

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

11. listopada 2016.

letargično na domaćem tržištu

„range” trgovanja 7,48 – 7,53

funta u blagom padu

dolar ojačao prema jenu i euru

tržišta u iščekivanju za podizanjem kamatnih stopa u SAD-u

cijena nafte iznad 52 dolara

OPEC se dogovorio o smanjenju proizvodnje nafte

svjetski dionički indeksi u porastu

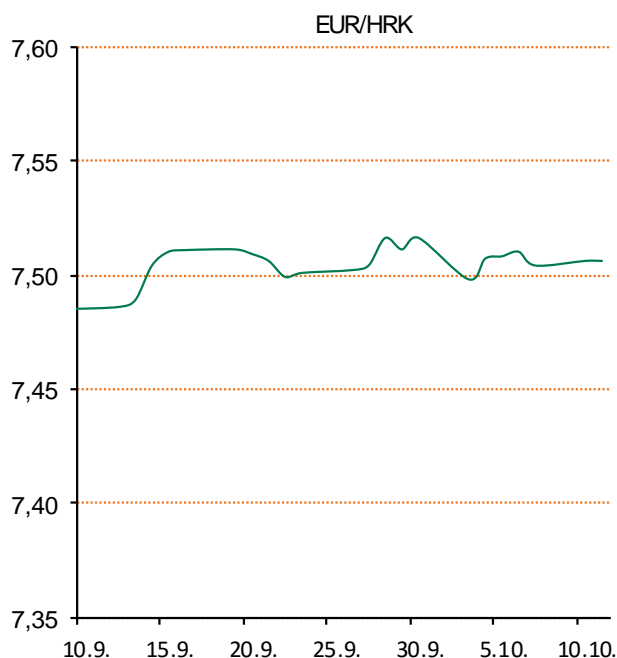
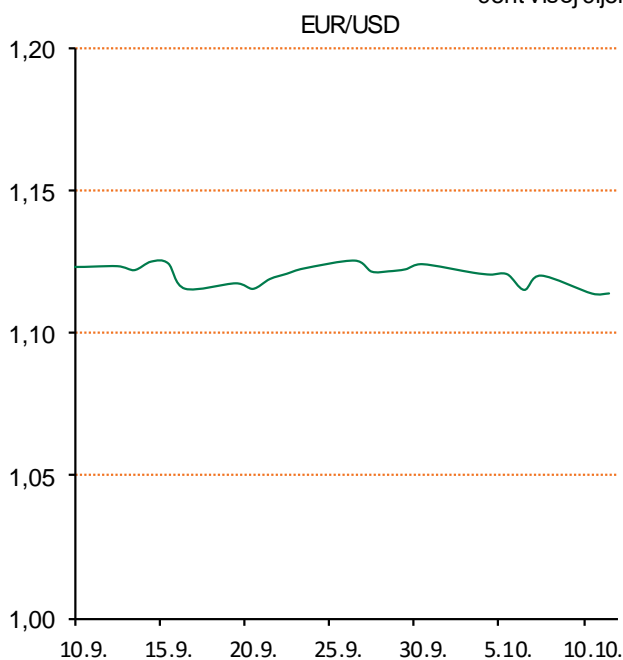
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1125	1,1129	O/N	2,5	4,3	1Y	-0,21	-0,17
EURCHF	1,0944	1,0945	T/N	2,5	4,3	2Y	-0,21	-0,18
EURGBP	0,9034	0,9038	1W	17	30	3Y	-0,2	-0,16
EURJPY	115,57	115,61	2W	34	60	4Y	-0,139	-0,129
GBPUSD	1,2314	1,2315	1M	96	171	5Y	-0,08	-0,05
USDJPY	103,87	103,91	3M	268	507	7Y	0,1	0,13
GOLD	1260,61	1261,38	6M	301	713	9Y	0,31	0,338
BRENT	51,03	51,05	12M	683	1511	10Y	0,413	0,434

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,4800	7,5300
USDHRK	6,7212	6,7685
CHFHRK	6,8342	6,8805
GBPHRK	8,2762	8,3352
JPYHRK	6,4700	6,5155
AUDHRK	5,0822	5,1172
CADHRK	5,0957	5,1305
NOKHRK	0,8294	0,8352
DKKHRK	1,0052	1,0120
SEKHRK	0,7748	0,7803
HUFHRK	2,4613	2,4806
PLNHRK	1,7500	1,7630
CZKHRK	0,2767	0,2789

