

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

12. kolovoz 2016.

- u jučerašnjem danu zabilježena je značajnija potražnja za devizama na domaćem terenu
- EURHRK se podigla do svog "high-a" u danu od 7.493
- očekivani interval trgovanja EURHRK vidimo u okviru 7.47 – 7.52
- prema podacima iz DZS potvrđen rast prometa u trgovini na malo
- američki dolar pobrao svoje zarade kontra košarice valuta
- ponovno se pokreće pitanje sudbine američkog kamatnjaka
- "range" kretanja EURUSD unutar 1.1046 – 1.1300
- dan zabilježio porast svjetskih burzovnih indeksa

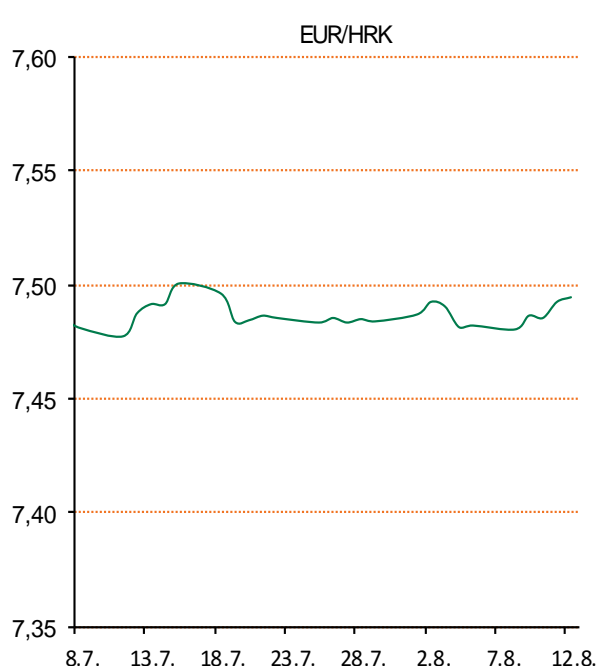
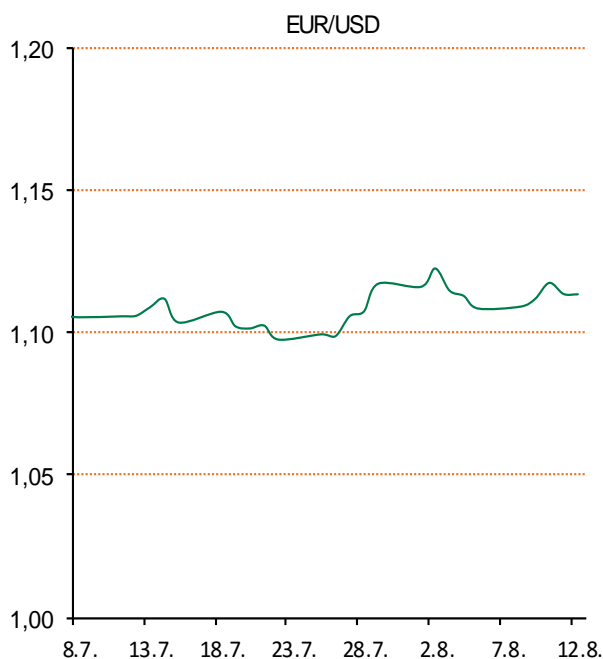
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1137	1,1141	O/N	6,6	12,8	1Y	-0,23	-0,18
EURCHF	1,0855	1,0860	T/N	1,6	3,2	2Y	-0,229	-0,219
EURGBP	0,8597	0,8602	1W	11	22	3Y	-0,22	-0,211
EURJPY	113,60	113,66	2W	23	45	4Y	-0,2	-0,19
GBPUSD	1,2949	1,2954	1M	51	99	5Y	-0,15	-0,13
USDJPY	102,01	102,04	3M	143	304	7Y	0,005	0,013
GOLD	1339,26	1339,45	6M	202	588	9Y	0,19	0,21
BRENT	43,77	43,79	12M	409	1083	10Y	0,27	0,29

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,4700	7,5200
USDHRK	6,7050	6,7523
CHFHRK	6,8785	6,9277
GBPHRK	8,6840	8,7472
JPYHRK	6,5722	6,6197
AUDHRK	5,1560	5,1916
CADHRK	5,1670	5,2034
NOKHRK	0,8134	0,8191
DKKHRK	1,0041	1,0109
SEKHRK	0,7914	0,7969
HUFHRK	2,4072	2,4256
PLNHRK	1,7519	1,7642
CZKHRK	0,2764	0,2783

Značajnija potražnja za devizama u odnosu na ponudu s naglaskom na međubankarsko trgovanje, tijekom jučerašnjeg dana, podigla je domaći valutni par sve do svoje najviše razine u danu od 7.493. Dan smo otvorili s razinom 7.485, dok se za kraj dana tečaj zaustavio i korigirao na konačnih 7.491. Očekivani interval EURHRK u tekućem danu vidimo unutar razina 7.47 - 7.52. Na osnovu podataka DZS-a potvrđen je rast prometa u trgovini na malo i to 22. mjesec zaredom - neprekinuto od kolovoza 2014. Evidentan je nominalni rast od 0,6%, a realno za 2,8% u odnosu na isti mjesec prošle godine.

