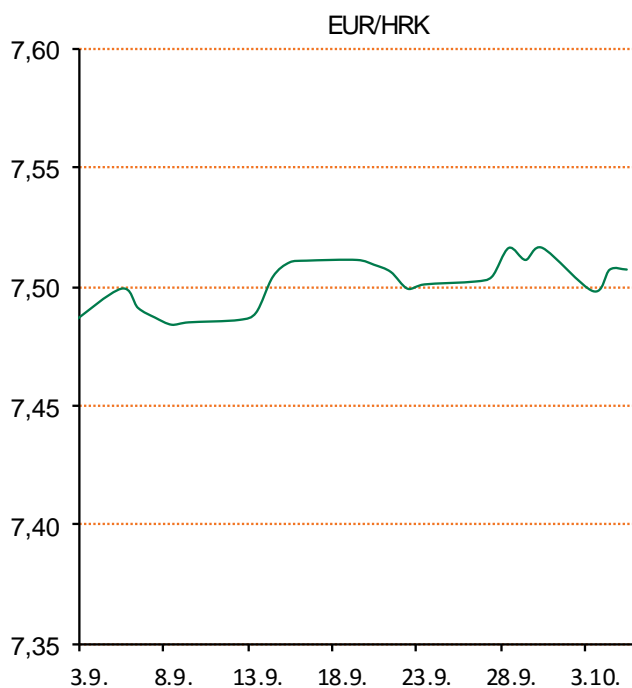
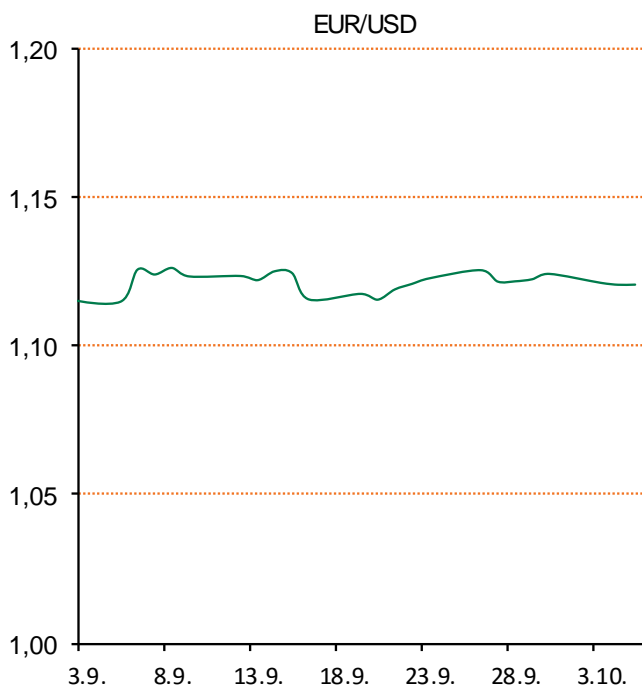
- letargično na domaćem tržištu
- rast ključnih indeksa ZSE-a
- „range” trgovanja 7,48 – 7,53
- jačanje dolara
- slabljenje funte
- rast cijene nafte
- nastavak pada indeksa u SAD, Europa u plusu

Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1224	1,1226	O/N	3,1	4,9	1Y	-0,22	-0,17
EURCHF	1,0971	1,0974	T/N	3,1	4,9	2Y	-0,22	-0,2
EURGBP	0,8834	0,8836	1W	21	34	3Y	-0,223	-0,183
EURJPY	115,34	115,37	2W	43	68	4Y	-0,185	-0,155
GBPUSD	1,2703	1,2709	1M	96	171	5Y	-0,126	-0,118
USDJPY	102,76	102,77	3M	268	506	7Y	0,033	0,043
GOLD	1271,60	1271,75	6M	301	713	9Y	0,22	0,24
BRENT	48,79	48,81	12M	683	1510	10Y	0,308	0,338

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,4800	7,5300
USDHRK	6,6631	6,7088
CHFHRK	6,8161	6,8635
GBPHRK	8,4654	8,5239
JPYHRK	6,4835	6,5285
AUDHRK	5,0739	5,1089
CADHRK	5,0523	5,0882
NOKHRK	0,8327	0,8385
DKKHRK	1,0051	1,0119
SEKHRK	0,7779	0,7833
HUFHRK	2,4313	2,4515
PLNHRK	1,7355	1,7483
CZKHRK	0,2767	0,2788

