

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

18. kolovoz 2016.

- Interval trgovanja u današnjem danu u okviru 7,45-7,50
- Letargičan dan na domaćem tržištu
- Dolar blago ojačao na međunarodnim tržištima valuta
- Naznake Feda o podizanju kamatnih stopa u rujnu
- Cijene nafte na međunarodnim tržištima ispod 49 dolara
- Europske burze i dalje u padu, američke u blagom porastu

Pregled deviznog tržišta

	Spot rates	
	BID	ASK
EURUSD	1,1317	1,1318
EURCHF	1,0860	1,0865
EURGBP	0,8670	0,8672
EURJPY	113,02	113,08
GBPUSD	1,3057	1,3061
USDJPY	99,87	99,9
GOLD	1352,11	1352,88
BRENT	48,47	48,49

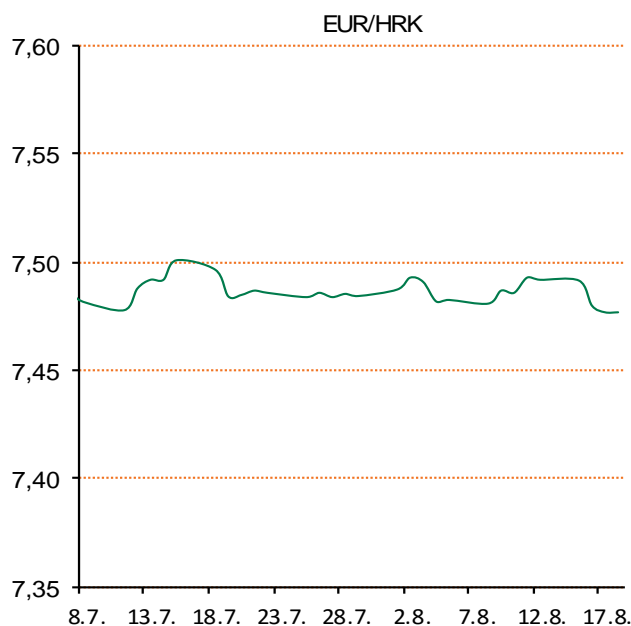
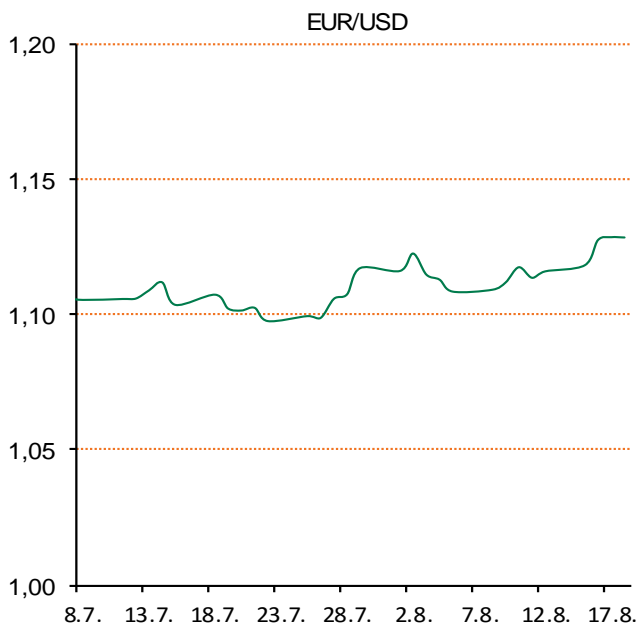
	Forward points EUR/HRK	
	BID	ASK
O/N	1,6	3,4
T/N	4,9	10,2
1W	11	24
2W	23	48
1M	50	106
3M	143	313
6M	202	587
12M	408	1081

	Interest rate swap EUR	
	BID	ASK
1Y	-0,2265	-0,1865
2Y	-0,23	-0,2
3Y	-0,2292	-0,1892
4Y	-0,195	-0,175
5Y	-0,142	-0,134
7Y	0,009	0,019
9Y	0,196	0,203
10Y	0,266	0,306

