

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

19.siječanj 2016.

- Tečaj EURHRK jučer stabilan uz manje oscilacije, dan smo zatvorili na 7,66-7,665
- Danas očekujemo trgovanje EURHRK unutar raspona 7,64-7,69
- EURUSD od jučer unutar raspona 1,086-1,094
- Kina objavila podatke o BDP-u, u Q4 +6,8%
- Valute AUD i CAD značajno porasle, JPY izgubio na vrijednosti
- Nastavak pada CROBEX indeksa

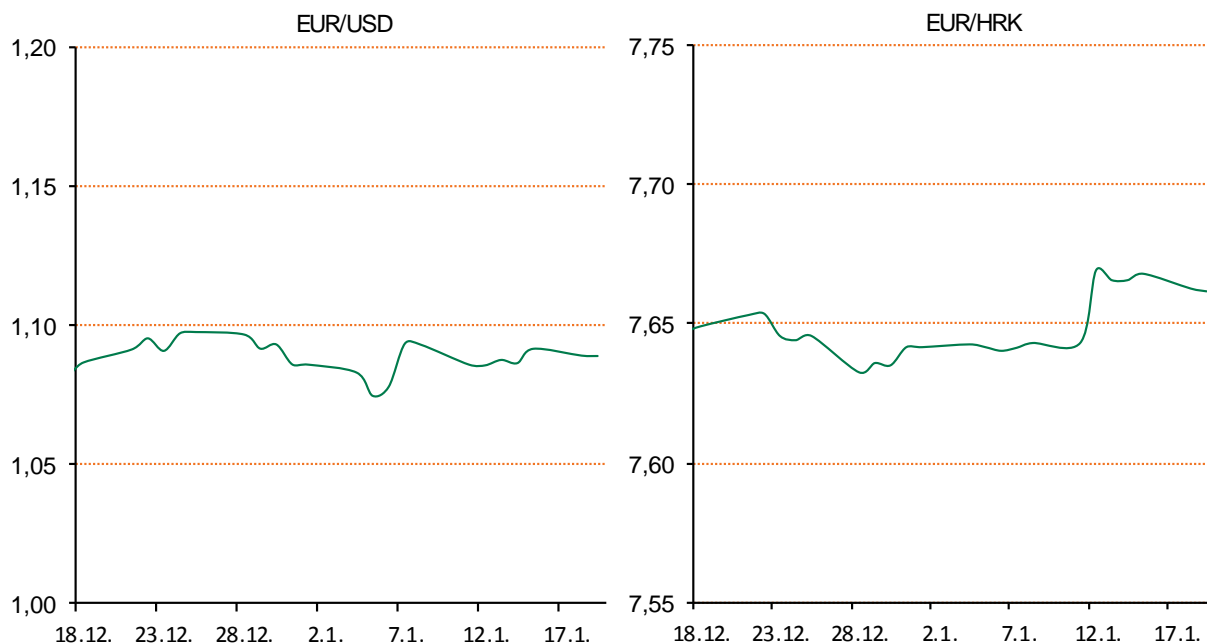
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,0870	1,0873	O/N	0,2	1,7	1Y	-0,0925	-0,0782
EURCHF	1,0946	1,0948	T/N	0,2	1,7	2Y	-0,089	-0,079
EURGBP	0,7595	0,7599	1W	2	12	3Y	-0,024	-0,02
EURJPY	128,22	128,27	2W	3	24	4Y	0,074	0,104
GBPUSD	1,4308	1,4312	1M	17	73	5Y	0,205	0,235
USDJPY	117,95	117,99	3M	58	252	7Y	0,491	0,499
GOLD	1093,20	1093,95	6M	78	783	9Y	0,7495	0,7545
BRENT	27,10	27,12	12M	310	1704	10Y	0,846	0,876

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,6400	7,6900
USDHRK	7,0266	7,0745
CHFHRK	6,9784	7,0254
GBPHRK	10,0540	10,1251
JPYHRK	5,9562	5,9975
AUDHRK	4,8653	4,9034
CADHRK	4,8638	4,8981
NOKHRK	0,7934	0,7990
DKKHRK	1,0237	1,0305
SEKHRK	0,8192	0,8250
HUFHRK	2,4252	2,4426
PLNHRK	1,7184	1,7308
CZKHRK	0,2825	0,2847

Dobro jutro! Iza nas je miran dan na domaćem tržištu deviza uz minimalne oscilacije tečaja EUR/HRK. Jutro je na međubankarskom tržištu otvoreno na kotaciji 7,663-7,668 da bi se potom tečaj spustio do razine 7,659, ali se na tržištu probudila korporativna potražnja koja je vratila tečaj na razinu 7,66-7,665 gdje smo i zatvorili jučerašnji dan. Za danas očekujemo trgovanje unutar raspona 7,64-7,69.

