

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

06. rujan 2016.

- Devizna intervencija HNB-a
- EUR/HRK unutar 7,48 – 7,53
- Održana redovna obrnuta repo aukcija
- EUR/USD iznad 1,1150
- Europski indeksi u laganom padu, CROBEX u crvenom

Pregled deviznog tržišta

	Spot rates	
	BID	ASK
EURUSD	1,1160	1,1162
EURCHF	1,0939	1,0942
EURGBP	0,8364	0,8369
EURJPY	115,38	115,41
GBPUSD	1,3338	1,3341
USDJPY	103,38	103,43
GOLD	1328,18	1328,38
BRENT	46,66	46,68

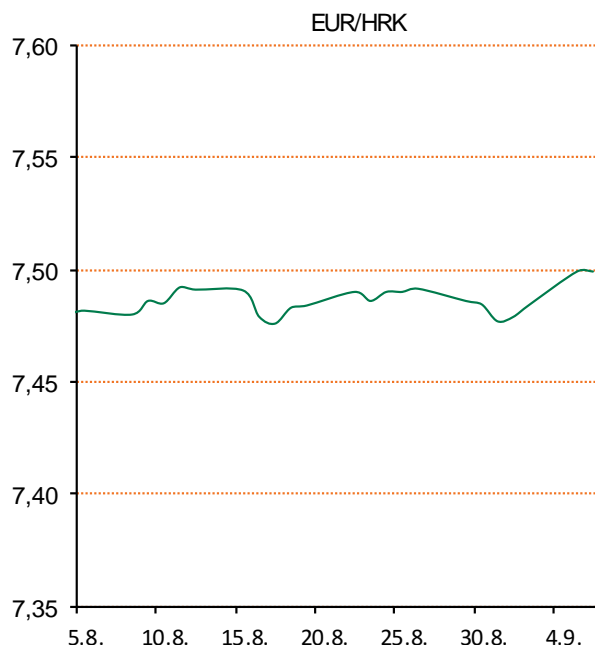
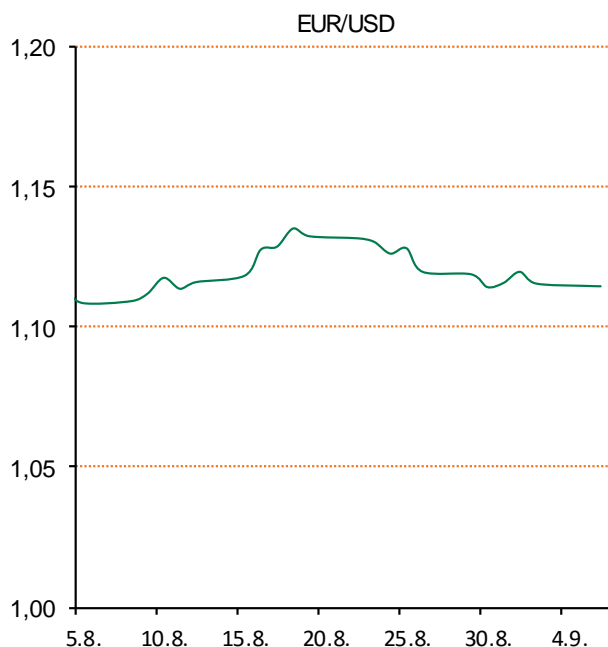
	Forward points EUR/HRK	
	BID	ASK
O/N	5	7,4
T/N	5	7,4
1W	34	52
2W	43	71
1M	96	157
3M	267	543
6M	233	720
12M	485	1465

	Interest rate swap EUR	
	BID	ASK
1Y	-0,23	-0,18
2Y	-0,223	-0,218
3Y	-0,2332	-0,1832
4Y	-0,184	-0,176
5Y	-0,15	-0,12
7Y	0,0075	0,0275
9Y	0,2	0,22
10Y	0,2746	0,3146