Dobro jutro. U ponedjeljak je bilo letargično na domaćem tržištu. Jučerašnji dan smo otvorili s kotacijom 7,505 EURHRK, a zatvorili sa kotacijom 7,503. Ključni indeksi ZSE-a trgovanje su nakon šest dana rasta zaključili različitim predznacima. Ukupni redovni promet na ZSE-u iznosio je 11,7 milijuna kuna, što je za 100 tisuća kuna više nego dan prije. Najlikvidnija dionica je bila od Valamar Riviera. Tečaj britanske funte u ponedjeljak je blago skliznuo u okolnostima stabilizacije tečaja dolara u odnosu na košaricu valuta. Nakon što se u petak funta stabilizirala po objavi slabih podataka o američkoj zaposlenosti koji su pritisnuli tečaj dolara, jutros se njome trgovalo po 1,2390 dolara, što znači da je oslabila za 0,3% prema dolaru u usporedbi sa završetkom prošlotjednog trgovanja. Američka se valuta stabilizirala i prema ostalim najznačajnijim valutama. Prema jenu je pritom ojačala 0,15%, na 103,22 jena, a na sličnom je postotnom dobitku bila i prema euru, kojim se tako trgovalo po 1,1178 dolara. Što se dolara tiče, u fokusu je i dalje kretanje ključnih kamatnih stopa u SAD-u. Tržišta očekuju da bi mogle biti podignute u prosincu, dok vrlo male šanse daju njihovu podizanju na idućem zasjedanju američke središnje banke Fed u studenom, netom prije američkih predsjedničkih izbora.

Cijene nafte porasle su u ponedjeljak na međunarodnim tržištima iznad razine od 52 dolara budući da je u fokusu tržišta ponovo bio dogovor Organizacije zemalja-izvoznica nafte (OPEC) o smanjenju proizvodnje. Na londonskom je tržištu cijena barela porasla 64 centa u odnosu na prethodno zatvaranje i iznosila je 52,57 dolara. Na američkom tržištu barelom se trgovalo po 51 cent višoj cijeni, od 50,32 dolara.



Film - The Accountant - računovođa Chris Wolff radi za teške kriminalce i plaćene ubojice. Wolff (Affleck) je matematički stručnjak koji ima više afiniteta prema brojevima nego prema ljudima. Dok kao računovođa radi u malom CPA uredu, istovremeno isti posao obavlja i za najopasnije svjetske kriminalne organizacije. Zbog svojih sposobnosti zapao je za oko Ministarstvu financija kojeg predvodi Ray King (J.K. Simmons), ali s vremenom počinje raditi za kompaniju unutar koje je Dana Cummings (Kendrick) otkrila financijsku malverzaciju koja uključuje milijune dolara. Nakon knjigovodstvenog uvida, Chris polako razotkriva istinu.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			10.10.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,42656	-0,789	-	0,66	
1W	0,45533	-0,796	-0,381	0,61	
2W			-0,372	0,65	
1M	0,529	-0,790	-0,371	0,73	
3M	0,87606	-0,733	-0,305	0,88	
6M	1,26222	-0,646	-0,203	0,99	
1Y	1,58711	-0,483	-0,064	1,30	

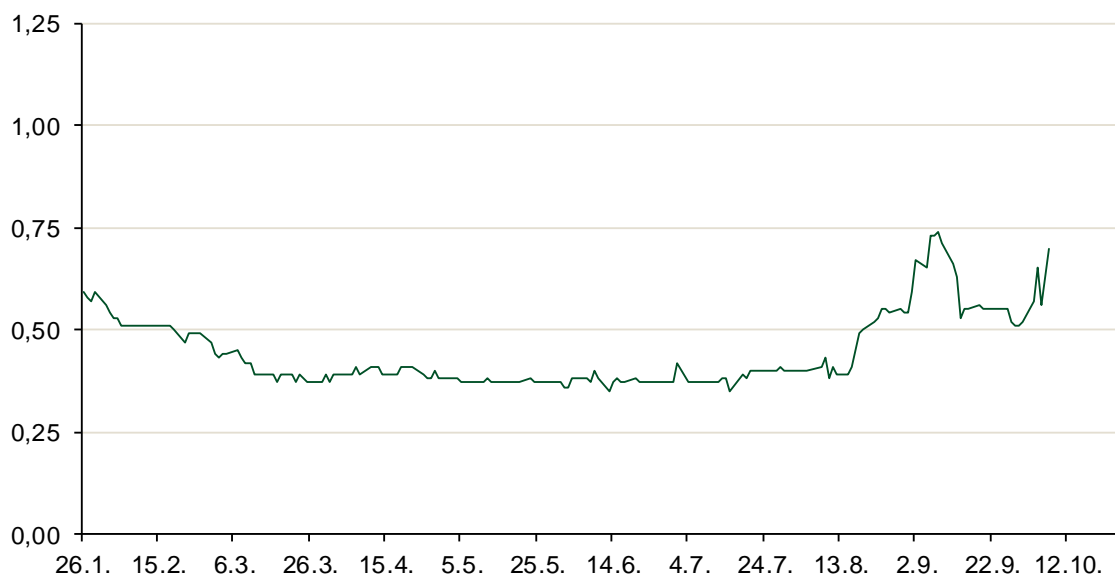
Fond	Vrijednost udjela fondova	
		07.10.2016
PBZ Novčani fond		143,4242 HRK
PBZ Euro novčani		139,3316 EUR
PBZ Dollar		132,1815 USD
PBZ Short term bond		102,4348 HRK
PBZ Bond		130,6970 EUR
PBZ Conservative 10		111,2696 EUR
PBZ Flexibile 30		101,0628 EUR
PBZ Global		14,9120 EUR
PBZ Equity		11,7277 EUR