Američko tržište jučer je bilo zatvoreno povodom obljetnice rođenja Martin Luther King-a što je smirilo tržište i tečaj EURUSD kretao se unutar raspona 1,086 i 1,094. U Kini su objavljeni podaci o rastu BDP-a u 4. kvartalu prošle godine od 6,8% te 6,9% na godišnjoj razini. To je relativno blizu ciljanog rasta od 7%, ali ipak označava značajno usporavanje druge svjetske ekonomije. Nafta je porasla za nekih 2% nakon što je međunarodna zajednica ukinula sankcije Iranu. Valute AUD i CAD najviše su profitirale tako da je EURAUD pao sa 1,594 na 1,569, a EURCAD sa 1,587 na 1,569. S druge strane, tečaj JPY izgubio je na svojoj vrijednosti i trenutno se USDJPY trguje na 117,88.



Kino – "Sestre" urnebesna je komedija u kojoj se glumice Tina Fej i Amy Poehler ponovo ujedinjuju u ulozi dviju potpuno različiti sestara. Jane i Maura su sestre nezadovoljne činjenicom što su njihovi roditelji odlučili prodati obiteljsku kuću u kojoj su one provele djetinjstvo i srednjoškolske dane. Iako sada već odrasle žene, shvativši da se moraju oprostiti od svih nevjerojatnih uspomena koje ih uz kuću vežu, odlučuju pripremiti najluđi party koji u srednjoškolskim danima nikada nisu napravili. Ubrzo će shvatiti da su pripremile uistinu najluđi party koji se nepovratno oteo kontroli, a na kojemu su one, kako su i priželjkivale, glavne zvijezde!

Pregled novčanog tržišta

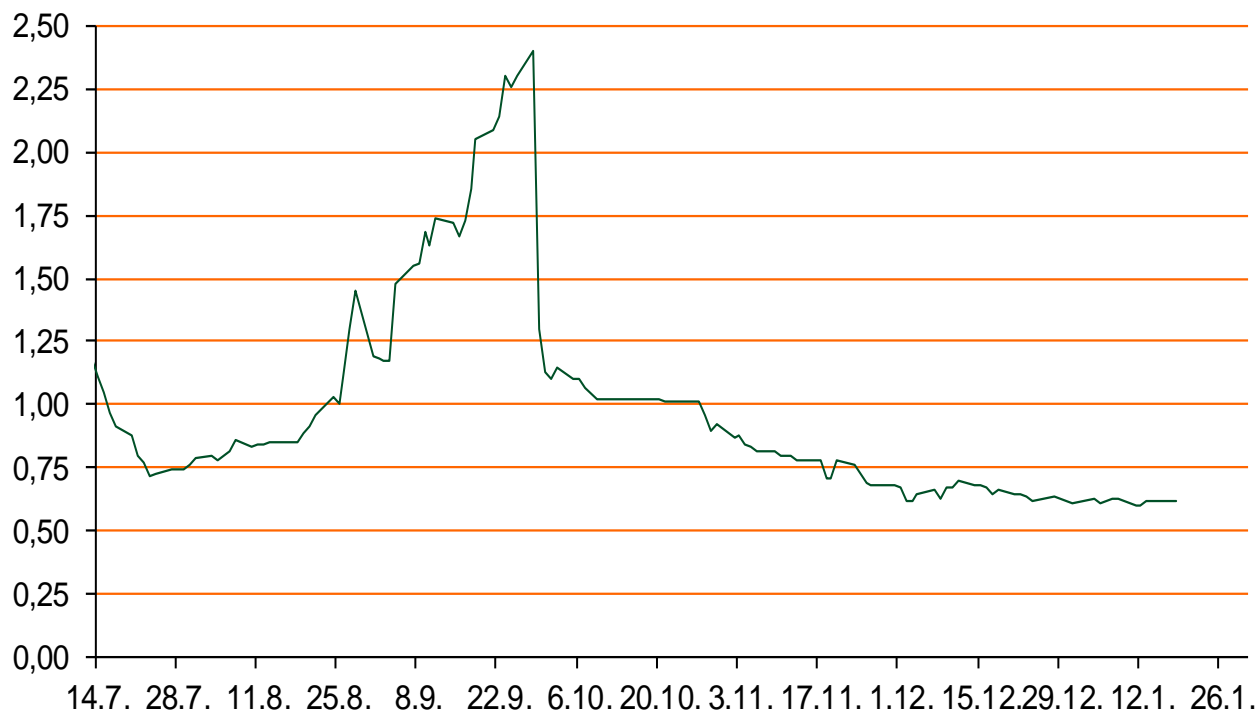
Opis	Referentne kamatne stope na dan			18.01.2016		Vrijednost udjela fondova		15.01.2016
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	Fond			
O/N	0,3661	-0,771	-	0,62	PBZ Novčani fond	143,0856 HRK		
1W	0,3875	-0,816	-0,262	0,65	PBZ Euro novčani	139,1205 EUR		
2W			-0,252	0,73	PBZ Dollar	131,1751 USD		
1M	0,4255	-0,788	-0,222	0,90	PBZ Short term bond	100,2574 HRK		
3M	0,6196	-0,753	-0,142	1,04	PBZ Bond	123,9421 EUR		
6M	0,84905	-0,681	-0,054	1,33	PBZ Conservative 10	104,4504 EUR		
1Y	1,1451	-0,605	0,049	1,73	PBZ Flexibile 30	97,8479 EUR		
					PBZ Global	13,6195 EUR		
					PBZ Equity	9,6692 EUR		

