

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

06. srpanj 2016.

- utorak prošao u znaku snažnijih aprecijacijskih pritisaka na kunu
- najniža razina u danu spustila se do 7.495
- „range” trgovanja EURHRK u današnjem danu očekujemo u okviru 7.47 – 7.52
- indeks ekonomskog optimizma u SAD-u pao, a maloprodaja u euro zoni porasla
- zabilježeni su snažniji aprecijacijski pritisci na \$ kontra €
- Narodna banka Australije zadržala kamatnu stopu jednakom
- nastavak pada vrijednosti svjetskih indeksa, CROBEX u porastu

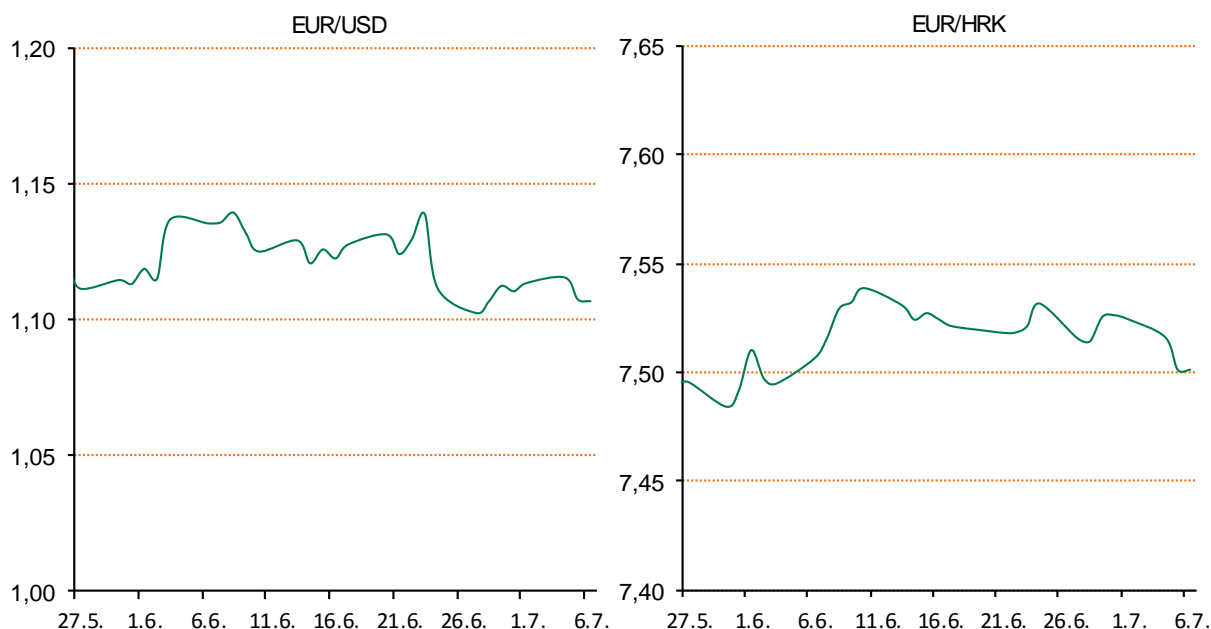
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1067	1,1071	O/N	0	1,4	1Y	-0,2455	-0,1955
EURCHF	1,0830	1,0835	T/N	0	1,4	2Y	-0,2475	-0,2375
EURGBP	0,8520	0,8525	1W	0	10	3Y	-0,2609	-0,2209
EURJPY	111,92	112,02	2W	0	19	4Y	-0,22	-0,21
GBPUSD	1,2989	1,2994	1M	12	63	5Y	-0,168	-0,158
USDJPY	101,15	101,19	3M	57	219	7Y	-0,01	-0,001
GOLD	1365,00	1365,20	6M	134	515	9Y	0,18	0,19
BRENT	45,03	45,05	12M	418	1096	10Y	0,2548	0,2948

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,4700	7,5200
USDHRK	6,7474	6,7950
CHFHRK	6,8943	6,9437
GBPHRK	8,7625	8,8263
JPYHRK	6,6685	6,7191
AUDHRK	5,0344	5,0691
CADHRK	5,1936	5,2306
NOKHRK	0,7998	0,8061
DKKHRK	1,0040	1,0108
SEKHRK	0,7920	0,7976
HUFHRK	2,3580	2,3770
PLNHRK	1,6815	1,6939
CZKHRK	0,2762	0,2784

Utorak je na domaćem deviznom tržištu donio nastavak snažnih aprecijacijskih pritisaka na kunu u odnosu na jedinstvenu europsku valutu. Tako je tečaj EUR/HRK odmah na početku pao s razine 7,510 na 7,495 kuna za euro potaknut velikom ponudom devizama prvenstveno od strane bankarskog sektora. Pred kraj dana tečaj se blago korigirao i trgovanje smo zatvorili na 7,50 kuna za euro. Današnje trgovanje vidimo unutar intervala 7,47 – 7,52.