	Cross-rates PBZ	
	BID	ASK
EURHRK	7,4500	7,5000
USDHRK	6,5824	6,6272
CHFHRK	6,8569	6,9061
GBPHRK	8,5909	8,6505
JPYHRK	6,5883	6,6360
AUDHRK	5,0753	5,1100
CADHRK	5,1386	5,1738
NOKHRK	0,8067	0,8124
DKKHRK	1,0011	1,0079
SEKHRK	0,7858	0,7913
HUFHRK	2,3954	2,4138
PLNHRK	1,7389	1,7518
CZKHRK	0,2753	0,2777

Jučerašnji dan otvorili smo kotacijom EURHRK 7,475-7,48. Dan je bio prilično letargičan i nije bilo većih promjena. U pojedinim trenucima zabilježen jako blago jačanje kune prema euru, no ništa značajnije, pa smo tržište zatvorili na razini 7,475-7,48 za EURHRK. Ključni indeksi Zagrebačke burze dan su zaključili porastom. Crobex je uvećan za 0,23 posto, a Crobex10 za 0,67 posto. Ukupni redovni promet na ZSE jučer je porastao za 5,3 milijuna kuna u odnosu na dan ranije te je iznosio gotovo 14 milijuna kuna. Interval trgovanja u današnjem danu vidimo u okviru 7,45-7,50.

Dolar je u srijedu ojačao prema jenu i euru na međunarodnim tržištima valuta poduprijet upozorenjima dužnosnika središnje američke banke Fed da podizanje kamatnih stopa u rujnu nije u potpunosti isključeno. Dolar je ojačao prema jenu za 0,4 posto na razinu od 100,70 jena. Dan ranije bio je na razini od samo 99,55 jena. Prošloga tjedna dolar je bio pod pritiskom loših makroekonomskih pokazatelja iz SAD-a, no jučer je blago poduprt istupom Fedovih dužnosnika. Cijene nafte su jučer ponovno skliznule na međunarodnim tržištima ispod razine od 49 dolara pod utjecajem špekulacija da eventualni dogovor proizvođača o obuzdavanju proizvodnje neće značajnije smanjiti prekomjernu opskrbu tržišta. Na londonskom tržištu cijena barela nafte pala je na 48,76 dolara, a na američkom na 46,40 dolara.



Kamo za vikend: Ovaj vikend na svega sat i pol vožnje od Zagreba odvija se najpoznatiji ulični festival u Hrvatskoj, Špancirfest, koji ove godine traje od 19. do 28. kolovoza u Varaždinu. Festival je započeo priču prije osamnaest godina, a danas je jedno od najposjećenijih nacionalnih festivalskih događanja. Festival okuplja profesionalne i amaterske umjetnike iz cijelog svijeta, od glazbenika raznih žanrova do uličnog teatra i multimedijalnih performerera, a varaždinsku povijesnu jezgru pretvara u umjetničke radionice u kojima sudjeluju i posjetitelji i umjetnici. No to nije sve. Ukoliko se ovaj vikend već zaputite tamo, možete posjetiti i prvi Špancir Salsa Fest Varaždin u organizaciji plesnog kluba D&D koji vam uz odlične instruktore plesa i radionice, garantira odličnu zabavu na večernjim partijima. Zaplešite u ritmu salse, cubane, reggaetona, bachate, kizombe i argentinskog tanga.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			17.08.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,41778	-0,795	-	0,45	
1W	0,44133	-0,811	-0,379	0,51	
2W			-0,376	0,53	
1M	0,50744	-0,803	-0,369	0,62	
3M	0,80128	-0,742	-0,298	0,80	
6M	1,19456	-0,657	-0,190	0,94	
1Y	1,49822	-0,485	-0,049	1,28	

