

# Dnevni izvještaj financijskih tržišta

## 19. listopada 2016.

- na domaćem terenu stabilno trgovanje bez velikih promjena – trgovanje oko 7.50
- interval kretanja domaćeg valutnog para u današnjem danu unutar razina 7.48 – 7.53
- \$ ojačao u odnosu na važnije konkurente
- inflacija potrošačkih cijena porasla u rujnu
- euro pod pritiskom uoči sutrašnjeg sastanka ECB-a
- očekivani "range" trgovanja EURUSD u tekućem danu u okviru 1.0822 – 1.1123
- Crobex i svjetski burzovni indeksi u porastu

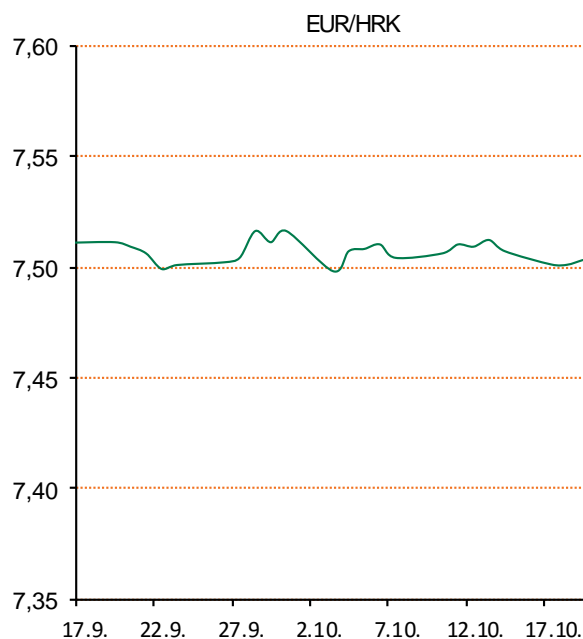
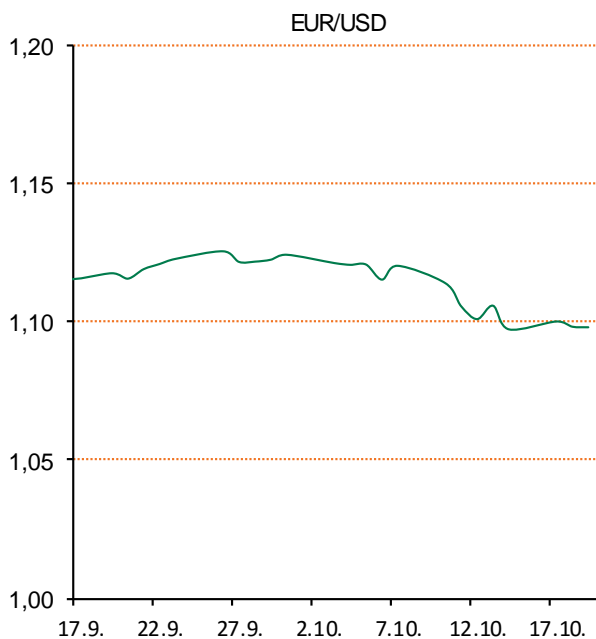
# Pregled deviznog tržišta

	Spot rates		Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,0984	1,0986	O/N	2,1	3,8	1Y	-0,21	-0,2
EURCHF	1,0868	1,0870	T/N	2,1	3,8	2Y	-0,204	-0,194
EURGBP	0,8939	0,8943	1W	14	27	3Y	-0,18	-0,17
EURJPY	113,68	113,69	2W	34	60	4Y	-0,148	-0,118
GBPUSD	1,2285	1,2288	1M	89	145	5Y	-0,07	-0,065
USDJPY	103,5	103,54	3M	249	430	7Y	0,096	0,126
GOLD	1261,51	1262,28	6M	301	713	9Y	0,31	0,33
BRENT	49,57	49,59	12M	683	1510	10Y	0,4	0,42

