

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

14. listopada 2016.

- letargično trgovanje na domaćem deviznom tržištu – trgovanje oko 7.508
- trgovanje za domaći valutni par u današnjem danu vidimo u okviru razina 7.49 – 7.54
- broj nezaposlenih u SAD-u na istim razinama
- američke prodajne cijene porasle u rujnu
- inflacija potrošačkih cijena u Njemačkoj porasla
- Brent i dalje iznad \$50 po barelu
- nastavak pada vrijednosti CROBEX-a, svjetski indeksi u minusu

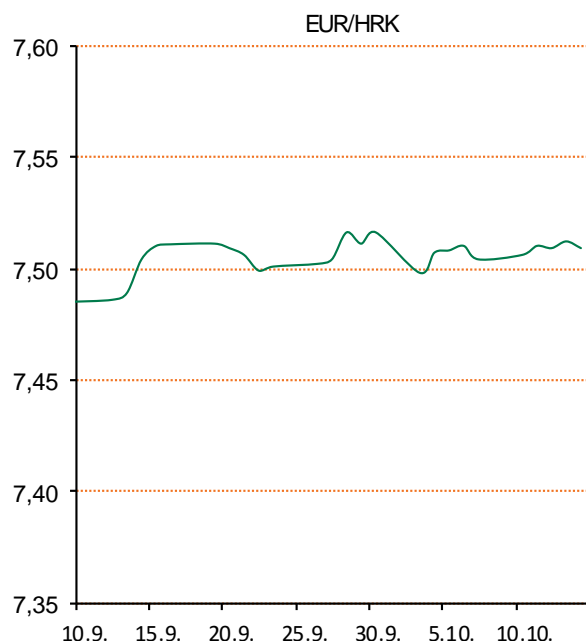
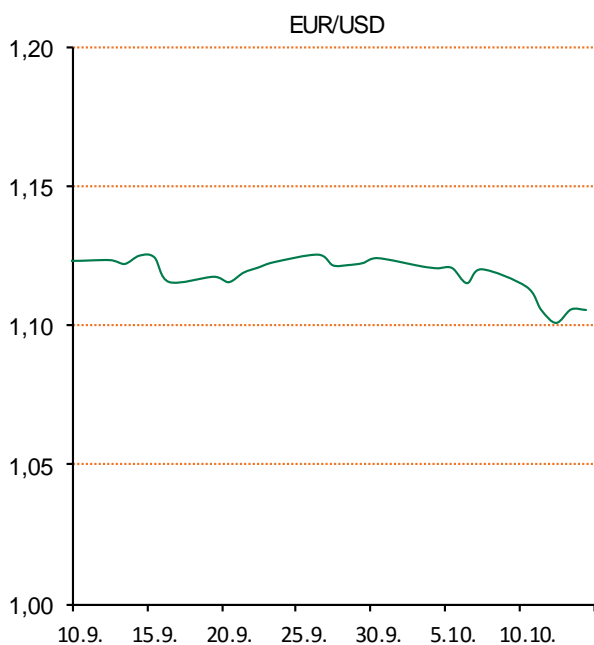
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1020	1,1021	O/N	7,4	12,8	1Y	-0,21	-0,18
EURCHF	1,0889	1,0891	T/N	2,5	4,3	2Y	-0,21	-0,18
EURGBP	0,9027	0,9029	1W	17	30	3Y	-0,18	-0,15
EURJPY	114,85	114,90	2W	34	60	4Y	-0,14	-0,11
GBPUSD	1,2203	1,2208	1M	96	171	5Y	-0,08	-0,05
USDJPY	104,24	104,25	3M	268	507	7Y	0,109	0,119
GOLD	1255,68	1256,68	6M	302	714	9Y	0,305	0,335
BRENT	48,53	48,55	12M	683	1511	10Y	0,4	0,43

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,4900	7,5400
USDHRK	6,7961	6,8421
CHFHRK	6,8772	6,9244
GBPHRK	8,2955	8,3527
JPYHRK	6,5187	6,5651
AUDHRK	5,1669	5,2025
CADHRK	5,1524	5,1903
NOKHRK	0,8312	0,8369
DKKHRK	1,0067	1,0135
SEKHRK	0,7721	0,7777
HUFHRK	2,4499	2,4682
PLNHRK	1,7458	1,7583
CZKHRK	0,2769	0,2791

Na domaćem deviznom tržištu zabilježili smo letargično trgovanje bez velikih promjena, tečaj EUR/HRK tek se blago spustio s 7,510 na 7,508 kuna za euro. Ponuda i potražnja za devizama na međubankarskom tržištu su bile međusobno uravnotežene, dok je kod korporativnih klijenata prevladavao veći interes za prodajom deviza. Današnje trgovanje vidimo unutar intervala 7,49-7,54.