Indeks ekonomskog optimizma u SAD-u pao je u na 45,5 bodova s 48,2 u prošlom mjesecu, a očekivao se rast na 49,3 bodova. Maloprodaja u eurozoni porasla je za 0,40 posto nakon rasta od 0,20 posto u prethodnom mjesecu. Njemački sektor usluga porastao je na 53,7 bodova s 53,2. U takvim okolnostima zabilježeni su aprecijacijski pritisci na američku valutu, valutni par EUR/USD završio je na razinama 1,1062 dolara za euro. Narodna banka Australije zadržala je kamatnu stopu na rekordnom minimumu od 1,75 posto, što je bilo u skladu sa očekivanjima. Indeks dolara je porastao za 0,08 posto na 95,70.



Sport: Hrvatski košarkaši nisu uspjeli svladati Italiju u Torinu, na otvaranju kvalifikacijskog turnira za OI, jer su u lošoj napadačkoj predstavi poraženi od domaćina s 60-67 (23-21, 12-12, 12-21, 13-13). Bojan Bogdanović je s 26 koševa bio daleko najefikasniji igrač naše reprezentacije. Poraz od Italije hrvatske je košarkaše onemogućio u osvajanju prvog mjesta u skupini B. Petrovićevi izabranici će u srijedu (21 sat) morati pobijediti Tunis za osvajanje drugog mjesta i plasman u polufinale u kojem će se, po svemu sudeći, Hrvati namjeriti na Grke.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			05.07.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,4061	-0,800	-	0,37	
1W	0,4362	-0,831	-0,371	0,45	
2W			-0,367	0,51	
1M	0,46955	-0,824	-0,363	0,61	
3M	0,65635	-0,783	-0,292	0,80	
6M	0,92815	-0,707	-0,188	0,96	
1Y	1,235	-0,595	-0,059	1,27	

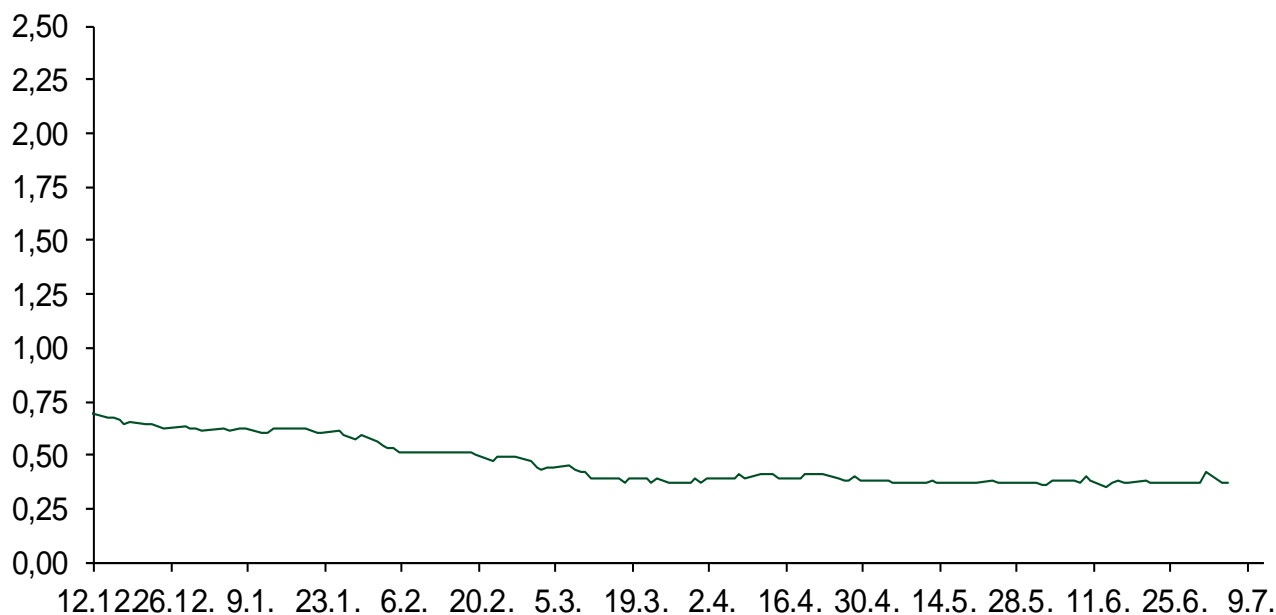
Vrijednost udjela fondova		04.07.2016
Fond		
PBZ Novčani fond		143,3319 HRK
PBZ Euro novčani		139,2793 EUR
PBZ Dollar		131,7993 USD
PBZ Short term bond		101,2889 HRK
PBZ Bond		127,3814 EUR
PBZ Conservative 10		107,8942 EUR
PBZ Flexibile 30		99,8282 EUR
PBZ Global		14,4473 EUR
PBZ Equity		10,3709 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	Dat. Dospjeća
91	HRK	0,40	5	03.03.2016	02.06.2016
182	HRK	0,45	1	10.03.2016	08.09.2016
364	HRK	0,00	402	09.06.2016	08.06.2017
546	EUR	94,00	562	30.06.2016	29.06.2017
91	EUR/VK	0,20	11,00	25.02.2016	26.05.2016
364	EUR/VK	0,30	3,00	25.02.2016	23.02.2017

