

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

09.veljače 2016.

- Tečaj EURHRK u padu, jučer sa razine 7,655 do najnižih u danu 7,64
- Jutros u tijeku nastavak negativnog trenda
- Današnji raspon trgovanja EURHRK vidimo 7,62-7,67
- Vrijednost JPY u porastu kao sigurno utočište
- USDJPY trguje se na razini 115,20 što je najniža razina od studenog 2014.g.
- EURUSD ovaj tjedan u širokom rasponu 1,108-1,123
- Tržište u iščekivanju izjave gđe Yellen oko kretanja USD kamatne stope
- Nastavak negativnog trenda na svjetskim burzama

Pregled deviznog tržišta

	Spot rates	
	BID	ASK
EURUSD	1,1189	1,1191
EURCHF	1,1026	1,1031
EURGBP	0,7745	0,7749
EURJPY	128,97	129,03
GBPUSD	1,4443	1,4447
USDJPY	115,26	115,29
GOLD	1190,51	1191,28
BRENT	31,18	31,20

	Forward points EUR/HRK	
	BID	ASK
O/N	0	1,1
T/N	0	1,1
1W	0	7
2W	0	15
1M	0	33
3M	19	135
6M	78	313
12M	155	928

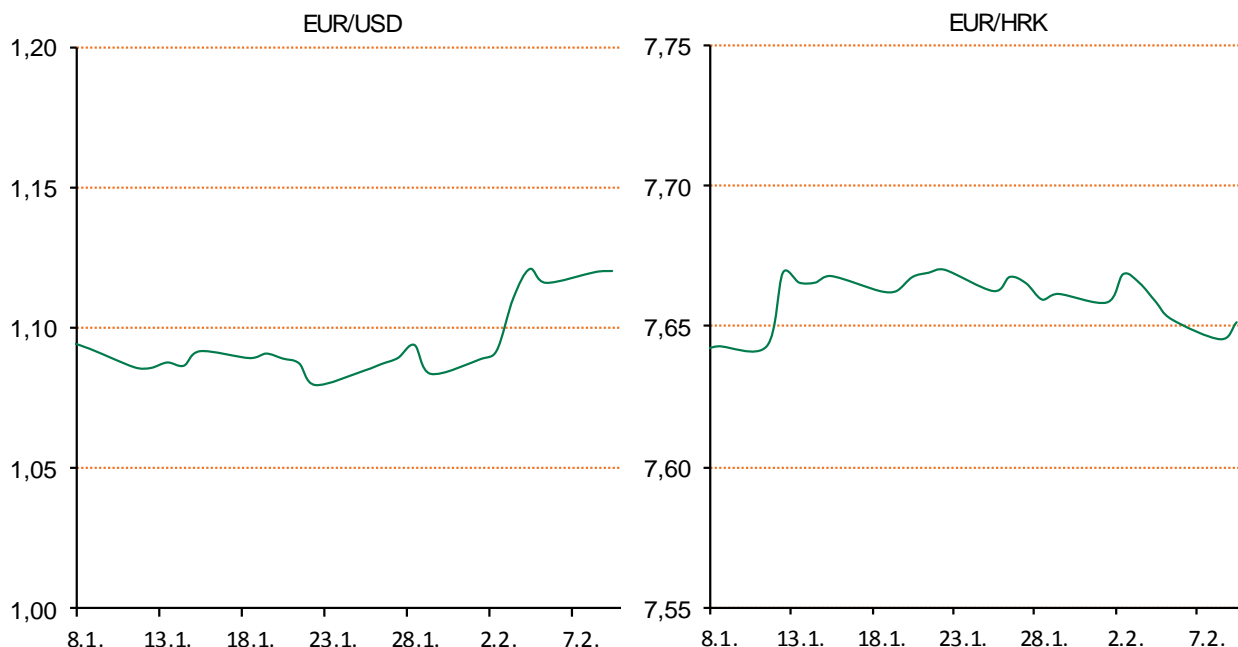
	Interest rate swap EUR	
	BID	ASK
1Y	-0,1587	-0,144
2Y	-0,1703	-0,1603
3Y	-0,1539	-0,1039
4Y	-0,056	-0,046
5Y	0,041	0,056
7Y	0,271	0,286
9Y	0,4975	0,5095
10Y	0,5812	0,6212

