

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

12.siječanj 2016.

- Tečaj EURHRK jučer u laganom porastu
- Jutros nastavak rasta tečaja, trenutno kotacija iznad razine 7,65
- Današnji očekivani raspon trgovanja EURHRK 7,63-7,68
- CNY nešto ojačala pod utjecajem Kineske narodne banke
- Nafta, zlato i bakar u padu
- Guverner Švicarske narodne banke prognoziraio stabilan ili slabiji tečaj CHF-a u 2016.g.
- Drugi tjedan trgovanja u 2016. godini započeo bez znakova oporavka burzovnih indeksa

Pregled deviznog tržišta

	Spot rates	
	BID	ASK
EURUSD	1,0883	1,0885
EURCHF	1,0857	1,0862
EURGBP	0,7487	0,7489
EURJPY	127,81	127,84
GBPUSD	1,4527	1,4532
USDJPY	117,43	117,47
GOLD	1096,80	1097,00
BRENT	30,23	30,25

	Forward points EUR/HRK	
	BID	ASK
O/N	0,6	2,1
T/N	0,6	2,1
1W	5	15
2W	9	30
1M	23	79
3M	77	271
6M	78	782
12M	387	1778

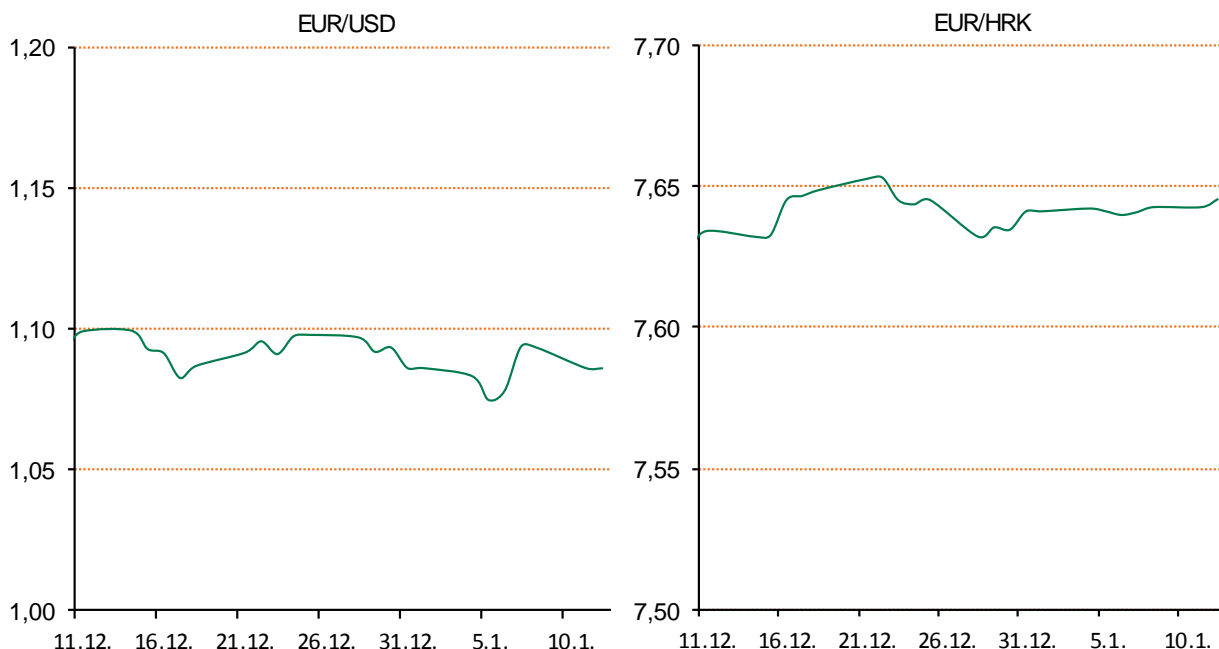
	Interest rate swap EUR	
	BID	ASK
1Y	-0,095	-0,065
2Y	-0,085	-0,055
3Y	0,003	0,012
4Y	0,121	0,131
5Y	0,254	0,274
7Y	0,5328	0,5528
9Y	0,7926	0,8126
10Y	0,8914	0,9414