	Cross-rates PBZ	
	BID	ASK
EURHRK	7,4800	7,5300
USDHRK	6,7013	6,7473
CHFHRK	6,8360	6,8836
GBPHRK	8,9377	9,0029
JPYHRK	6,4812	6,5263
AUDHRK	5,1212	5,1607
CADHRK	5,1923	5,2288
NOKHRK	0,8117	0,8176
DKKHRK	1,0052	1,0120
SEKHRK	0,7844	0,7899
HUFHRK	2,4126	2,4326
PLNHRK	1,7247	1,7375
CZKHRK	0,2765	0,2787

Kada smo mislili da nas čeka još jedan dan bez velikih volumena na domaćem deviznom tržištu, Hrvatska narodna banka intervenirala je s kupnjom 69 milijuna eura po tečaju 7,501971 kuna za euro. Taj potez podigao je tečaj EURHRK na razine iznad 7,50, dok se pred kraj radnog dana tečaj spustio malo ispod te razine. Današnje trgovanje vidimo unutar 7,48 – 7,53. Na redovnoj obrtnoj repo aukciji HNB-a prihvaćene su sve ponude, točnije 630 milijuna kuna po kamati od 0,50 posto.

Na inozemnim deviznim tržištima zabilježili smo stabilno trgovanje valutnog para EURUSD, na razinama iznad 1,1120 dolara za euro. Bitnijih makroekonomskih objava nije bilo, a od najzanimljivijih su maloprodaja u eurozoni koja je porasla za 1,1 posto u kolovozu, dok se predviđao rast od 0,60 posto. Europska komisija utvrdila je da je njemački proizvođač automobila Volkswagen prekršio zakone o zaštiti potrošača u 20 zemalja Europske unije, varanjem na testovima emisija štetnih plinova.



Kino: Nerve - Marljiva srednjoškolka, Vee Delmonico, živi prema pravilima i rijetko se usudi napraviti nešto što nije planirala ili smatra neprihvatljivim. Pod pritiskom prijatelja započne igrati online igricu Nerve. Odluči se prijaviti za samo jedan izazov koji se čini kao bezopasna zabava. No, kada ju adrenalin i natjecateljski duh povuku dublje, igra postaje sve opasnije, vodeći je do velikog finala koje će odrediti cijelu njezinu budućnost.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			05.09.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,42044	-0,799	-	0,65	
1W	0,443	-0,810	-0,379	0,67	
2W			-0,377	0,74	
1M	0,52572	-0,811	-0,373	0,81	
3M	0,83511	-0,736	-0,301	0,89	
6M	1,24706	-0,650	-0,195	1,00	
1Y	1,55944	-0,488	-0,052	1,30	