	Cross-rates PBZ	
	BID	ASK
EURHRK	7,6200	7,6700
USDHRK	6,8090	6,8549
CHFHRK	6,9078	6,9563
GBPHRK	9,8335	9,9032
JPYHRK	5,9056	5,9471
AUDHRK	4,8061	4,8385
CADHRK	4,8978	4,9315
NOKHRK	0,7924	0,7980
DKKHRK	1,0209	1,0277
SEKHRK	0,8038	0,8095
HUFHRK	2,4528	2,4717
PLNHRK	1,7124	1,7251
CZKHRK	0,2815	0,2837

Dobro jutro! Jučer je na domaćem tržištu deviza prevladala ponuda Eura što je dovelo do pada tečaja EURHRK. Jučer ujutro otvorili smo na kotaciji na međubankarskom tržištu 7,652-7,657 da bi tijekom dana dotaknuli najnižih 7,64, a dan smo zatvorili na 7,642-7,647. S obzirom na slabu korporativnu potražnju od strane uvoznika energenata te već proljetno vrijeme nestaje pritisak na rast tečaja i pomalo kreće silaznom putanjom. Za danas očekujemo trgovanje unutar raspona 7,62-7,67.

Prošli tjedan japanski jen porastao je u odnosu na USD za 3,7% što je najveći tjedni rast od 2009.g. Ovaj je tjedan japanska valuta zadržala prošlotjedne dobitke i dodala nove jer su svjetske burze u padu, a japanske dionice i dalje atraktivna imovina koja se smatra sigurno utočište. Rastu vrijednosti valute pridonio je i dobar podatak tj. porast japanske platne bilance. Trenutno se USDJPY kotira na razini 115.20 dok je noćas dotaknut "low" od 114,29 što je najniža trgovana razina od studenog 2014.g.

U iščekivanju izjave gđe. Yellen ispred američkog kongresa koja će se održati ovu srijedu i četvrtak, tečaj EURUSD od jučer se trgovao u rasponu 1,1080-1,1234, a trenutno je na razini 1,117. Od gđe Yellen se očekuje naznaka o daljnjem kretanju kamatne stope na USD, s obzirom da je u prosincu 2015.g. FED prognozirao četiri povećanja kamatne stope u 2016.g., a trenutna tržišna situacija govori da se to vjerojatno neće ostvariti.



Kino – Carol - Adaptacija romana Cijena soli , čuvene Patricije Highsmith, prati dvije žene različitog porijekla koje započnu ljubavnu aferu u New Yorku 1950-ih. Mlada žena u svojim 20-ima, Therese Belivet je prodavačica na Manhattanu i sanja o ispunjenijem životu kada u njezin život uđe Carol, privlačna žena zarobljena u braku bez ljubavi. Ubrzo dvije će se žene početi zaljubljuvati. Carolin muž će početi sumnjati u njezino majčinstvo te će njezino prijateljstvo s najboljom prijateljicom Abby doći pod upitnik. Film je mogući kandidat za najvažnije Oscare a osvojio je čak 5 nominacija za Zlatni globus - najbolji film, režiju, glazbu i glavne glumice (Cate Blanchett i Rooney Mara).