Dobro jutro. U utorak je bilo letargično na domaćem tržištu. Jučerašnji dan smo otvorili s kotacijom 7,497 EUR/HRK. Zatim je kuna krenula slabiti i tečaj se popeo na razinu 7,505. Ključni indeksi Zagrebačke burze su treći dan zaredom zaključili porastom. CROBEX je rastao za 0,75% na 1.957,53 boda, dok je CROBEX10 rastao 0,54%, na 1.141,03 boda. To je ujedno i najveća razina CROBEX-a od travnja 2013. godine. Dolar je u utorak ojačao prema košarici valuta na međunarodnim tržištima, dok je funta sklznula na najnižu razinu u posljednja više od tri desetljeća prema dolaru jer ulagači strahuju od posljedica izlaska Britanije iz Europske unije. Dolar je prema jenu ojačao 0,8%, na 102,49 jena, dosegnuvši najvišu razinu u posljednjih 13 dana. Euro je u takvom ozračju prema dolaru oslabio oko 0,3%, skliznuvši na 1,1173 dolara. U fokusu je i dalje funta koja je u trgovanju dan ranije oslabila više od 1% prema dolaru nakon najave britanske premijerke Therese May da će proces izlaska Britanije iz EU-a početi do kraja ožujka iduće godine. Funta je u utorak oslabila daljnjih više od 0,5% prema dolaru, na 1,2757 dolara, skliznuvši na najnižu razinu od lipnja 1985. godine. Cijene nafte zadržale su se u utorak na međunarodnim tržištima nadomak razini od 51 dolar jer se pozornost tržišta usmjerila na informacije o nastavljenom povećanju iranske i libijske proizvodnje, a dodatni je uteg bio i jači dolar. Na londonskom je tržištu cijena barela ostala gotovo nepromijenjena u odnosu na prethodno zatvaranje i iznosila je 50,67 dolara. Značajnijih procjena nije bilo ni na američkom tržištu gdje se barelom trgovalo po 48,57 dolara.



Sport – dva dana prije okršaja Hrvatska – Kosovo u kvalifikacijama za Svjetsko prvenstvo, Vatreni su se našli u situaciji kakvu već dugo ne pamte. Ozlijeđeno je pola prve momčadi: Luka Modrić, Ivan Rakitić, Dejan Lovren, Vedran Ćorluka, Marko Pjaca.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			04.10.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,42267	-0,797	-	0,65	
1W	0,46256	-0,805	-0,381	0,55	
2W			-0,373	0,60	
1M	0,52833	-0,801	-0,372	0,71	
3M	0,85789	-0,748	-0,301	0,89	
6M	1,24778	-0,655	-0,202	1,00	
1Y	1,559	-0,496	-0,064	1,30	

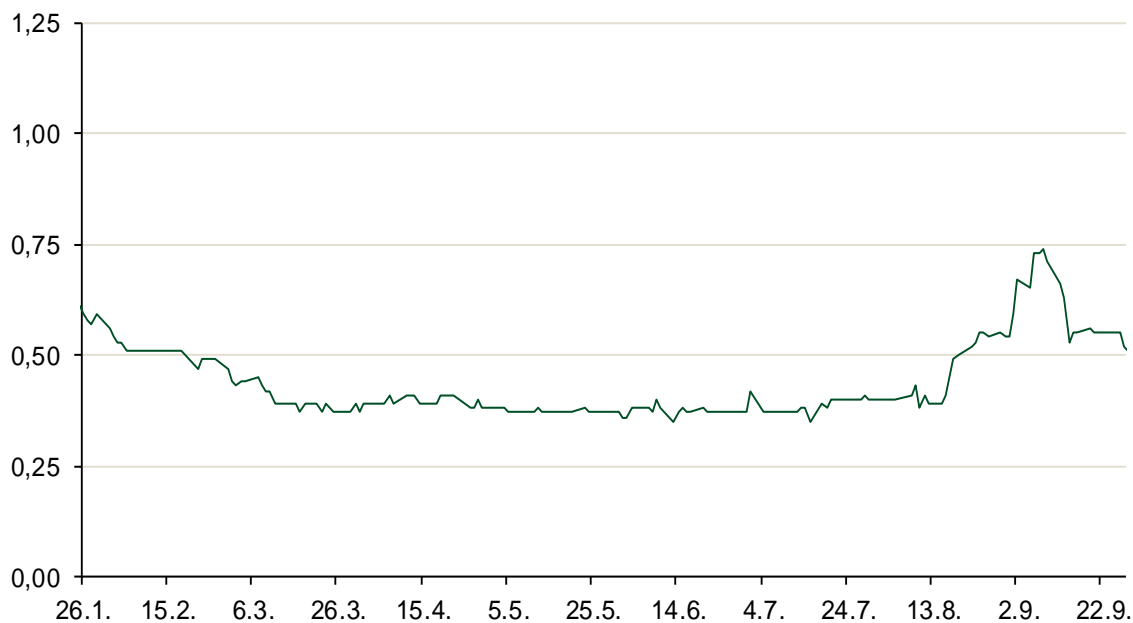
Vrijednost udjela fondova		03.10.2016
Fond		
PBZ Novčani fond		143,4208 HRK
PBZ Euro novčani		139,3300 EUR
PBZ Dollar		132,1633 USD
PBZ Short term bond		102,2242 HRK
PBZ Bond		130,6410 EUR
PBZ Conservative 10		111,3323 EUR
PBZ Flexibile 30		101,0837 EUR
PBZ Global		14,9306 EUR
PBZ Equity		11,5288 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdavanja	Dat. Dospjeća
364	HRK	0,87	406	01.09.2016	31.08.2017
364	EUR/VK	0,24	20,00	01.09.2016	31.08.2017
455	EUR	0,70	1.500,00	11.08.2016	09.11.2017