Broj nezaposlenih u SAD-u bio je na istim razinama kao prošli tjedan, na 246.000, dok se očekivao blagi porast nezaposlenosti. Američke uvozne cijene porasle su za 0,10 posto u rujnu. Povoljna kretanja na američkom tržištu rade idu u prilog očekivanjima o podizanju referentnih kamatnih stopa FED-a u ovoj godini. S druge strane Atlantika inflacija potrošačkih cijena u Njemačkoj porasla je za 0,10 posto, u skladu s očekivanjima. Rusija je dobila pozic OPEC-a da se pridruži sastanku u Beču na dojem će se razgovarati o zamrzavanju proizvodnje nafte. Vladimir Putin izjavio je da ne vidi prepreke za postizanje globalnog dogovora po tom pitanju. U takvim okolnostima EUR/USD držao se stabilno na 1,103 dolara za euro. Brent je i dalje iznad 50 dolara.



Recept: Njoke s maslacem i kaduljom – njoke(1kg) skuhaite prema uputama proizvođača. Maslac(120g) rastopite u širokoj tavi na srednje jakoj vatri. Kad dobije blagu boju dodajte listove kadulje i miješajući pirjajte minutu. Zatim umiješajte njoke te na kraju posipajte kozjim sirom.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			13.10.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,42878	-0,787	-	0,66	
1W	0,45867	-0,794	-0,380	0,60	
2W			-0,372	0,64	
1M	0,53456	-0,786	-0,372	0,75	
3M	0,88111	-0,727	-0,311	0,88	
6M	1,26367	-0,649	-0,204	0,99	
1Y	1,59567	-0,481	-0,071	1,30	

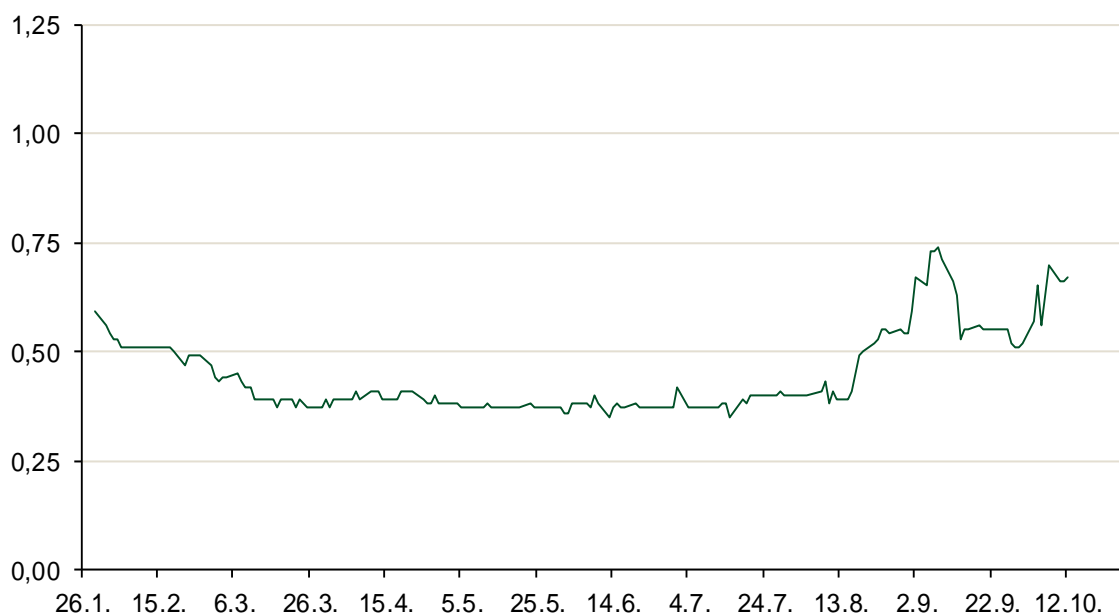
Vrijednost udjela fondova		12.10.2016
Fond		
PBZ Novčani fond		143,4278 HRK
PBZ Euro novčani		139,3332 EUR
PBZ Dollar		132,2011 USD
PBZ Short term bond		102,3911 HRK
PBZ Bond		130,7755 EUR
PBZ Conservative 10		111,2384 EUR
PBZ Flexible 30		101,1498 EUR
PBZ Global		14,9280 EUR
PBZ Equity		11,6399 EUR