	Cross-rates PBZ	
	BID	ASK
EURHRK	7,4800	7,5300
USDHRK	6,8087	6,8554
CHFHRK	6,8813	6,9286
GBPHRK	8,3641	8,4238
JPYHRK	6,5793	6,6239
AUDHRK	5,2216	5,2576
CADHRK	5,1890	5,2255
NOKHRK	0,8335	0,8398
DKKHRK	1,0052	1,0120
SEKHRK	0,7713	0,7768
HUFHRK	2,4388	2,4567
PLNHRK	1,7332	1,7460
CZKHRK	0,2765	0,2787

Na domaćem deviznom tržištu zabilježili smo stabilno trgovanje bez velikih promjena, tečaj EUR/HRK se kretao na razinama unutar 7,498 - 7,505 kuna za euro. Ponuda i potražnja za devizama na međubankarskom tržištu bila je uravnotežena, dok je bilo od strane korporativnih klijenata bilo mirno. Današnje trgovanje vidimo unutar intervala 7,48 - 7,53.

Američki dolar ojačao je u odnosu na konkurente nakon što su objavljeni podaci da je inflacija potrošačkih cijena u SAD-u porasla u rujnu za 0,30 posto, nakon rasta od 0,20 posto u mjesecu prije. To je rast od 1,50 posto godišnje, koji je u skladu s prognozama FED-a što daje dodatni optimizam glede podizanja ključne kamatne stope. S druge strane Atlantika jedinstvena europska valuta našla se pod pritiskom uoči sastanka ECB-a koji će se održati sutra na kojem se očekuju smjernice vezane za daljnje monetarne smjernice. U takvim okolnostima američki dolar ojačao je u odnosu na euro na razine 1,0982 dolara za euro. Američki dolar ojačao je i u odnosu na japanski jen, na 103,74, dok je u odnosu na švicarski franak na 0,9894.



Sport: Dinamo je izgubio treću utakmicu zaredom u Ligi prvaka, a drugi put u nizu nije imao niti udarac u okvir gola. Naime, Sevilla je slavila s 1:0 na Maksimiru, a njen vratar Sergio Rico utakmicu je završio bez ijedne obrane. Dinamo je u cijeloj utakmici imao pet udaraca prema голу i svih pet nepreciznih, a najbliže pogotku bio je u 77. minuti kada je topovski udarac Sose završio iznad gola. S druge strane, Sevilla, koja je imala 72 posto posjeda lopte, imala je 13 udaraca, a Dominik Livaković upisao je četiri obrane.

# Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			18.10.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,43322	-0,798	-	0,57	
1W	0,46033	-0,807	-0,381	0,60	
2W			-0,373	0,70	
1M	0,52789	-0,790	-0,371	0,72	
3M	0,87761	-0,728	-0,312	0,88	
6M	1,26433	-0,647	-0,209	1,00	
1Y	1,58067	-0,483	-0,073	1,30	