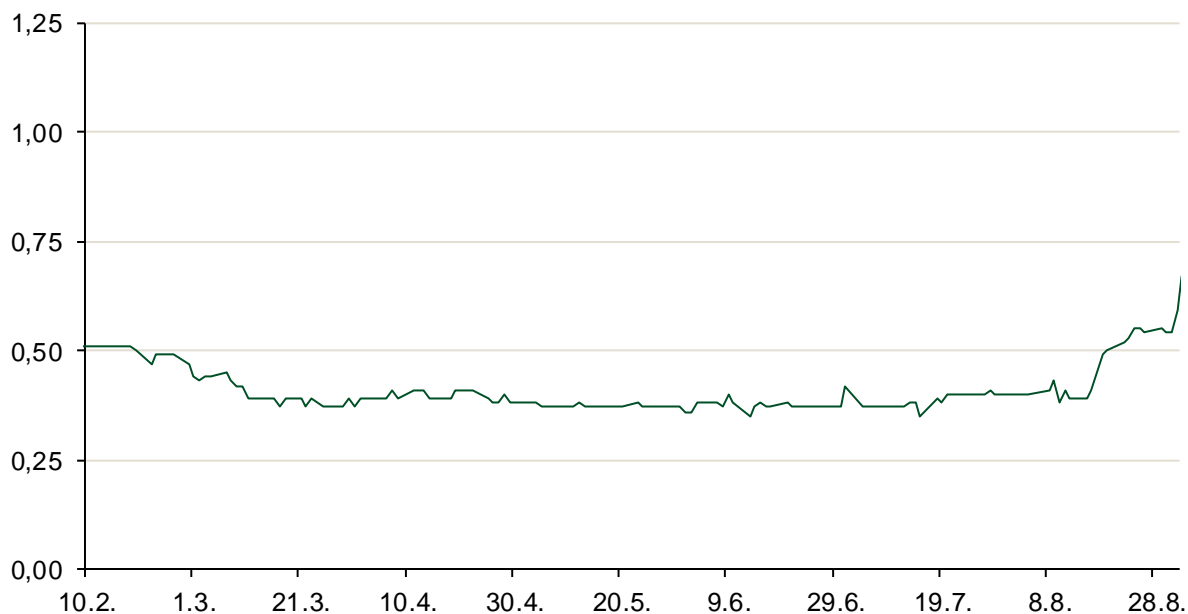
Vrijednost udjela fondova		02.09.2016
Fond		
PBZ Novčani fond		143,3852 HRK
PBZ Euro novčani		139,3203 EUR
PBZ Dollar		132,0435 USD
PBZ Short term bond		101,8662 HRK
PBZ Bond		129,6242 EUR
PBZ Conservative 10		110,5323 EUR
PBZ Flexibile 30		101,4031 EUR
PBZ Global		14,9394 EUR
PBZ Equity		11,1109 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	Dat. Dospijeća
182	HRK	0,45	1	10.03.2016	08.09.2016
364	HRK	0,91	562	25.08.2016	24.08.2017
364	EUR/VK	0,25	16,00	27.05.2016	25.05.2017
455	EUR	0,70	1.500,00	11.08.2016	09.11.2017

	Kamatni sw apovi		
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0,2300	0,9590	-0,7050
2 Y	-0,2360	1,0380	-0,6740
3 Y	-0,2325	1,0970	-0,6530
4 Y	-0,1900	1,1570	-0,6180
5 Y	-0,1500	1,2140	-0,5650
6 Y	-0,0750	1,2750	-0,5080
7 Y	0,0100	1,3330	-0,4520
8 Y	0,1000	1,3870	-0,3990
9 Y	0,2000	1,4340	-0,3320
10 Y	0,2800	1,4760	-0,2780

PBZ Referente kamate						
HRK	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0,55	0,35	0,37	0,40	0,50	
Ask	1,05	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	112,25	112,95	1,47	1,26
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	116,85	117,55	1,52	1,33
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	118,80	119,50	2,98	2,86
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	116,75	117,45	3,30	3,21
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	101,70	102,00	0,62	-0,09
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	106,35	106,85	0,95	0,56
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,60	107,10	1,58	1,32
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	115,35	116,35	2,16	1,86
RHMF-O-217A	2,750%	08.07.2021	100,85	101,85	2,56	2,34
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	107,80	108,80	3,47	3,33
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	106,50	107,50	3,49	3,37

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	100,47	-0,05
Francuska	103,11	0,18
Austrija	106,01	0,15
Italija	104,15	1,15
Španjolska	108,67	1,00
Portugal	98,52	3,05
Češka	107,05	0,27
Grčka	71,15	8,12
Slovenija	139,99	0,77

Eurobonds Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6,250%	27.04.2017	102,60	102,90	2,08	1,61
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	110,00	110,30	0,38	0,23
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	110,10	110,40	3,35	3,25
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	110,85	111,35	3,58	3,45
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	111,20	111,70	3,67	3,56
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	106,95	107,45	2,55	2,46
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023	109,20	109,70	3,90	3,82
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	112,35	112,85	4,05	3,97
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	100,30	100,80	2,96	2,89

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	48	140	210
Italija	55	102	134
Spain	25	50	75