	Cross-rates PBZ	
	BID	ASK
EURHRK	7,6300	7,6800
USDHRK	7,0096	7,0569
CHFHRK	7,0245	7,0738
GBPHRK	10,1883	10,2578
JPYHRK	5,9684	6,0089
AUDHRK	4,8785	4,9111
CADHRK	4,9169	4,9548
NOKHRK	0,7848	0,7906
DKKHRK	1,0227	1,0294
SEKHRK	0,8225	0,8282
HUFHRK	2,3961	2,4129
PLNHRK	1,7452	1,7578
CZKHRK	0,2822	0,2843

Dobro jutro! Jučerašnji je dan protekao mirno uz blagi porast tečaja domaćeg valutnog para. Dok smo ujutro na međubankarskom tržištu kotirali 7,64-7,645 uslijed nešto veće potražnje tečaj je dostigao razinu 7,643-7,648 gdje smo i zatvorili dan. Jutros je pojačana potražnja za devizama od strane domaćih banaka dovela do porasta tečaja tako da je trenutno iznad rezine 7,65. Za danas očekujemo trgovanje unutar raspona 7,63-7,68.

Slično kao i jučer u fokusu tržišta su vijesti koje stižu iz Kine te cijena nafte. Dok se u Kini situacija pomalo stabilizira te je CNY nešto ojačala i pod uzdama je Kineske narodne banke, nafta je i dalje u padu te se trguje ispod razine 31 USD po barelu. Cijene zlata i bakra također su u padu za 1,5% te 2% što je jedna od rijetkih situacija kada se cijene nafte, zlata i bakra kreću i istom smjeru. Tečaj EURUSD od jučer je pao sa 1,097 na 1,084 da bi se trenutno trgovalo blizu razine 1,09.

Guverner Švicarske narodne banke, g. Thomas Jordan, prognozirao je da će švicarski franak u 2016.g. biti stabilan ili će slabiti. Dok se bliži prva obljetnica ukidanja minimalnog tečaja valutnog para EURCHF na 1,20, SNB i dalje pokušava naći prihvatljiv način da oslabi franak. Uz negativne kamatne stope spremni su i na intervencije na deviznom tržištu, a sve kako bi pomogli švicarskom gospodarstvu. Ova godina počela je mirno i EUCHE se stabilizirao u rasponu 1,08-1,09.



Kino - Najiščekivaniji film godine, Ratovi zvijezda: Sila se budi, sedmi je nastavak franšize Ratova zvijezda i ujedno prvi snimljeni film iz nove trilogije. Nastavak sage Ratovi Zvijezda dešava se 30 godina nakon radnje filma Ratovi zvijezda VI: Povratak Jedija (1983). U najnovijem nastavku pojavljuju se i novi likovi Finn, Rey i Poe Dameron zajedno s onima iz prijašnjih nastavaka Ratova zvijezda.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			11.01.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,3662	-0,771	-	0,60	
1W	0,38485	-0,821	-0,261	0,66	
2W			-0,251	0,75	
1M	0,4238	-0,790	-0,219	0,93	
3M	0,6211	-0,751	-0,143	1,13	
6M	0,8508	-0,683	-0,052	1,41	
1Y	1,1551	-0,604	0,050	1,81	