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	-0,2200	0,9950	-0,6950
2 Y	-0,2100	1,0930	-0,7075
3 Y	-0,1920	1,1700	-0,6717
4 Y	-0,1370	1,2410	-0,6000
5 Y	-0,0800	1,3090	-0,5592
6 Y	0,0140	1,3760	-0,4640
7 Y	0,1030	1,4390	-0,3800
8 Y	0,2190	1,4970	-0,3040
9 Y	0,3140	1,5500	-0,2410
10 Y	0,4120	1,5980	-0,1730

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	112,75	113,45	1,21	1,00
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	117,35	118,05	1,26	1,07
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	119,90	120,60	2,75	2,63
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	118,35	119,05	3,07	2,98
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	101,30	101,50	0,68	0,07
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	105,80	106,30	1,01	0,58
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,55	107,05	1,43	1,15
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	115,95	116,95	1,88	1,57
RHMF-O-217A	2,750%	08.07.2021	102,90	103,90	2,10	1,88
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	110,55	111,55	3,11	2,98
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	109,10	110,10	3,19	3,08

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	99,51	0,05
Francuska	99,07	0,34
Austrija	104,85	0,26
Italija	101,95	1,39
Španjolska	108,46	1,02
Portugal	95,60	3,41
Češka	106,30	0,34
Grčka	70,71	8,25
Slovenija	141,28	0,62

Eurobonds Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6,250%	27.04.2017	102,20	102,70	2,12	1,20
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	109,75	110,25	0,24	-0,02
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	110,15	110,65	3,24	3,08
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	111,10	111,60	3,44	3,31
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	111,20	111,70	3,62	3,51
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	107,10	107,60	2,50	2,41
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023	109,70	110,20	3,80	3,71
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	113,40	113,90	3,87	3,80
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	101,00	101,50	2,86	2,80

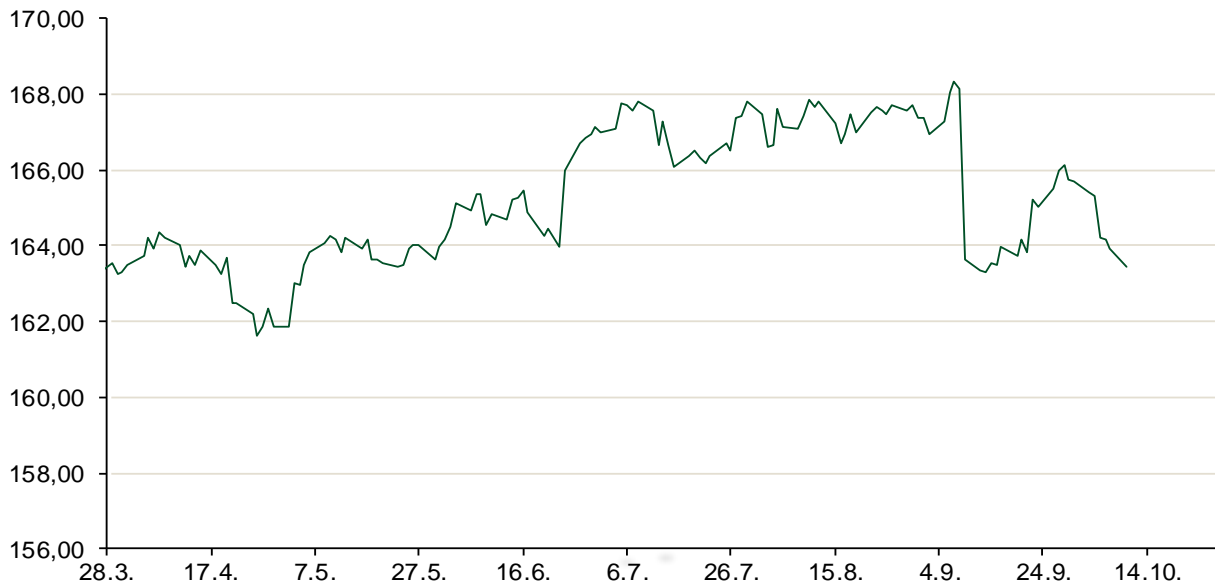
CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	39	127	203
Italija	63	109	145
Spain	28	53	75