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			08.02.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,37	-0,771	-	0,51	
1W	0,3866	-0,807	-0,266	0,54	
2W			-0,258	0,60	
1M	0,4289	-0,783	-0,235	0,70	
3M	0,6197	-0,751	-0,169	0,88	
6M	0,8672	-0,688	-0,107	1,13	
1Y	1,1355	-0,606	-0,005	1,52	

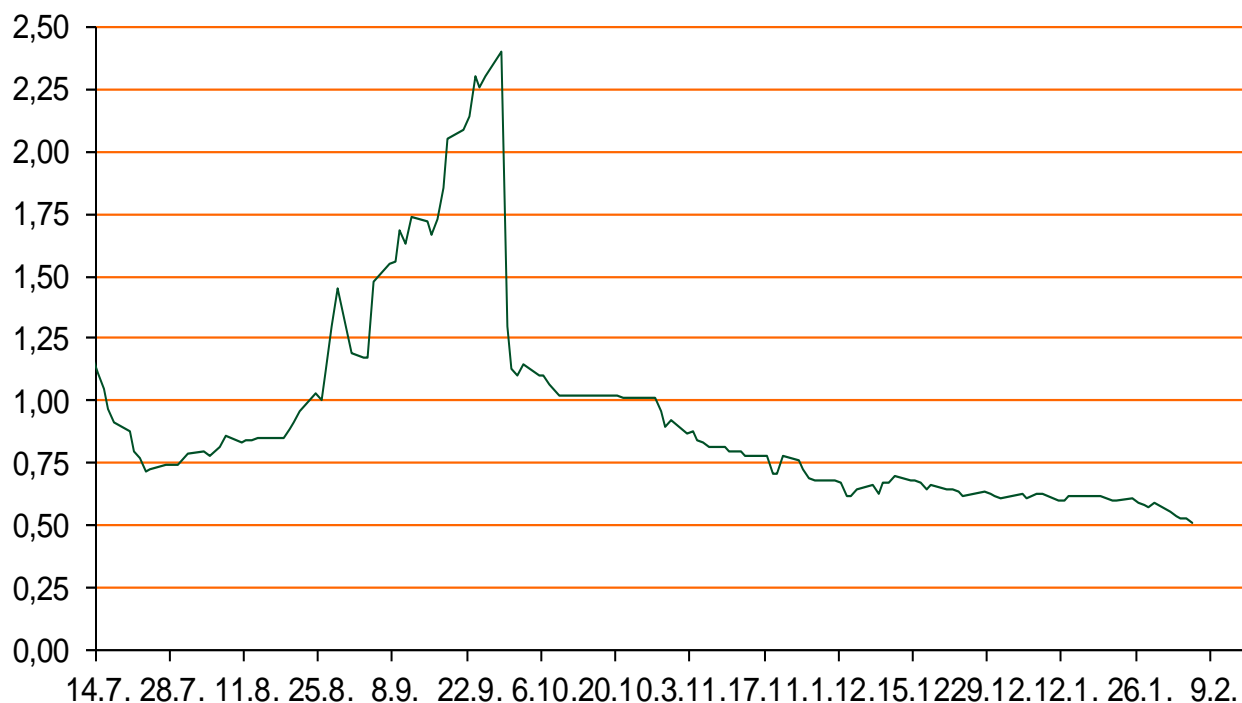
Vrijednost udjela fondova	05.02.2016
Fond	
PBZ Novčani fond	143,1215 HRK
PBZ Euro novčani	139,1405 EUR
PBZ Dollar	131,2746 USD
PBZ Short term bond	100,7791 HRK
PBZ Bond	124,4092 EUR
PBZ Conservative 10	104,8894 EUR
PBZ Flexibile 30	97,0992 EUR
PBZ Global	13,5483 EUR
PBZ Equity	9,7160 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	Dat. Dospjeća
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	-0,1660	-	-
2 Y	-0,1860	0,7590	-0,7940
3 Y	-0,1370	0,8670	-0,7530
4 Y	-0,0600	0,9990	-0,6570
5 Y	0,0515	1,1330	-0,5580
6 Y	0,1590	1,2610	-0,4300
7 Y	0,2780	1,3790	-0,3190
8 Y	0,3830	1,4860	-0,2180
9 Y	0,5030	1,5790	-0,1420
10 Y	0,5801	1,6600	-0,0800