	Kamatni sw apovi		
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0,2190	0,9690	-0,7075
2 Y	-0,2200	1,0450	-0,6740
3 Y	-0,2292	1,1060	-0,6620
4 Y	-0,1850	1,1660	-0,6270
5 Y	-0,1360	1,2290	-0,5730
6 Y	-0,0520	1,2930	-0,5160
7 Y	0,0300	1,3560	-0,4480
8 Y	0,1320	1,4150	-0,3790
9 Y	0,2244	1,4690	-0,3160
10 Y	0,3001	1,5180	-0,2500

PBZ Referente kamate						
HRK	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0,40	0,35	0,37	0,40	0,50	
Ask	0,90	0,85	0,87	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	112,50	113,20	1,30	1,09
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	117,00	117,70	1,38	1,19
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	119,60	120,30	2,81	2,69
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	118,00	118,70	3,12	3,03
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	101,30	101,50	0,87	0,29
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	105,80	106,30	1,08	0,66
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,50	107,00	1,49	1,21
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	115,90	116,90	1,91	1,61
RHMF-O-217A	2,750%	08.07.2021	102,20	103,20	2,26	2,04
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	109,15	110,15	3,29	3,15
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	109,00	110,00	3,21	3,09

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	100,56	-0,06
Francuska	102,89	0,20
Austrija	105,84	0,16
Italija	102,66	1,31
Španjolska	108,65	1,00
Portugal	95,74	3,39
Češka	107,00	0,27
Grčka	70,60	8,27
Slovenija	140,96	0,65

Eurobonds Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6,250%	27.04.2017	102,25	102,75	2,14	1,26
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	109,90	110,40	0,21	-0,05
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	110,70	111,20	3,08	2,92
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	111,80	112,30	3,27	3,14
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	112,10	112,60	3,43	3,31
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	107,80	108,30	2,38	2,29
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023	110,85	111,35	3,61	3,53
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	114,70	115,20	3,68	3,61
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	101,80	102,30	2,76	2,69

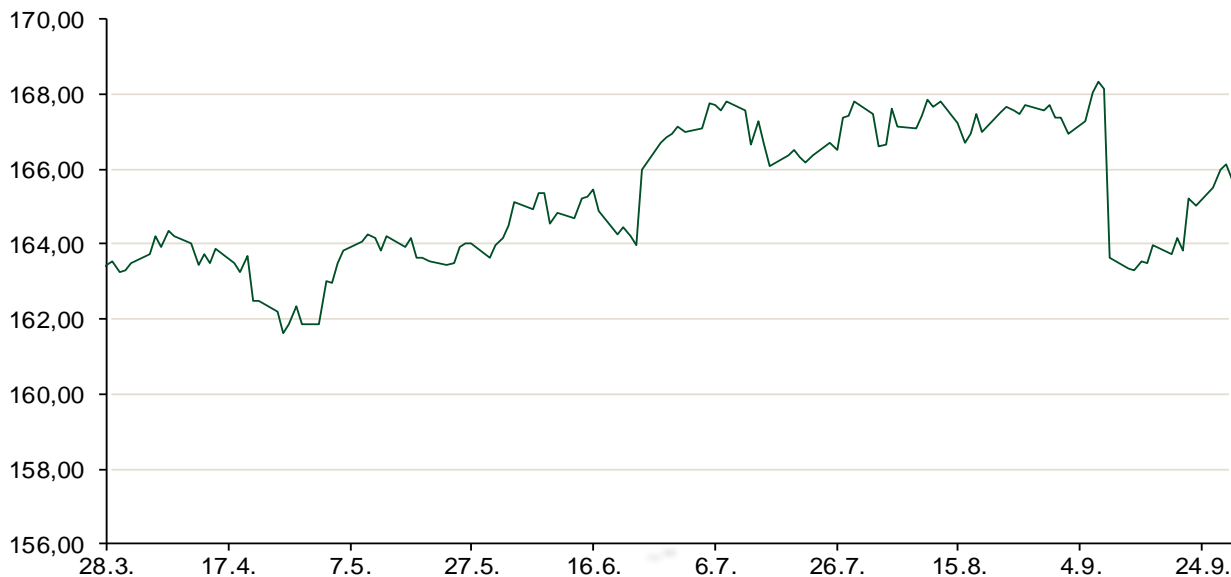
CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	37	123	197
Italija	64	116	154
Spain	30	58	83