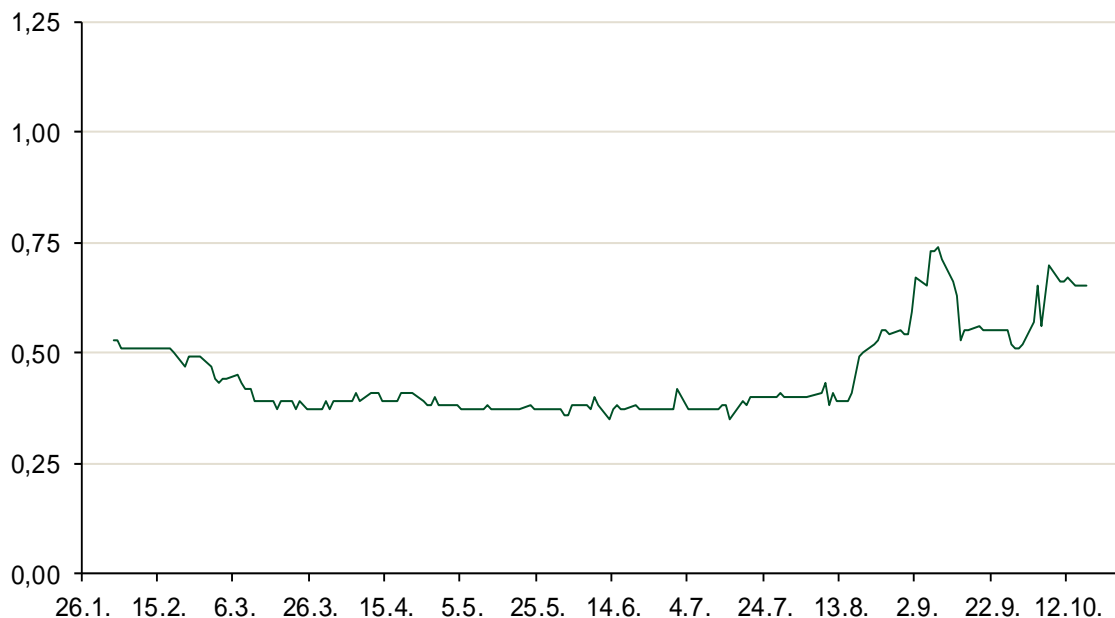
Vrijednost udjela fondova		17.10.2016
Fond		
PBZ Novčani fond		143,4312 HRK
PBZ Euro novčani		139,3341 EUR
PBZ Dollar		132,2162 USD
PBZ Short term bond		102,3983 HRK
PBZ Bond		130,7841 EUR
PBZ Conservative 10		111,2178 EUR
PBZ Flexibile 30		101,1129 EUR
PBZ Global		14,9151 EUR
PBZ Equity		11,5738 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financijska 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	-0,2083	0,9540	-0,7050
2 Y	-0,2040	1,0300	-0,6780
3 Y	-0,2000	1,1010	-0,6470
4 Y	-0,1420	1,1750	-0,6142
5 Y	-0,0850	1,2510	-0,5330
6 Y	0,0039	1,3270	-0,4590
7 Y	0,1070	1,4000	-0,3750
8 Y	0,2016	1,4650	-0,3000
9 Y	0,2990	1,5240	-0,2260
10 Y	0,3940	1,5770	-0,1767

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	1,21	1,00
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	117,35	118,05	1,23	1,04
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	0,56	-0,10
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	105,80	106,30	0,91	0,47
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,50	107,00	1,41	1,13
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	115,95	116,95	1,85	1,55
RHMF-O-217A	2,750%	08.07.2021	102,90	103,90	2,10	1,88
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	110,60	111,60	3,10	2,97
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	109,80	110,80	3,12	3,00

## Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	99,63	0,04
Francuska	99,27	0,32
Austrija	105,07	0,24
Italija	98,16	1,45
Španjolska	101,68	1,12
Portugal	96,86	3,26
Češka	105,80	0,39
Grčka	69,82	8,44
Slovenija	141,08	0,63

## Eurobonds Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6,250%	27.04.2017	102,10	102,60	2,14	1,18
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	109,65	110,15	0,23	-0,04
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	109,85	110,35	3,32	3,15
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	110,85	111,35	3,50	3,36
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	110,60	111,10	3,75	3,64
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	107,00	107,50	2,52	2,43
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023	108,80	109,30	3,94	3,86
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	112,60	113,10	3,98	3,91
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	100,90	101,40	2,88	2,81

## CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	50	129	205
Italija	57	99	140
Spain	25	48	69

## Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	104,30	105,30	7,61	7,27
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	103,40	104,40	8,35	7,92
ZG. HOLDING 2023 HRK	3,875%	15.07.2023	102,50	103,50	3,45	3,28
HEP USD	6,000%	09.11.2017	104,50	106,00	1,66	0,28
HEP USD	5,875%	23.10.2022	108,70	110,20	4,22	3,95