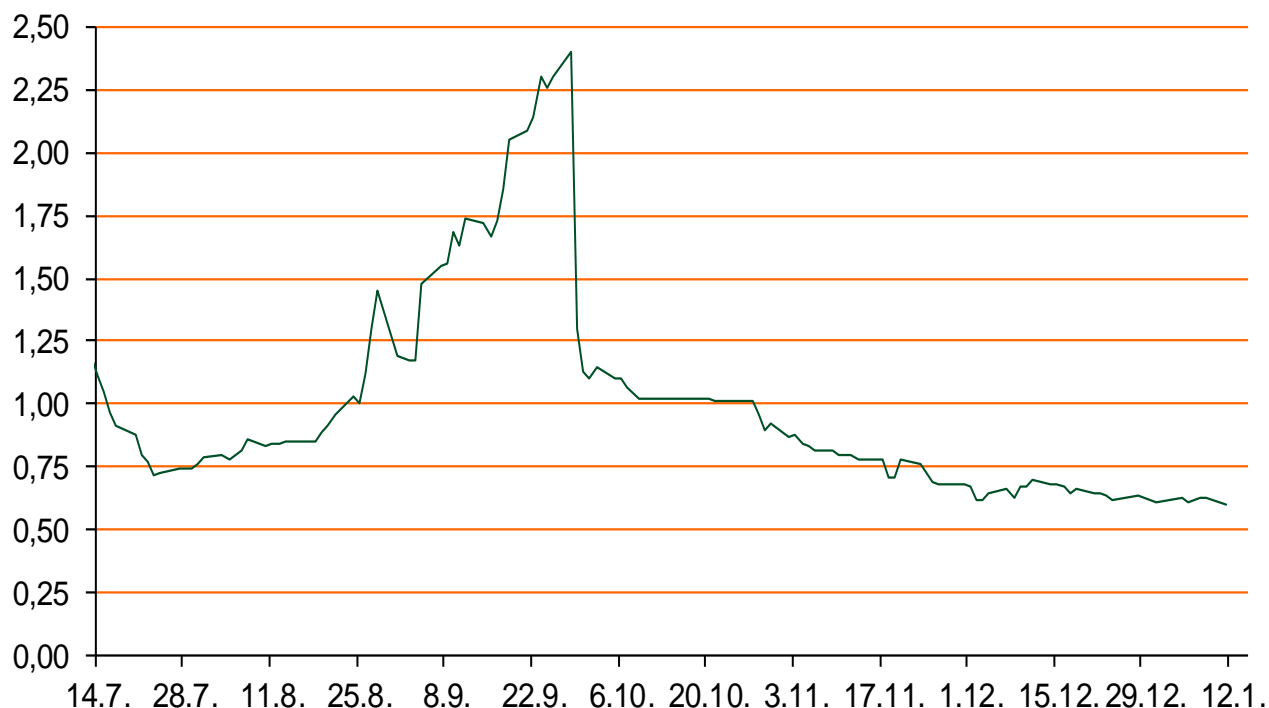
Vrijednost udjela fondova	08.01.2016
Fond	
PBZ Novčani fond	143,0741 HRK
PBZ Euro novčani	139,1131 EUR
PBZ Dollar	131,1599 USD
PBZ Short term bond	100,1458 HRK
PBZ Bond	123,7839 EUR
PBZ Conservative 10	104,5925 EUR
PBZ Flexibile 30	98,4676 EUR
PBZ Global	13,8442 EUR
PBZ Equity	10,0587 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	Dat. Dospijeća
91	HRK	0,43	100	10.12.2015	10.03.2016
182	HRK	0,55	100	10.12.2015	08.12.2016
364	HRK	1,47	1266	10.12.2015	08.12.2016
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	2,60	10.12.2015	08.12.2016

	Kamatni sw apovi		
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0,0895	-	-
2 Y	-0,0890	1,0110	-0,7080
3 Y	-0,0150	1,2030	-0,6440
4 Y	0,1060	1,3690	-0,5360
5 Y	0,2410	1,5130	-0,4060
6 Y	0,3820	1,6430	-0,2800
7 Y	0,5310	1,7560	-0,1600
8 Y	0,6670	1,8540	-0,0520
9 Y	0,7850	1,9370	0,0460
10 Y	0,8980	2,0110	0,1300

PBZ Referente kamate na HRK					
	O/N	1W	2W	1M	3M
Bid	0,0000	0,1000	0,2000	0,5000	0,7000
Ask	0,5000	0,6000	0,7000	1,0000	1,2000