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	2,48	2,35
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	115,30	116,00	2,51	2,35
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	117,40	118,10	3,46	3,35
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	114,00	114,70	3,79	3,70
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-167A	5,750%	22.07.2016	102,15	102,65	0,87	-0,23
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	103,05	103,55	1,63	1,13
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	107,35	107,85	2,03	1,76
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	107,00	108,00	2,25	1,84
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	115,00	116,00	2,81	2,55
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	105,00	106,00	3,86	3,73
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	101,70	102,70	4,05	3,94

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

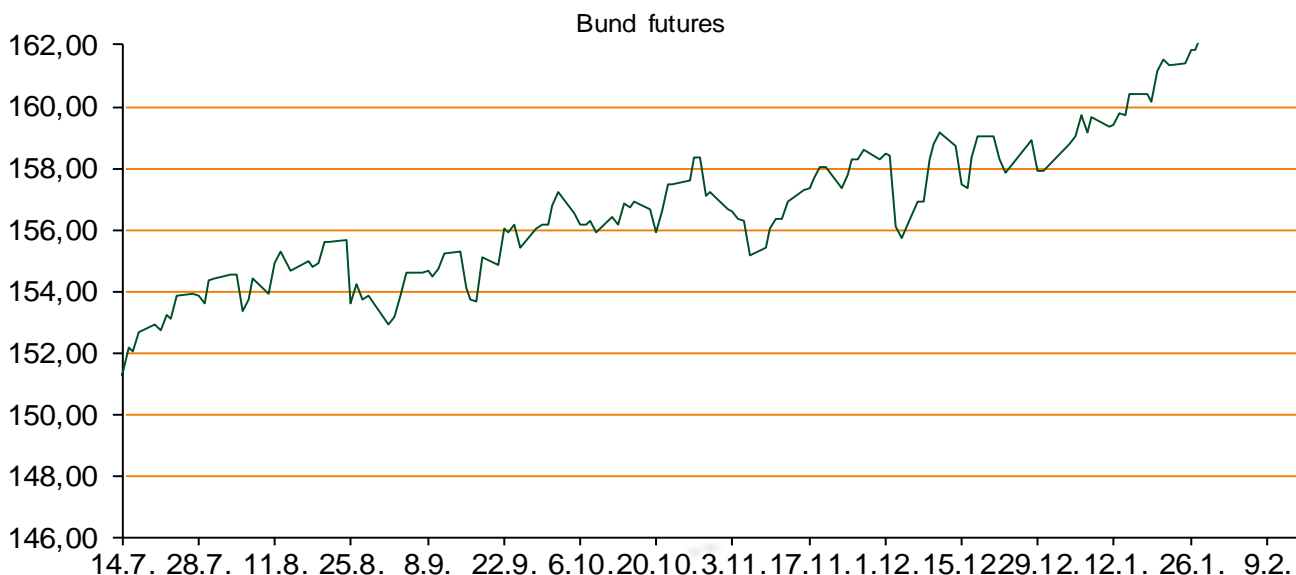
Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	102,70	0,23
Francuska	103,71	0,61
Austrija	106,25	0,54
Italija	102,50	1,73
Španjolska	103,13	1,80
Portugal	96,84	3,26
Češka	104,60	0,54
Grčka	60,35	10,51
Slovenija	131,26	1,73

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	104,00	104,50	2,84	2,43
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	109,20	109,70	1,92	1,72
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	108,60	109,10	4,23	4,09
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	108,70	109,70	4,43	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	101,65	102,65	3,58	3,40
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023	104,25	105,25	4,79	4,63
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	107,35	108,35	4,87	4,73
CROATIA EUR 2025	3,000%	09.03.2025	92,75	93,25	3,97	3,90
<i>Hrvatske kompanije</i>						
AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	106,00	107,00	7,35	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	10,24	9,41
HEP USD	6,000%	09.11.2017	105,00	106,00	3,02	2,45
HEP USD	5,875%	23.10.2022	101,40	102,40	5,62	5,44