Na inozemnim tržištima američki dolar pobrao je svoje zarade u četvrtak nakon što je jedan dužnosnik iz FED-a rekao kako bi se kamatnjak mogao podići još ove godine. Spomenuta valuta dodala je novih 0,24% kontra košarici valuta - trgovanje EURUSD oko 1.1142. S druge strane valutni analitičari su skeptični, te ističu kako bez obzira na solidne brojeve podataka za \$, postoje 3/4 lošeg BDP-a, što prema njima daje vrlo malu vjerojatnost za podizanjem referentne kamatne stope prije studenog. Tanji volumen i trgovanja tokom ovog tjedna kao i ljetni odmori većine investitora i trgovaca ne mogu dati nekakav jasniji smjer daljnjeg razvoja događaja. Prvi slijedeći važniji događaj na koji su usmjereni investitori je obraćanje J. Yellen na simpoziju Jackson Hole zakazan za 26. kolovoza.



Recept: Juha od vrganja - u tavi zagrijati ulje(maslinovo), popržiti luk(1) i češnjak(2 režnja). Poklopiti i pirjati 10 minuta. Dodati na kockice narezane vrganje(12 dag) i krumpir(2), lovorov list, zeleni papar. Podliti bijelim vinom(1 dl) i pirjati oko 30 minuta. Začiniti i zgusnuti. Po želji dodati kiselog vrhnja. Dobar tek!

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			11.08.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,4197	-0,795	-	0,41	
1W	0,4437	-0,813	-0,380	0,47	
2W			-0,375	0,53	
1M	0,51765	-0,803	-0,369	0,61	
3M	0,8176	-0,742	-0,299	0,80	
6M	1,2037	-0,659	-0,189	0,94	
1Y	1,5245	-0,502	-0,049	1,28	

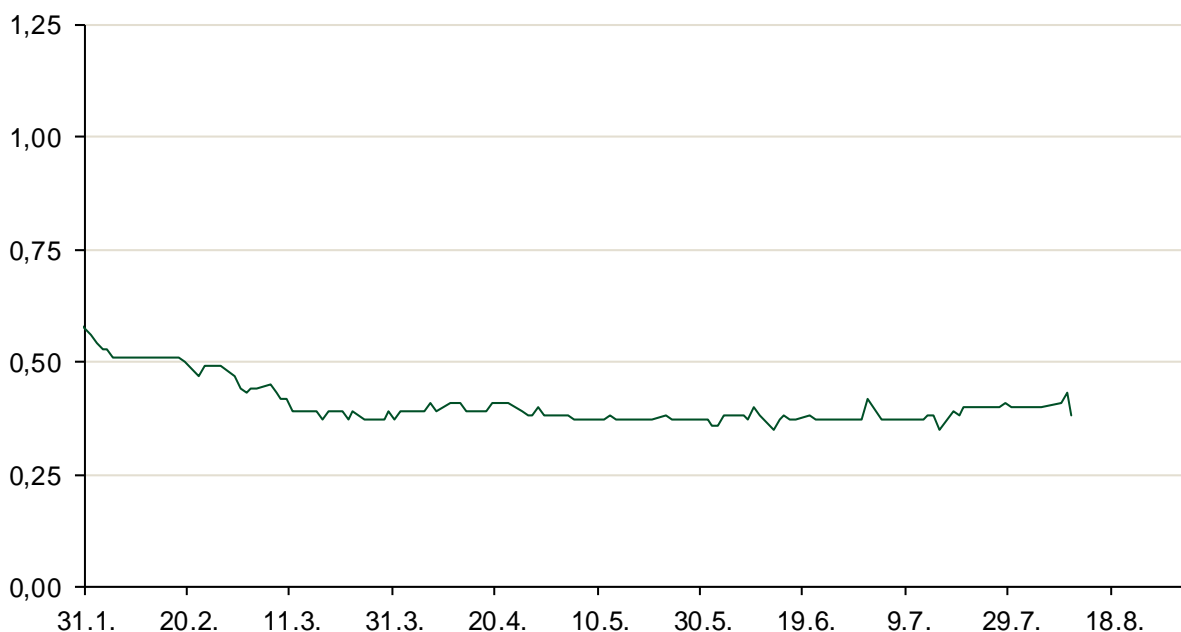
Vrijednost udjela fondova		08.08.2016
Fond		
PBZ Novčani fond		143,3631 HRK
PBZ Euro novčani		139,3113 EUR
PBZ Dollar		131,9617 USD
PBZ Short term bond		101,5838 HRK
PBZ Bond		128,8522 EUR
PBZ Conservative 10		109,9178 EUR
PBZ Flexibile 30		101,3133 EUR
PBZ Global		14,8478 EUR
PBZ Equity		10,9189 EUR