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	110,00	110,50	2,64	2,51
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	114,90	115,60	2,67	2,51
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	116,90	117,60	3,57	3,46
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	113,30	114,00	3,89	3,80
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-167A	5,750%	22.07.2016	102,15	102,65	1,57	0,63
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	102,90	103,40	1,98	1,52
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	107,00	107,50	2,38	2,11
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,00	107,00	2,74	2,34
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	113,65	114,65	3,20	2,93
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	103,75	104,75	4,02	3,89
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	101,10	102,10	4,12	4,01

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

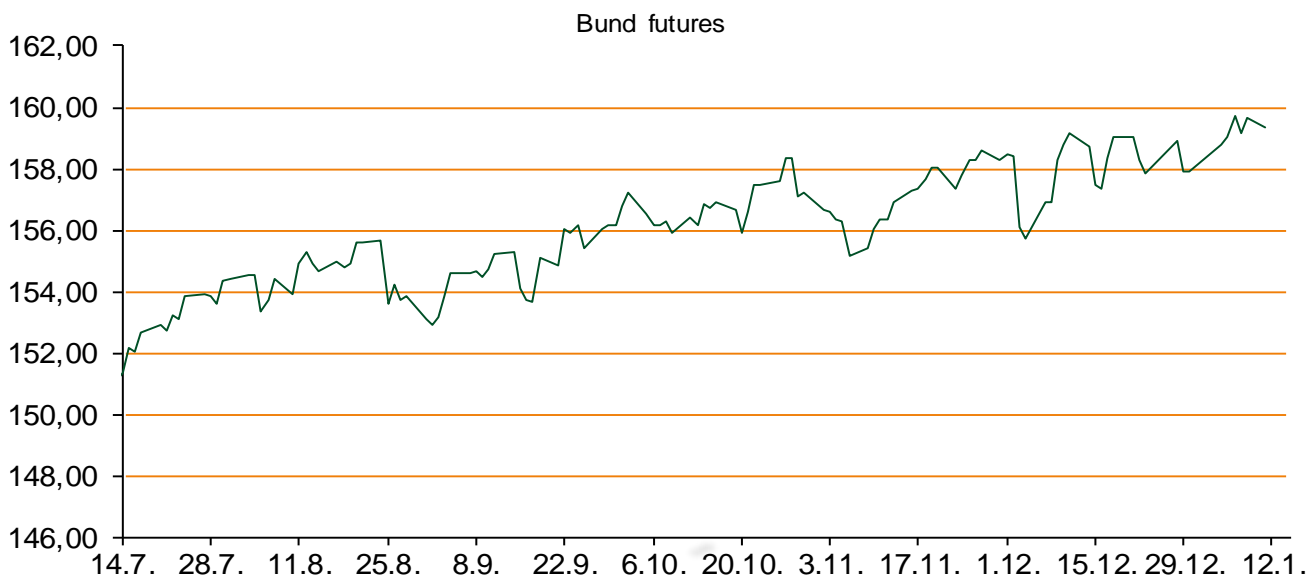
Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	104,07	0,56
Francuska	100,50	0,95
Austrija	102,96	0,88
Italija	103,58	1,61
Španjolska	102,87	1,83
Portugal	101,69	2,68
Češka	103,20	0,68
Grčka	68,83	8,59
Slovenija	132,41	1,65

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	103,65	104,15	3,31	2,92
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	108,95	109,45	2,13	1,93
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	107,35	107,85	4,62	4,48
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	107,40	108,40	4,78	4,54
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	106,80	107,80	4,87	4,66
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	100,75	101,75	3,74	3,56
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023	102,10	103,10	5,15	4,98
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	105,00	106,00	5,23	5,08
CROATIA EUR 2025	3,000%	09.03.2025	91,80	92,30	4,09	4,02
<i>Hrvatske kompanije</i>						
AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	106,50	107,50	7,24	6,96
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	106,90	107,90	7,47	7,13
ZG. HOLDING 2017	5,500%	10.07.2017	94,00	95,00	10,00	9,21
HEP USD	6,000%	09.11.2017	105,60	106,60	2,81	2,27
HEP USD	5,875%	23.10.2022	101,20	102,20	5,66	5,48