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	149	258	320
Italija	68	111	147
Spain	40	79	110



Pregled dioničkog tržišta

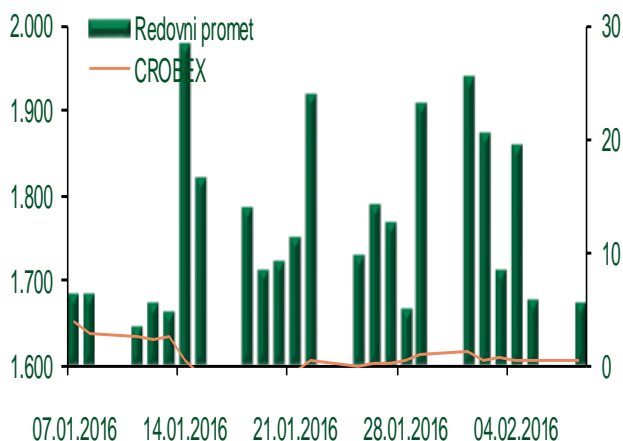
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 08.02.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	11.771,04
Redovni promet ('000 HRK)	5.537,19
Prijavljeni promet ('000 HRK)	6.233,85
OTC promet ('000 HRK)	45.370,63
Vrijednost CROBEX indeksa	1.604,42
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,06%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	-5,04%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	939,53
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,17%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	-5,03%

Izvor: Zagrebačka burza

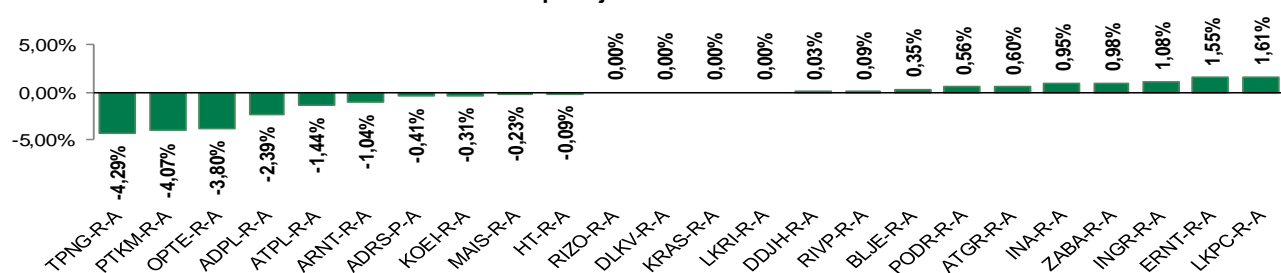
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 08.02.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
JMNC-R-A	Jamnica d.d.	105.000,00	0,00%	-8,61%	1.260,00	2.323,23
LKPC-R-A	Luka Ploče d.d.	630,00	1,61%	-10,00%	571,13	140,25
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	140,98	-0,09%	-2,37%	540,24	11.544,65
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	340,61	-0,41%	-6,68%	500,31	2.310,73
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	22,82	0,09%	-5,19%	441,31	2.875,95

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 08.02.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	595,57	0,13%	-7,53%
BELEXline	1.298,15	0,13%	-5,96%
SBI TOP	680,16	-0,25%	-2,29%
SASX-10	672,02	0,22%	-3,87%
BIRS	657,11	0,68%	-0,29%
MONEX 20	11.933,65	-0,44%	-1,60%
MBI-10	1.808,97	-0,08%	-1,32%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 08.02.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	5689,36	-2,71%	-8,86%
DAX 30	8979,36	-3,30%	-16,42%
CAC 40	4066,31	-3,20%	-12,31%
DJIA	16027,05	-1,10%	-8,02%
NASDAQ	4283,75	-1,82%	-14,45%
S&P 500	1853,44	-1,42%	-9,32%
NIKKEI 225	16085,44	-5,40%	-15,49%

Izvor: Bloomberg

Kontakti

Riznica i upravljanje aktivom i pasivom
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

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.