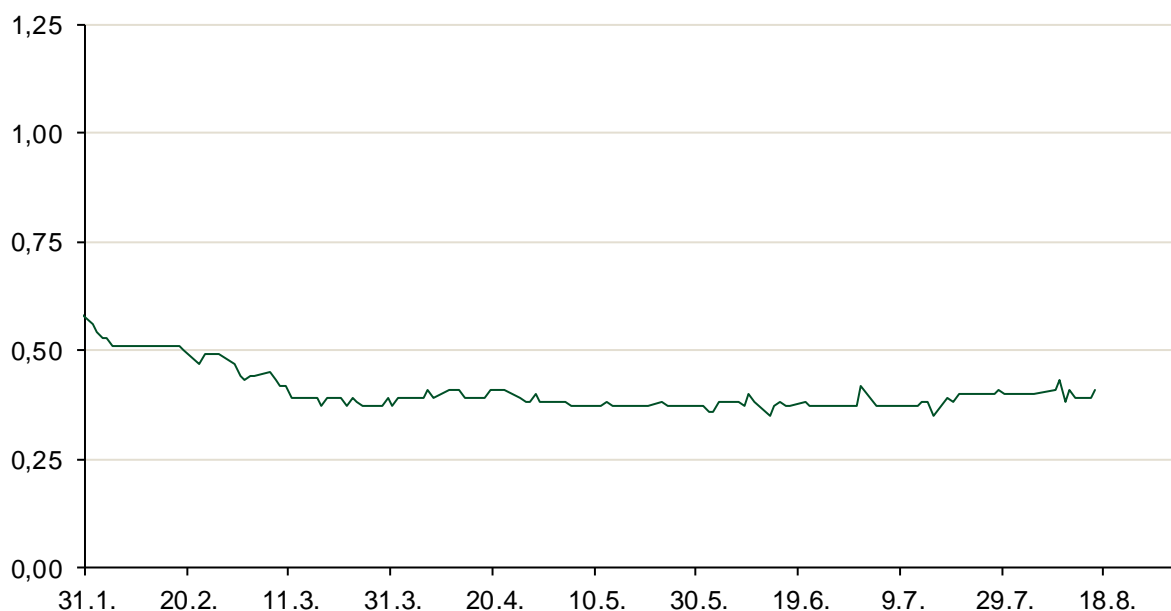
Vrijednost udjela fondova		16.08.2016
Fond		
PBZ Novčani fond		143,3692 HRK
PBZ Euro novčani		139,3115 EUR
PBZ Dollar		131,9870 USD
PBZ Short term bond		101,6463 HRK
PBZ Bond		128,8692 EUR
PBZ Conservative 10		109,9404 EUR
PBZ Flexibile 30		101,3093 EUR
PBZ Global		14,8093 EUR
PBZ Equity		10,8602 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	Dat. Dospjeća
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	-0,2100	0,8970	-0,7175
2 Y	-0,2300	0,9680	-0,6980
3 Y	-0,2130	1,0250	-0,6850
4 Y	-0,1920	1,0830	-0,6630
5 Y	-0,1500	1,1410	-0,6100
6 Y	-0,0740	1,2010	-0,5600
7 Y	0,0100	1,2590	-0,4970
8 Y	0,0900	1,3130	-0,4370
9 Y	0,1870	1,3620	-0,3780
10 Y	0,2700	1,4080	-0,3100

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	111,80	112,50	1,65	1,44
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	116,55	117,25	1,66	1,47
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	117,80	118,50	3,17	3,06
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	116,00	116,70	3,42	3,32
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	101,80	102,10	0,81	0,17
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	106,20	106,70	1,26	0,87
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,50	107,00	1,72	1,46
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	115,00	116,00	2,31	2,01
RHMF-O-217A	2,750%	08.07.2021	99,70	100,50	2,82	2,64
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	106,80	107,80	3,60	3,46
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	104,90	105,90	3,67	3,55

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	100,74	-0,07
Francuska	103,46	0,14
Austrija	106,62	0,10
Italija	104,68	1,10
Španjolska	109,19	0,95
Portugal	100,11	2,86
Češka	106,50	0,33
Grčka	70,70	8,18
Slovenija	140,26	0,76

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	1,77	1,34
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	110,00	110,30	0,51	0,36
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	110,20	110,50	3,36	3,27
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	110,90	111,40	3,60	3,47
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	111,00	111,50	3,74	3,63
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	106,00	106,50	2,73	2,64
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023	109,20	109,70	3,91	3,83
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	112,35	112,85	4,06	3,98
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	99,55	100,05	3,06	2,99