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	138	239	304
Italija	32	71	102
Spain	30	69	96



Pregled dioničkog tržišta

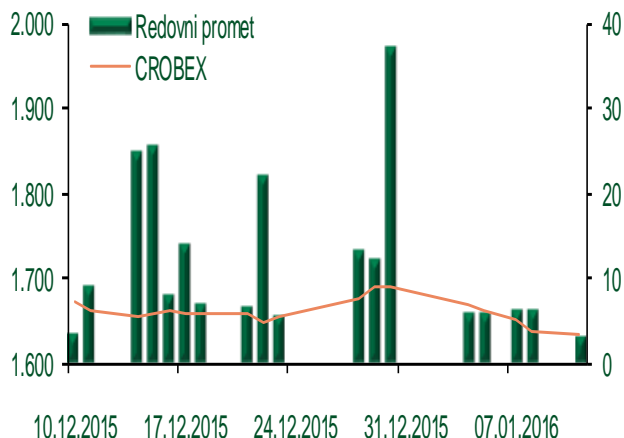
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 11.01.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	3.326,05
Redovni promet ('000 HRK)	3.326,05
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	75.730,86
Vrijednost CROBEX indeksa	1.633,01
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,18%
Promjena CROBEX indeksa u 2015.	-3,35%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	954,55
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,05%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2015.	-3,51%

Izvor: Zagrebačka burza

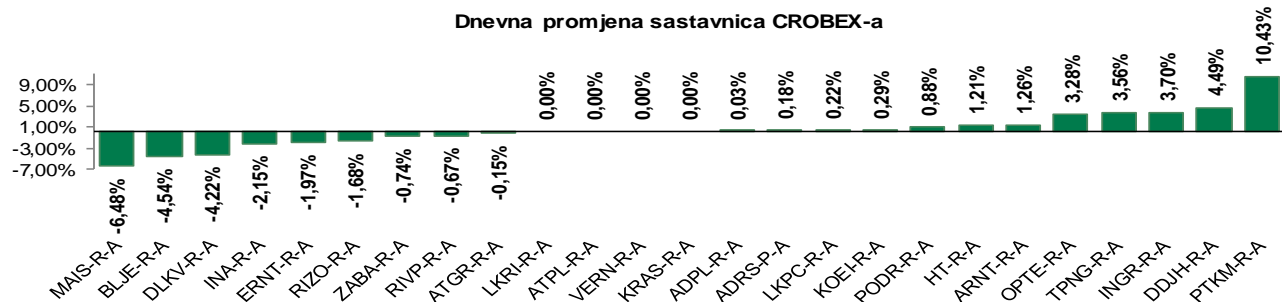
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 11.01.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	142,30	1,21%	-1,45%	650,90	11.652,74
LEDO-R-A	Ledo d.d.	9.000,06	0,00%	-0,38%	585,03	1.981,54
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	23,66	-0,67%	-1,70%	397,47	2.981,81
PLAG-R-A	Plava Laguna d.d.	4.350,00	-1,36%	-1,98%	265,35	2.376,48
ERNT-R-A	Ericsson Nikola Tesla d.d.	994,00	-1,97%	-4,88%	158,45	1.323,66

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 11.01.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	625,28	-1,24%	-2,92%
BELEXline	1.343,91	-1,09%	-2,64%
SBI TOP	680,53	-0,07%	-2,24%
SASX-10	697,98	0,35%	-0,15%
BIRS	656,61	-0,31%	-0,36%
MONEX 20	12.178,20	0,41%	0,41%
MBI-10	1.823,04	-0,02%	-0,56%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 11.01.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	5.871,83	-0,69%	-5,92%
DAX 30	9.825,07	-0,25%	-8,54%
CAC 40	4.312,74	-0,49%	-6,99%
DJIA	16398,57	+0,32%	-5,89%
NASDAQ	4637,99	-0,12%	-7,38%
S&P 500	1923,67	+0,09%	-5,88%
NIKKEI 225	17.218,96	-2,71%	-9,53%

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 pouzda, 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.