	Kamatni sw apovi		
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0,2400	0,6810	-0,8500
2 Y	-0,2450	0,7270	-0,8730
3 Y	-0,2600	0,7840	-0,8650
4 Y	-0,2200	0,8530	-0,8250
5 Y	-0,1810	0,9280	-0,7800
6 Y	-0,1050	1,0030	-0,7050
7 Y	-0,0220	1,0770	-0,6300
8 Y	0,0720	1,1470	-0,5580
9 Y	0,1640	1,2100	-0,4860
10 Y	0,2511	1,2690	-0,4170

PBZ Referente kamate						
HRK	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0,00	0,00	0,10	0,30	0,50	
Ask	0,50	0,50	0,60	0,80	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	0,20	0,30	0,40	0,50	0,66	
Ask	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	

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	111,10	111,80	1,97	1,77
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	115,90	116,60	1,97	1,78
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	116,75	117,45	3,40	3,29
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	115,15	115,85	3,56	3,46
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-167A	5,750%	22.07.2016	100,15	100,25	0,76	-2,45
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	101,95	102,25	1,34	0,83
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	106,40	106,90	1,52	1,17
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,50	107,00	1,92	1,67
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	105,10	106,10	5,20	4,87
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	106,15	107,15	3,69	3,56
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	103,30	104,30	3,86	3,74

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	106,65	-0,19
Francuska	103,61	0,13
Austrija	106,29	0,13
Italija	103,22	1,26
Španjolska	107,05	1,19
Portugal	98,65	3,03
Češka	105,30	0,46
Grčka	71,76	7,92
Slovenija	137,37	1,06

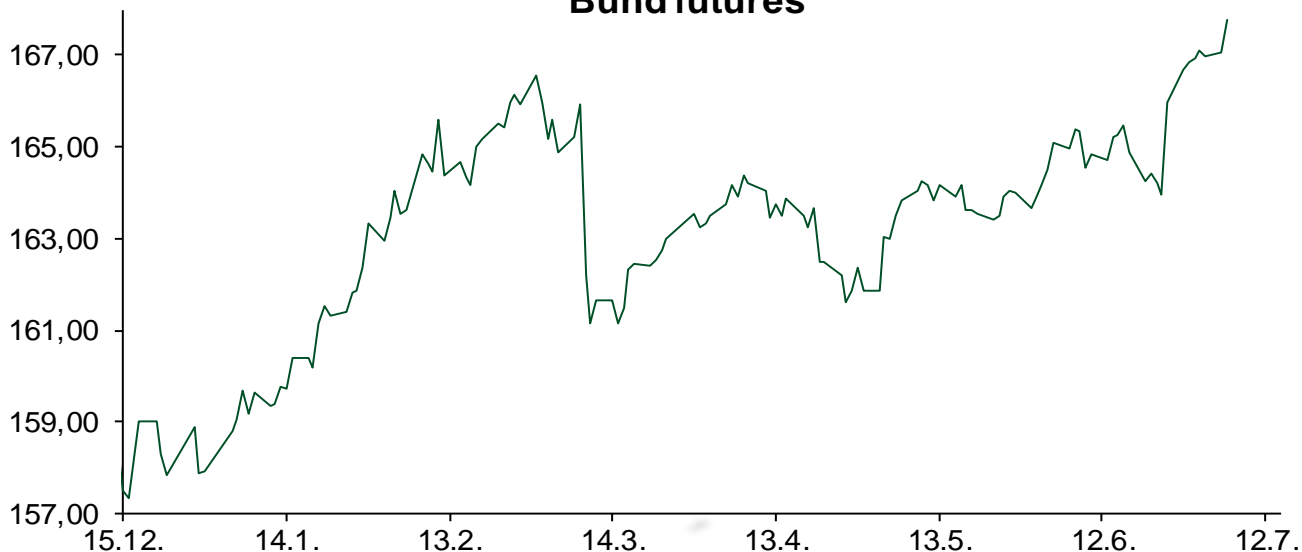
Eurobonds Rep. Hrvatske i hrvatskih kompanija