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	68	150	225
Italija	54	100	131
Spain	20	54	79

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	106,00	107,00	7,12	6,81
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	105,15	106,15	7,71	7,31
ZG. HOLDING 2023 HRK	3,875%	15.07.2023	98,75	99,75	4,09	3,92
HEP USD	6,000%	09.11.2017	105,20	106,70	1,65	0,45
HEP USD	5,875%	23.10.2022	107,80	109,30	4,41	4,15

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

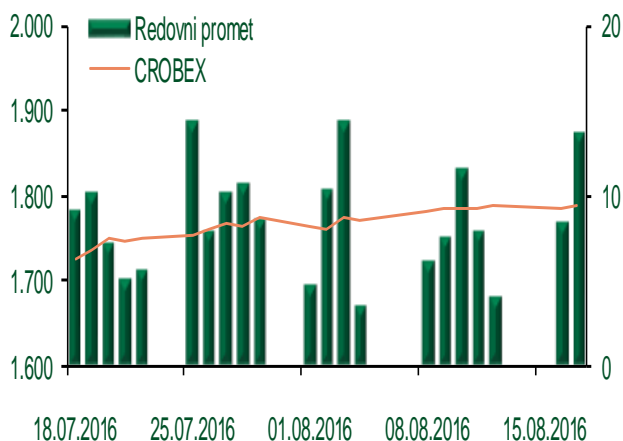
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 17.08.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	13.669,56
Redovni promet ('000 HRK)	13.669,56
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	16.009,50
Vrijednost CROBEX indeksa	1.789,03
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,23%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	5,88%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.039,05
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,67%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	5,03%

Izvor: Zagrebačka burza

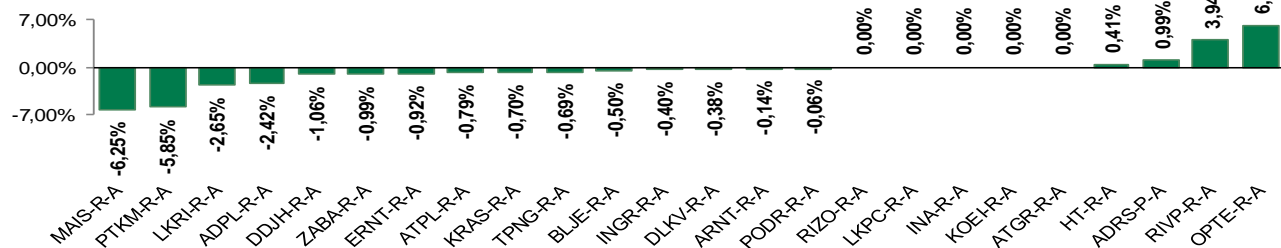
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 17.08.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	28,50	3,94%	18,40%	2.495,87	3.591,78
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	143,30	0,41%	-0,76%	1.218,93	11.734,63
OPTE-R-A	OT-optima telekom d.d.	1,75	6,06%	-13,79%	1.167,60	4,94
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	408,00	0,99%	11,78%	620,21	2.767,91
TPNG-R-A	TANKERSKA NEXT GENERATION d.d.	71,50	-0,69%	-4,67%	390,77	514,80

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 17.08.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	620,74	-0,06%	-3,63%
BELEXline	1.374,80	0,51%	-0,41%
SBI TOP	722,14	0,99%	3,74%
SASX-10	692,46	0,59%	-0,94%
BIRS	566,38	0,04%	-14,05%
MONEX 20	10.834,91	-0,59%	-10,66%
MBI-10	1.901,55	0,73%	3,73%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 17.08.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6859,15	-0,50%	9,88%
DAX 30	10537,67	-1,30%	-1,91%
CAC 40	4417,68	-0,96%	-4,73%
DJIA	18573,94	+0,12%	6,59%
NASDAQ	5228,66	+0,03%	4,42%
S&P 500	2182,22	+0,19%	6,77%
NIKKEI 225	16496,59	-1,49%	-13,33%

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.