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	0,94	562	30.06.2016	29.07.2017
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	-0,2200	0,9170	-0,7250
2 Y	-0,2390	0,9900	-0,7130
3 Y	-0,2320	1,0480	-0,7100
4 Y	-0,2150	1,1030	-0,6850
5 Y	-0,1560	1,1600	-0,6410
6 Y	-0,0880	1,2220	-0,5820
7 Y	-0,0050	1,2800	-0,5160
8 Y	0,0870	1,3350	-0,4550
9 Y	0,1800	1,3860	-0,3950
10 Y	0,2670	1,4310	-0,3460

PBZ Referente kamate						
HRK	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0,00	0,00	0,05	0,30	0,40	
Ask	0,50	0,50	0,55	0,80	0,90	
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 Republike Hrvatske						
Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Euro - Val. klauzula</i>						
RHMF-O-19BA	5,375%	29.11.2019	111,90	112,60	1,64	1,43
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	116,65	117,35	1,65	1,47
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	117,80	118,50	3,18	3,06
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	116,20	116,90	3,39	3,30
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	101,75	102,05	1,05	0,43
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	106,20	106,70	1,32	0,94
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,50	107,00	1,75	1,49
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	114,90	115,90	2,35	2,05
RHMF-O-217A	2,750%	08.07.2021	99,60	100,40	2,84	2,66
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	106,50	107,50	3,64	3,50
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	104,65	105,65	3,70	3,58

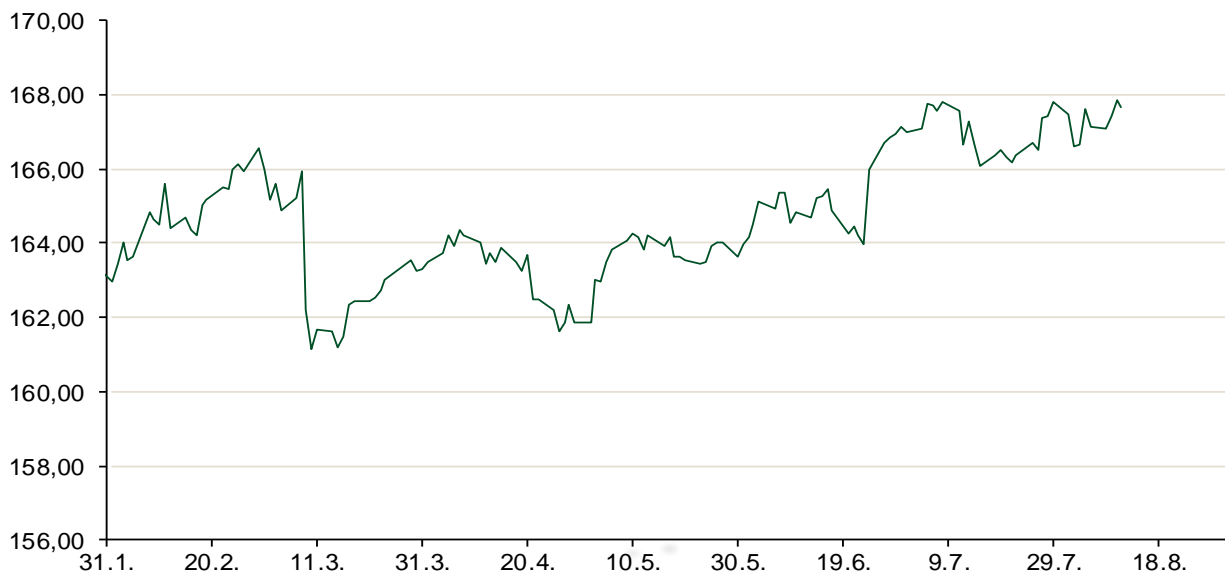
Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina		
Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	100,83	-0,08
Francuska	103,57	0,13
Austrija	106,84	0,08
Italija	104,98	1,07
Španjolska	109,33	0,94
Portugal	101,07	2,75
Češka	106,40	0,34
Grčka	70,30	8,25
Slovenija	139,91	0,80