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6,250%	27.04.2017	103,10	103,40	2,29	1,92
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	109,00	109,30	1,28	1,13
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	109,10	109,40	3,80	3,71
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	109,40	109,90	4,06	3,93
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	109,45	109,95	4,14	4,03
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	103,10	103,60	3,29	3,19
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023	106,35	106,85	4,40	4,32
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	109,45	109,95	4,51	4,43
CROATIA EUR 2025	3,000%	09.03.2025	95,75	96,25	3,58	3,51
<i>Hrvatske kompanije</i>						
AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	105,50	106,50	7,34	7,03
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	105,00	106,00	7,85	7,46
ZG. HOLDING 2017	5,500%	10.07.2017	101,00	102,50	4,45	2,92
HEP USD	6,000%	09.11.2017	104,80	105,80	2,31	1,57
HEP USD	5,875%	23.10.2022	104,35	105,35	5,06	4,87

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	76	172	244
Italija	63	116	148
Spain	46	78	102

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

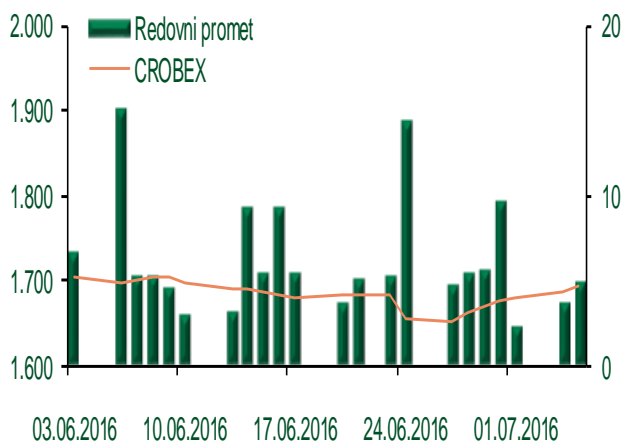
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 05.07.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	4.839,63
Redovni promet ('000 HRK)	4.839,63
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	82.480,96
Vrijednost CROBEX indeksa	1.693,96
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,50%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	0,26%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	985,70
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,43%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	-0,36%

Izvor: Zagrebačka burza

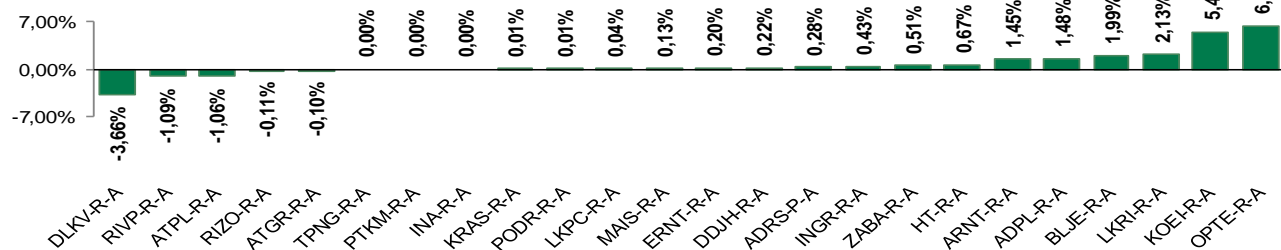
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 05.07.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
HIMR-R-A	Imperial d.d.	735,00	28,95%	47,00%	2.086,66	467,35
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	24,60	-1,09%	2,20%	340,12	3.100,28
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	142,15	0,67%	-1,56%	281,67	11.640,46
ADPL-R-A	AD Plastik d.d.	114,70	1,48%	16,49%	243,24	481,69
ARNT-R-A	Arenaturist d.d.	352,00	1,45%	3,54%	236,35	768,24

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 05.07.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	609,17	-0,16%	-5,42%
BELEXline	1.335,83	-0,10%	-3,23%
SBI TOP	700,04	1,94%	0,57%
SASX-10	691,51	0,01%	-1,08%
BIRS	560,29	-4,56%	-14,98%
MONEX 20	10.548,66	0,68%	-13,02%
MBI-10	1.759,69	1,81%	-4,01%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 05.07.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6545,37	+0,35%	4,85%
DAX 30	9532,61	-1,82%	-11,27%
CAC 40	4163,42	-1,69%	-10,21%
DJIA	17840,62	-0,61%	2,39%
NASDAQ	4822,9	-0,82%	-3,68%
S&P 500	2088,55	-0,68%	2,18%
NIKKEI 225	15378,99	-1,85%	-19,20%

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.