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	106,50	107,50	6,94	6,62
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	105,15	106,15	7,68	7,27
ZG. HOLDING 2023 HRK	3,875%	15.07.2023	99,00	100,00	4,04	3,87
HEP USD	6,000%	09.11.2017	104,90	106,40	1,73	0,49
HEP USD	5,875%	23.10.2022	108,50	110,00	4,28	4,01

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

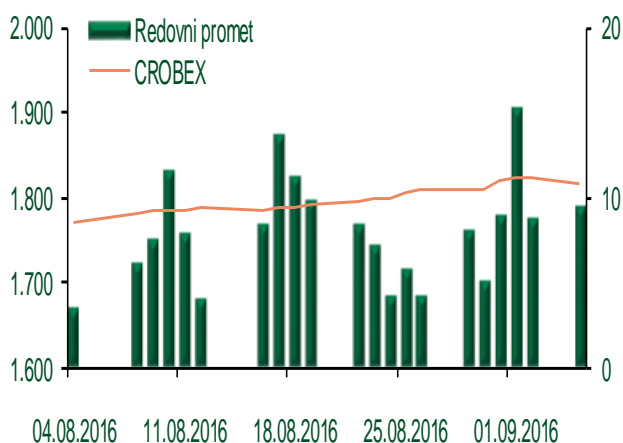
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 05.09.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	9.435,54
Redovni promet ('000 HRK)	9.435,54
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	2.035,00
Vrijednost CROBEX indeksa	1.817,05
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,36%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	7,54%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.061,09
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,41%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	7,26%

Izvor: Zagrebačka burza

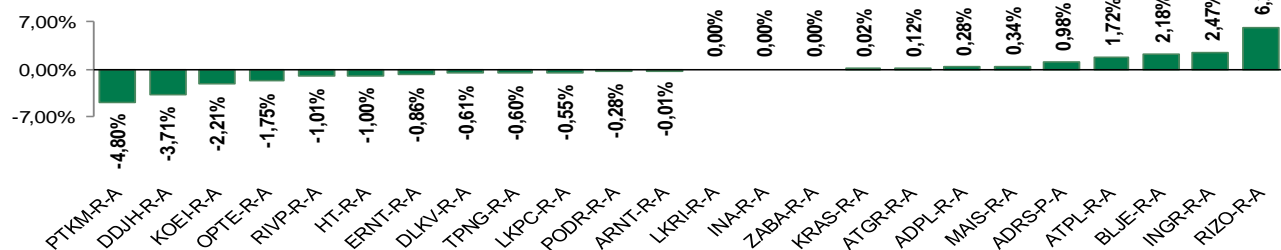
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 05.09.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	153,21	-1,00%	6,10%	2.485,33	12.546,14
ERNT-R-A	Ericsson Nikola Tesla d.d.	1.087,00	-0,86%	4,02%	1.462,98	1.447,50
TPNG-R-A	TANKERSKA NEXT GENERATION d.d.	71,57	-0,60%	-4,57%	1.452,75	515,30
PODR-R-A	Podravka d.d.	357,00	-0,28%	6,88%	492,68	1.934,94
HUPZ-R-A	HUP Zagreb d.d.	2.500,00	0,00%	30,21%	412,50	1.239,00

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 05.09.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	628,63	-0,32%	-2,40%
BELEXline	1.389,29	-0,28%	0,64%
SBI TOP	734,49	0,12%	5,52%
SASX-10	685,07	-0,61%	-2,00%
BIRS	568,00	-0,22%	-13,81%
MONEX 20	10.803,64	0,00%	-10,92%
MBI-10	1.975,65	-0,41%	7,77%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 05.09.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6879,42	-0,22%	10,21%
DAX 30	10672,22	-0,11%	-0,66%
CAC 40	4541,08	-0,02%	-2,07%
DJIA	18491,96	+0,39%	6,12%
NASDAQ	5249,9	+0,43%	4,84%
S&P 500	2179,98	+0,42%	6,66%
NIKKEI 225	17081,98	+0,26%	-10,25%

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.