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	Dat. Dospjeća
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	-0,0975	-	-
2 Y	-0,0950	0,9320	-0,7310
3 Y	-0,0435	1,1010	-0,6700
4 Y	0,0885	1,2580	-0,5740
5 Y	0,2175	1,4020	-0,4500
6 Y	0,3400	1,5330	-0,3310
7 Y	0,4860	1,6520	-0,2130
8 Y	0,6210	1,7550	-0,1090
9 Y	0,7450	1,8420	-0,0130
10 Y	0,8400	1,9190	0,0770

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	110,20	110,70	2,58	2,45
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	115,00	115,70	2,63	2,47
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	117,10	117,80	3,53	3,42
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	113,40	114,10	3,88	3,79
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-167A	5,750%	22.07.2016	102,15	102,65	1,42	0,44
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	102,90	103,40	1,94	1,46
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	107,00	107,50	2,34	2,07
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,10	107,10	2,68	2,27
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	113,65	114,65	3,19	2,92
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	104,00	105,00	3,99	3,86
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	104,81	0,48
Francuska	101,16	0,88
Austrija	103,77	0,80
Italija	103,95	1,57
Španjolska	103,59	1,75
Portugal	100,82	2,78
Češka	102,91	0,71
Grčka	66,07	9,18
Slovenija	132,23	1,66

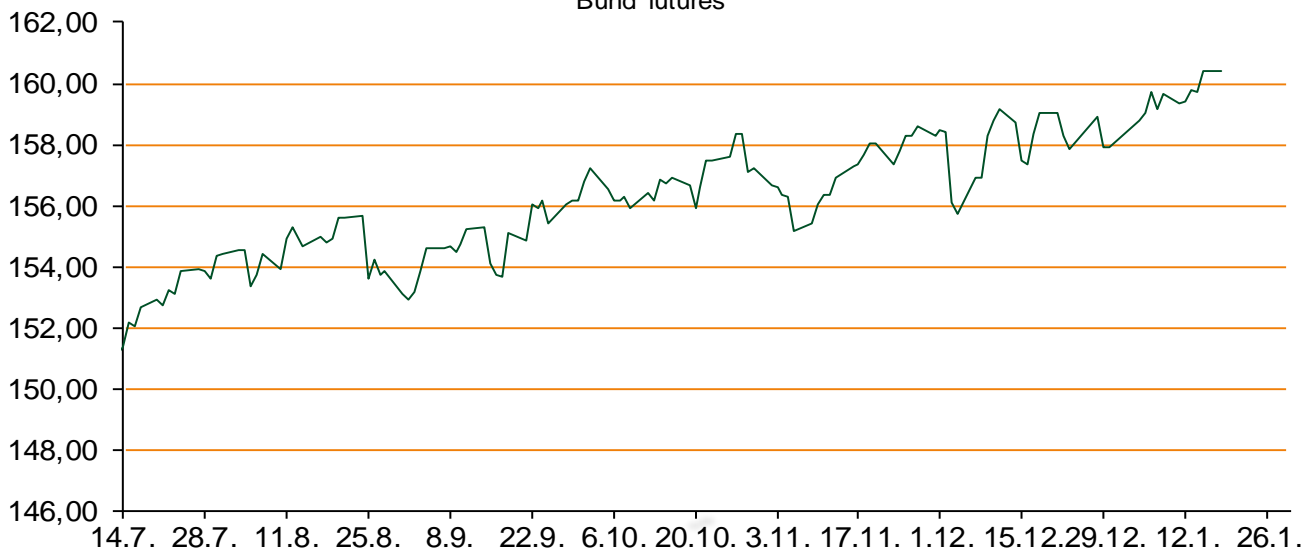
Eurobonds Rep. Hrvatske i hrvatskih kompanija