## Bund futures



# Pregled dioničkog tržišta

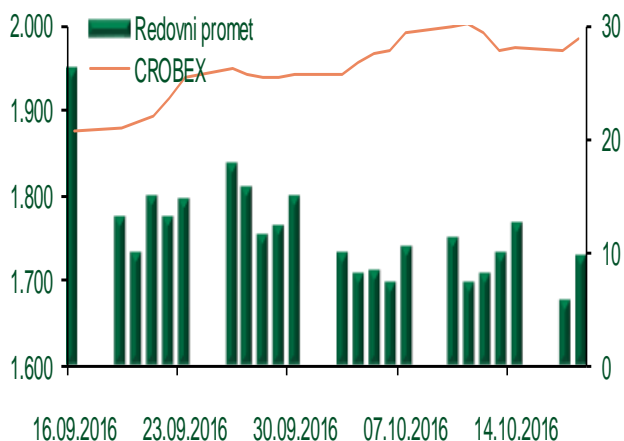
## Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 18.10.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	9.669,34
Redovni promet ('000 HRK)	9.669,34
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	23.810,11
<b>Vrijednost CROBEX indeksa</b>	<b>1.982,46</b>
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,55%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	17,33%
<b>Vrijednost CROBEX10 indeksa</b>	<b>1.152,58</b>
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,49%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	16,51%

Izvor: Zagrebačka burza

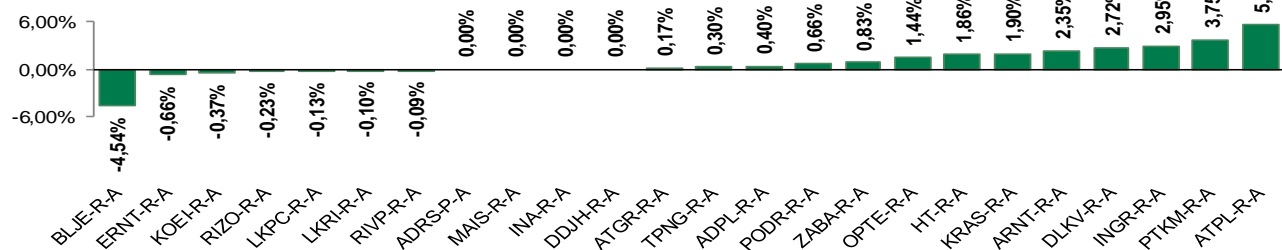
## Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



## Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 18.10.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
ATPL-R-A	Atlantska plovidba d.d.	268,10	5,55%	83,63%	1.373,96	365,22
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	35,08	-0,09%	45,74%	1.360,20	4.421,05
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	164,00	1,86%	13,57%	868,21	13.429,72
PLAG-R-A	Plava Laguna d.d.	5.355,00	-2,64%	20,67%	803,15	2.925,53
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	460,00	0,00%	26,03%	734,74	3.120,69

## Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



## Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 18.10.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	645,71	0,84%	0,25%
BELEXline	1.451,38	0,31%	5,14%
SBI TOP	728,26	0,71%	4,62%
SASX-10	710,00	0,00%	1,57%
BIRS	552,36	-0,22%	-16,18%
MONEX 20	10.884,39	0,30%	-10,25%
MBI-10	1.994,38	0,00%	8,79%

Izvor: službene stranice burzi regije

## Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 18.10.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7000,06	+0,76%	12,14%
DAX 30	10631,55	+1,22%	-1,04%
CAC 40	4508,91	+1,32%	-2,76%
DJIA	18161,94	+0,42%	4,23%
NASDAQ	5243,84	+0,85%	4,72%
S&P 500	2139,6	+0,62%	4,68%
NIKKEI 225	16998,91	+0,21%	-10,69%

Izvor: Bloomberg

# Kontakti

## Riznica i ALM

Prodaja rizničnih proizvoda  
[treasurysales@pbz.hr](mailto:treasurysales@pbz.hr)

01 4891 301

Riznica  
[treasury@pbz.hr](mailto: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](mailto: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.