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	-0,2208	0,9810	-0,7025
2 Y	-0,2100	1,0720	-0,6670
3 Y	-0,1900	1,1450	-0,6450
4 Y	-0,1480	1,2200	-0,5930
5 Y	-0,0820	1,2920	-0,5360
6 Y	0,0110	1,3640	-0,4570
7 Y	0,1000	1,4310	-0,3820
8 Y	0,1950	1,4920	-0,3090
9 Y	0,3130	1,5470	-0,2390
10 Y	0,4085	1,5980	-0,1800

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	112,65	113,35	1,22	1,01
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	117,35	118,05	1,24	1,05
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	119,90	120,60	2,74	2,62
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	118,35	119,05	3,06	2,97
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	101,25	101,45	0,66	0,03
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	105,80	106,30	0,95	0,52
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,55	107,05	1,40	1,12
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	115,95	116,95	1,86	1,56
RHMF-O-217A	2,750%	08.07.2021	103,00	104,00	2,08	1,86
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	110,70	111,70	3,09	2,96
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	110,20	111,20	3,07	2,96

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	99,59	0,04
Francuska	99,10	0,34
Austrija	105,03	0,24
Italija	101,99	1,38
Španjolska	101,57	1,13
Portugal	95,87	3,38
Češka	106,40	0,33
Grčka	70,09	8,38
Slovenija	141,67	0,58

Eurobonds Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6,250%	27.04.2017	102,15	102,45	2,11	1,54
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	109,70	109,90	0,23	0,12
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	109,90	110,40	3,31	3,15
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	110,75	111,25	3,53	3,39
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	110,75	111,25	3,72	3,61
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	106,90	107,40	2,54	2,45
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023	109,15	109,65	3,88	3,80
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	112,80	113,30	3,96	3,88
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	100,75	101,25	2,90	2,83

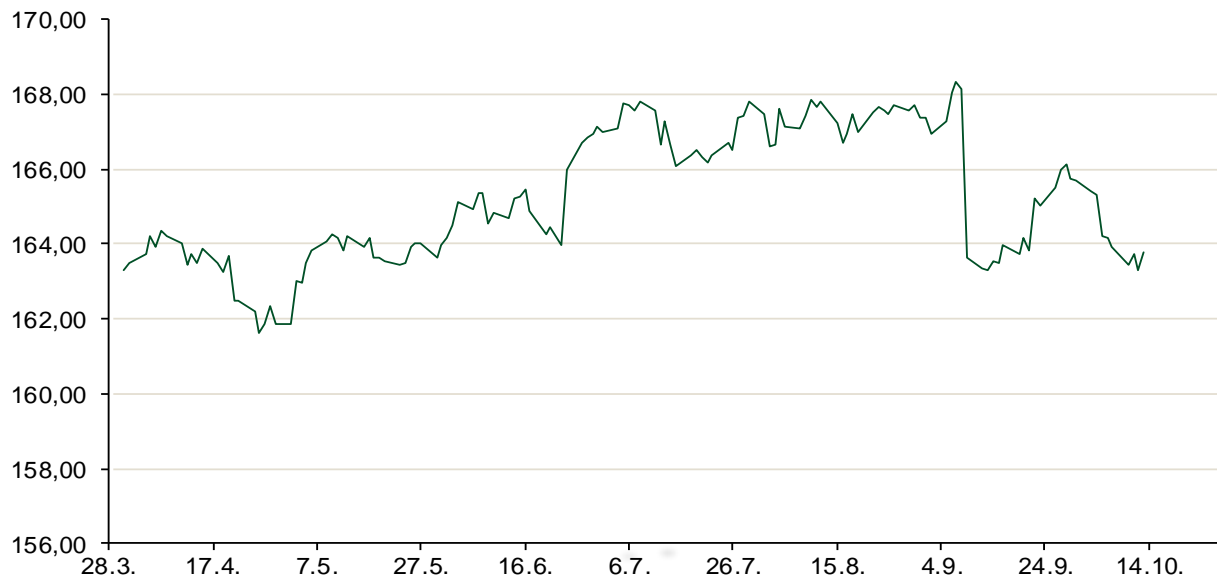
CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	51	130	208
Italija	63	110	144
Spain	27	51	73