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	104,30	105,30	7,62	7,28
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	103,50	104,50	8,32	7,89
ZG. HOLDING 2023 HRK	3,875%	15.07.2023	102,00	103,50	3,53	3,29
HEP USD	6,000%	09.11.2017	104,50	106,00	1,75	0,39
HEP USD	5,875%	23.10.2022	109,00	110,50	4,17	3,90

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

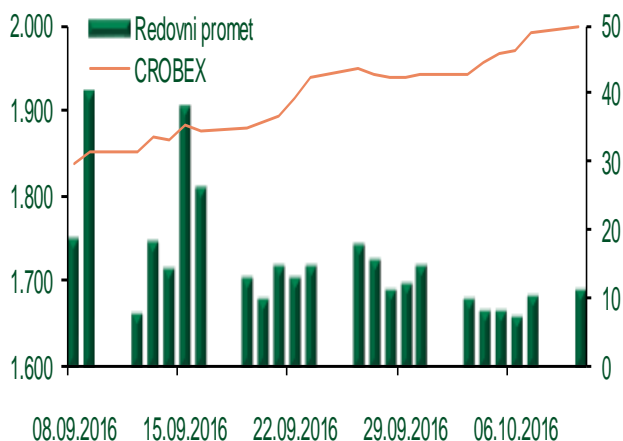
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 10.10.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	11.404,31
Redovni promet ('000 HRK)	11.404,31
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	10.979,00
Vrijednost CROBEX indeksa	1.997,46
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,27%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	18,22%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.166,04
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,23%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	17,87%

Izvor: Zagrebačka burza

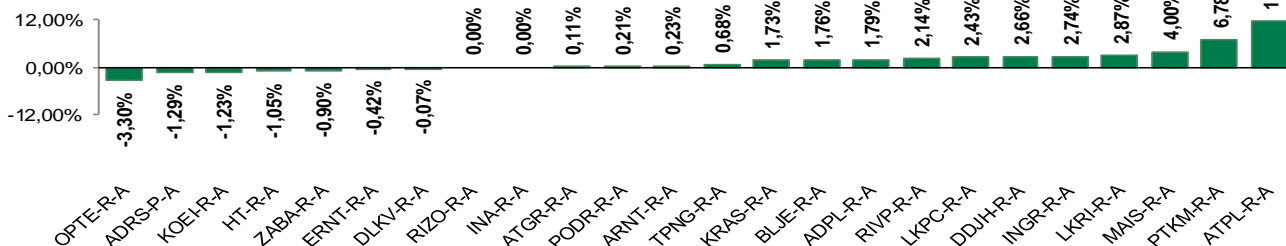
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 10.10.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	35,75	2,14%	48,53%	2.116,04	4.505,48
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	163,56	-1,05%	13,27%	1.557,55	13.393,69
MAIS-R-A	Maistra d.d. za hotelijerstvo i turizam	260,00	4,00%	13,10%	1.463,23	2.666,92
ATPL-R-A	Atlantska plovidba d.d.	223,01	11,56%	52,75%	1.121,23	303,80
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	473,80	-1,29%	29,81%	633,41	3.214,31

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 10.10.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	642,27	0,37%	-0,28%
BELEXline	1.452,11	0,00%	5,19%
SBI TOP	732,43	-0,67%	5,22%
SASX-10	692,01	0,00%	-1,01%
BIRS	555,14	-1,05%	-15,76%
MONEX 20	10.630,30	0,42%	-12,35%
MBI-10	1.977,51	0,36%	7,87%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 10.10.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7097,5	+0,75%	13,70%
DAX 30	10624,08	+1,27%	-1,11%
CAC 40	4497,26	+1,06%	-3,01%
DJIA	18329,04	+0,49%	5,19%
NASDAQ	5328,68	+0,69%	6,42%
S&P 500	2163,66	+0,46%	5,86%
NIKKEI 225	17024,76	+0,98%	-10,55%

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.