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6,250%	27.04.2017	103,70	104,20	3,23	2,83
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	109,00	109,50	2,08	1,88
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	107,80	108,30	4,48	4,35
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	107,60	108,60	4,72	4,48
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	107,10	108,10	4,81	4,60
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	101,00	102,00	3,69	3,52
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023	102,45	103,45	5,09	4,92
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	105,55	106,55	5,15	5,00
CROATIA EUR 2025	3,000%	09.03.2025	92,15	92,65	4,04	3,97
<i>Hrvatske kompanije</i>						
AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	106,00	107,00	7,37	7,10
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	106,20	107,20	7,69	7,35
ZG. HOLDING 2017	5,500%	10.07.2017	94,00	95,00	10,06	9,26
HEP USD	6,000%	09.11.2017	105,00	106,00	3,11	2,56
HEP USD	5,875%	23.10.2022	101,60	102,60	5,59	5,41

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	145	253	319
Italija	31	75	110
Spain	31	74	101

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

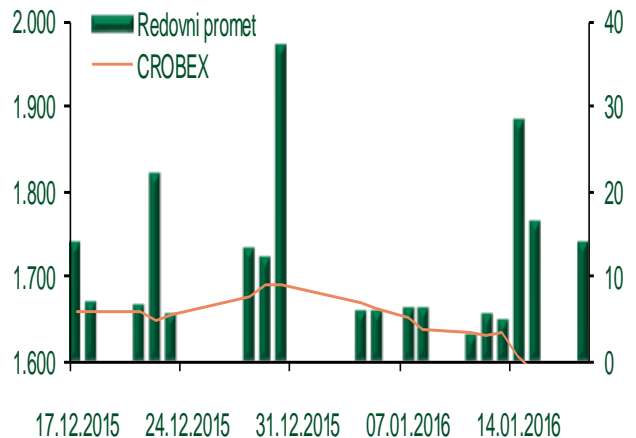
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 18.01.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	16.101,00
Redovni promet ('000 HRK)	13.955,49
Prijavljeni promet ('000 HRK)	2.145,51
OTC promet ('000 HRK)	72.991,30
Vrijednost CROBEX indeksa	1.576,47
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,74%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	-6,70%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	922,79
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,45%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	-6,72%

Izvor: Zagrebačka burza

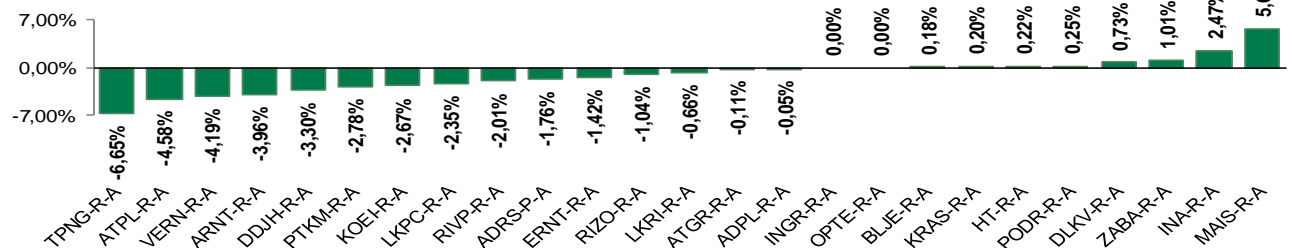
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 18.01.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	22,40	-2,01%	-6,94%	1.740,02	2.823,02
JMNC-R-A	Jamnica d.d.	110.000,00	1,85%	-4,26%	1.593,50	2.433,86
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	139,30	0,22%	-3,53%	1.476,64	11.407,07
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	336,51	-1,76%	-7,81%	1.125,73	2.282,92
ERNT-R-A	Ericsson Nikola Tesla d.d.	975,00	-1,42%	-6,70%	1.114,92	1.298,36

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 18.01.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	589,86	-1,91%	-8,42%
BELEXline	1.298,61	-1,24%	-5,93%
SBI TOP	666,25	-0,58%	-4,29%
SASX-10	683,69	-0,30%	-2,20%
BIRS	662,69	-0,27%	0,56%
MONEX 20	12.175,06	0,01%	0,39%
MBI-10	1.778,74	-2,24%	-2,97%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 18.01.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	5779,92	-0,42%	-5,92%
DAX 30	9521,85	-0,25%	-8,54%
CAC 40	4189,57	-0,49%	-6,99%
DJIA	15988,08	-2,39%	-8,25%
NASDAQ	4488,42	-2,74%	-10,36%
S&P 500	1880,33	-2,16%	-8,00%
NIKKEI 225	17048,37	+0,55%	-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.