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	104,50	105,50	7,55	7,21
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	103,70	104,70	8,23	7,80
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	1,70	0,32
HEP USD	5,875%	23.10.2022	109,00	110,50	4,17	3,90

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

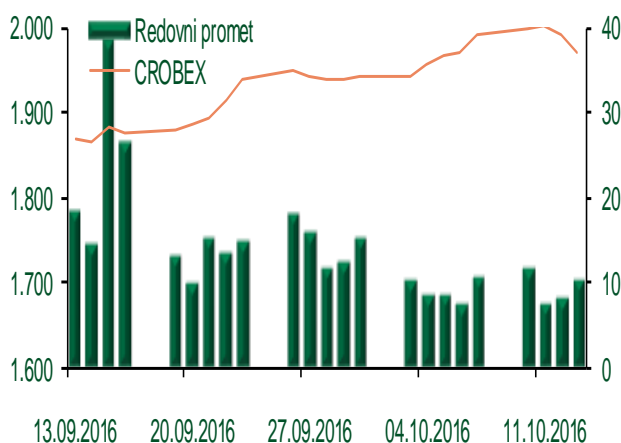
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 13.10.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	10.100,20
Redovni promet ('000 HRK)	10.100,20
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	193.581,55
Vrijednost CROBEX indeksa	1.971,69
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,96%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	16,69%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.147,78
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-1,00%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	16,02%

Izvor: Zagrebačka burza

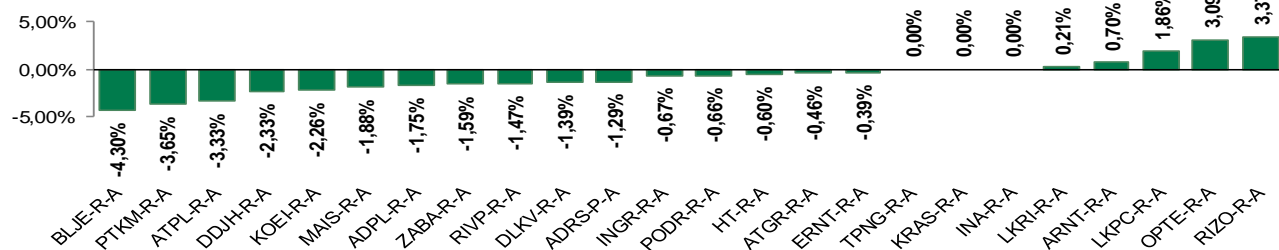
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 13.10.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	34,90	-1,47%	44,99%	1.769,19	4.398,36
LEDO-R-A	Ledo d.d.	11.100,00	-0,89%	22,87%	1.376,21	2.443,89
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	460,00	-1,29%	26,03%	884,74	3.120,69
HUPZ-R-A	HUP Zagreb d.d.	2.600,00	-3,35%	35,42%	563,93	1.288,56
ADRS-R-A	Adris Grupa d.d.	591,01	-2,31%	7,46%	431,98	5.683,09

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 13.10.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	636,13	0,20%	-1,24%
BELEXline	1.435,83	0,45%	4,01%
SBI TOP	726,57	-0,14%	4,38%
SASX-10	707,58	-0,52%	1,22%
BIRS	555,14	-0,44%	-15,76%
MONEX 20	10.757,48	0,44%	-11,30%
MBI-10	1.989,44	0,00%	8,52%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 13.10.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6977,74	-0,66%	11,78%
DAX 30	10414,07	-1,04%	-3,06%
CAC 40	4405,17	-1,06%	-5,00%
DJIA	18098,94	-0,25%	3,87%
NASDAQ	5213,33	-0,49%	4,11%
S&P 500	2132,55	-0,31%	4,34%
NIKKEI 225	16856,37	+0,49%	-11,44%

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.