Eurobonds Rep. Hrvatske						
Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6,250%	27.04.2017	103,00	103,30	1,87	1,45
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	110,00	110,30	0,55	0,40
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	110,40	110,70	3,31	3,22
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	111,20	111,70	3,53	3,40
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	111,25	111,75	3,69	3,58
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	106,00	106,50	2,74	2,65
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023.	109,50	110,00	3,86	3,78
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	112,50	113,00	4,04	3,96
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	99,75	100,25	3,03	2,97

CDS Pregled			
Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	67	149	223
Italija	55	101	132
Spain	20	54	80

Hrvatske korporativne obveznice						
AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	106,00	107,00	7,13	6,82
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	105,40	106,40	7,62	7,22
ZG. HOLDING 2023 HRK	3,875%	15.07.2023	98,30	99,30	4,16	3,99
HEP USD	6,000%	09.11.2017	105,20	106,70	1,70	0,52
HEP USD	5,875%	23.10.2022	107,50	109,00	4,47	4,21

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

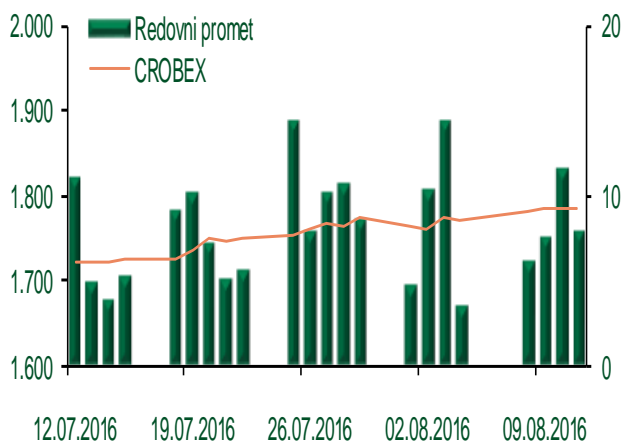
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 11.08.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	7.808,50
Redovni promet ('000 HRK)	7.808,50
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	36.016,75
Vrijednost CROBEX indeksa	1.782,81
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,11%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	5,51%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.033,17
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,06%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	4,44%

Izvor: Zagrebačka burza

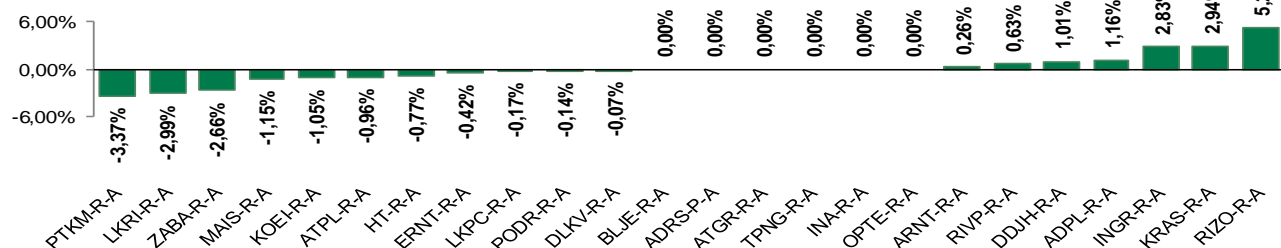
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 11.08.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
ILRA-R-A	Ilirija d.d.	1.249,99	13,63%	25,00%	3.033,65	297,52
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	27,15	0,63%	12,80%	1.695,05	3.421,65
DDJH-R-A	Đuro Đaković Holding d.d.	52,00	1,01%	93,38%	409,23	168,33
VART-R-1	Varteks d.d.	19,95	26,03%	14,13%	271,64	30,69
MDKA-R-A	Medika d.d.	14.200,00	2,16%	14,24%	254,60	428,75

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 11.08.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	638,93	0,30%	-0,80%
BELEXline	1.400,34	0,21%	1,44%
SBI TOP	715,23	-1,04%	2,75%
SASX-10	691,31	1,57%	-1,11%
BIRS	577,32	0,64%	-12,39%
MONEX 20	10.810,54	-0,17%	-10,86%
MBI-10	1.879,88	0,44%	2,54%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 11.08.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6914,71	+0,70%	10,77%
DAX 30	10742,84	+0,86%	0,00%
CAC 40	4503,95	+1,17%	-2,87%
DJIA	18613,52	+0,64%	6,82%
NASDAQ	5228,4	+0,46%	4,41%
S&P 500	2185,79	+0,47%	6,94%
NIKKEI 225	16916,29	+1,08%	-11,12%

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.