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	102,40	103,40	8,28	7,93
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	102,25	103,25	8,87	8,44
ZG. HOLDING 2023 HRK	3,875%	15.07.2023	100,25	101,75	3,83	3,58
HEP USD	6,000%	09.11.2017	104,90	106,40	1,45	0,12
HEP USD	5,875%	23.10.2022	108,70	110,20	4,23	3,96

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

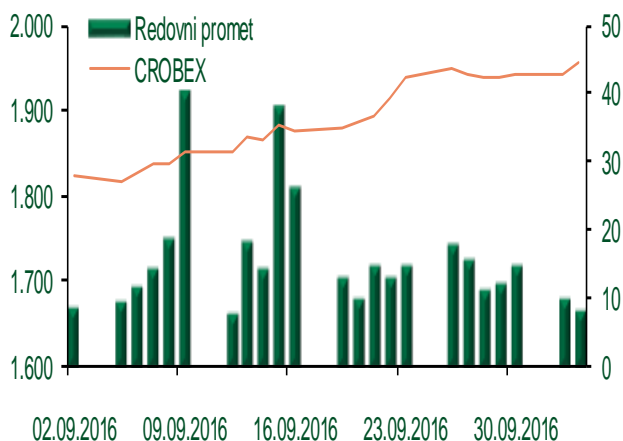
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 04.10.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	8.286,30
Redovni promet ('000 HRK)	8.286,30
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	26.201,81
Vrijednost CROBEX indeksa	1.957,53
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,75%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	15,86%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.141,03
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,54%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	15,34%

Izvor: Zagrebačka burza

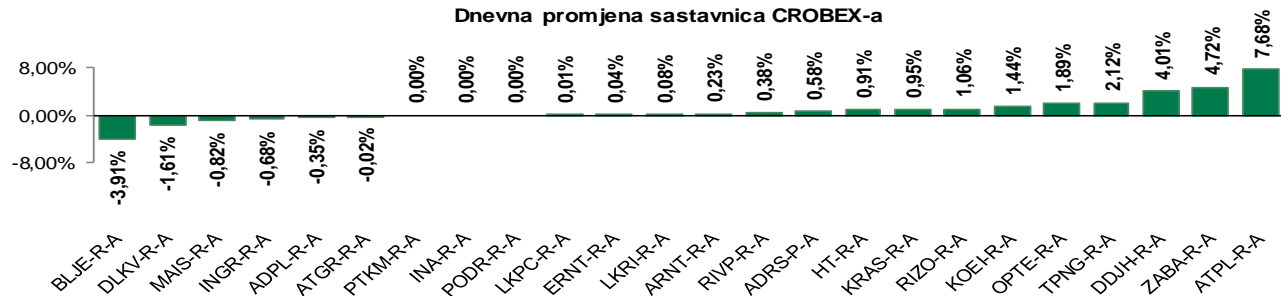
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 04.10.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	166,50	0,91%	15,30%	1.840,36	13.634,44
ZABA-R-A	Zagrebačka banka d.d.	50,79	4,72%	37,34%	871,59	3.253,02
LEDO-R-A	Ledo d.d.	10.780,00	0,28%	19,33%	668,00	2.373,43
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	442,55	0,58%	21,25%	663,75	3.002,30
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	33,94	0,38%	41,01%	477,57	4.277,37

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 04.10.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	640,42	0,65%	-0,57%
BELEXline	1.446,28	0,54%	4,77%
SBI TOP	741,00	1,04%	6,45%
SASX-10	693,22	-4,14%	-0,83%
BIRS	562,04	-0,06%	-14,71%
MONEX 20	10.651,94	-0,55%	-12,17%
MBI-10	1.962,17	0,00%	7,03%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 04.10.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7074,34	+1,30%	13,33%
DAX 30	10619,61	+1,03%	-1,15%
CAC 40	4503,09	+1,11%	-2,89%
DJIA	18168,45	-0,47%	4,27%
NASDAQ	5289,66	-0,21%	5,64%
S&P 500	2150,49	-0,50%	5,21%
NIKKEI 225	16819,24	+0,50%	-11,63%

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.