

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

20. listopada 2016.

- Interval trgovanja u današnjem danu u okviru 7,48-7,53
- Dolar oslabio prema košarici valuta
- Novi podaci o inflaciji u SAD-u
- Očekivanja o porastu kamatnih stopa od strane Fed-a smanjena na 65 posto
- Fokus tržišta na sjednicu ECB
- Cijene nafte na razini od 52 dolara
- Crobex bez značajne promjene, američki i europski burzovni indeksi u porastu

Pregled deviznog tržišta

	Spot rates	
	BID	ASK
EURUSD	1,0964	1,0968
EURCHF	1,0851	1,0854
EURGBP	0,8929	0,8934
EURJPY	113,71	113,77
GBPUSD	1,2277	1,228
USDJPY	103,69	103,72
GOLD	1269,09	1269,24
BRENT	51,54	51,56

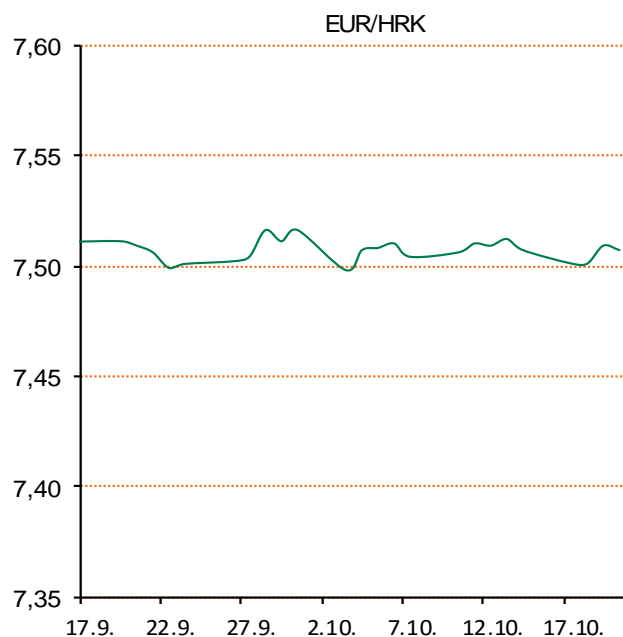
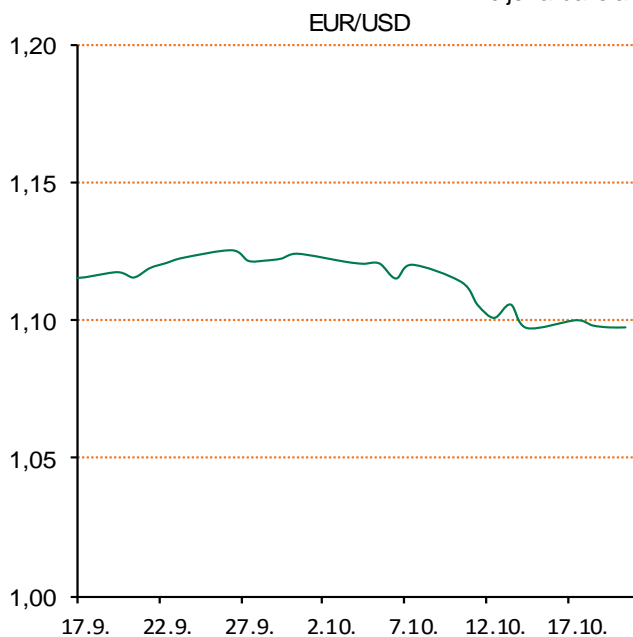
	Forward points EUR/HRK	
	BID	ASK
O/N	1,2	3
T/N	3,7	9
1W	9	21
2W	17	42
1M	54	109
3M	163	343
6M	302	713
12M	683	1511

	Interest rate swap EUR	
	BID	ASK
1Y	-0,2083	-0,1991
2Y	-0,199	-0,193
3Y	-0,174	-0,169
4Y	-0,1412	-0,1212
5Y	-0,081	-0,051
7Y	0,094	0,124
9Y	0,297	0,327
10Y	0,3959	0,4159

	Cross-rates PBZ	
	BID	ASK
EURHRK	7,4800	7,5300
USDHRK	6,8198	6,8679
CHFHRK	6,8915	6,9395
GBPHRK	8,3725	8,4332
JPYHRK	6,5747	6,6221
AUDHRK	5,2238	5,2643
CADHRK	5,1801	5,2183
NOKHRK	0,8358	0,8420
DKKHRK	1,0052	1,0119
SEKHRK	0,7715	0,7768
HUFHRK	2,4372	2,4575
PLNHRK	1,7340	1,7468
CZKHRK	0,2767	0,2788

Jučerašnje trgovanje EURHRK započeli smo na tržištu na razini 7,505-7,51. Tijekom dana nije bilo većih oscilacija, dan je protekao prilično letargično, pa smo tržište zatvorili kotacijom EURHRK na istoj razini kojom smo i otvorili. Ključni indeksi Zagrebačke burze trgovanje su zaključili padom, nakon što su prethodni dan bili u porastu. Crobex je umanjeno za 0,4 posto, a Crobex10 za 0,49 posto. Ukupni redovni promet na ZSE iznosio je 20,1 milijun kuna. Interval trgovanja u današnjem danu vidimo u okviru 7,48-7,53.

Dolar je u srijedu blago oslabio prema košarici valuta na međunarodnim deviznim tržištima nakon što su ulagači zbog prigušene inflacije smanjili svoje procjene povećanja ključnih kamatnih stopa u SAD-u u ovoj godini. Dolar je prema jenu oslabio na 103,55 jena, dok je s druge strane euro blago ojačao prema dolaru na 1,0985 dolara. Rast dolara je usporio nakon najnovijih podataka o inflaciji u SAD-u koji su pokazali rast potrošačkih cijena u prošlom mjesecu za svega 0,1 posto. U takvom ozračju, prema očekivanjima tržištima, šanse da će Fed podići kamatne stope u prosincu su smanjene na 65 posto, dok su prije podataka o inflaciji iznosile 70 posto. Fokus tržišta trenutno je usmjeren prema današnjoj sjednici ECB od koje se ne očekuju odluke o promjeni monetarne politike, dok neki očekuju da predsjednik ECB Draghi pojasni svoja stajališta po pitanju nedavnih glasina o postupnom smanjenju programa kupovina imovine od strane ECB-a. Cijene nafte u srijedu su na međunarodnim tržištima dosegle razinu od 52 dolara potaknute smanjenom proizvodnjom u Kini i nižim zalihama u SAD-u. Tako je na londonskom tržištu cijena barela iznosila 52,42 dolara, a na američkom 51,02 dolara.



Kamo za vikend: Ovaj vikend svi ljubitelji filmova magije, posebno Harry Potter filmova, moći će uživati u maratonu u organizaciji Ministarstva Magije Hrvatska. Ovo je prvi maraton koji će se održati od 21.10.-23.10. u BROOM Baru. Ulaz se ne naplaćuje ali se prikuplja donacija od 20 kuna za fond pizza i grickalica. Projekcije su isključivo u edukativne svrhe te udruga ljubitelja Harrya Pottera nema nikakve materijalne koristi od njih već nastoji proširiti filmsko znanje te popularizirati franšizu unutar šire i uže javnosti.

Pregled novčanog tržišta

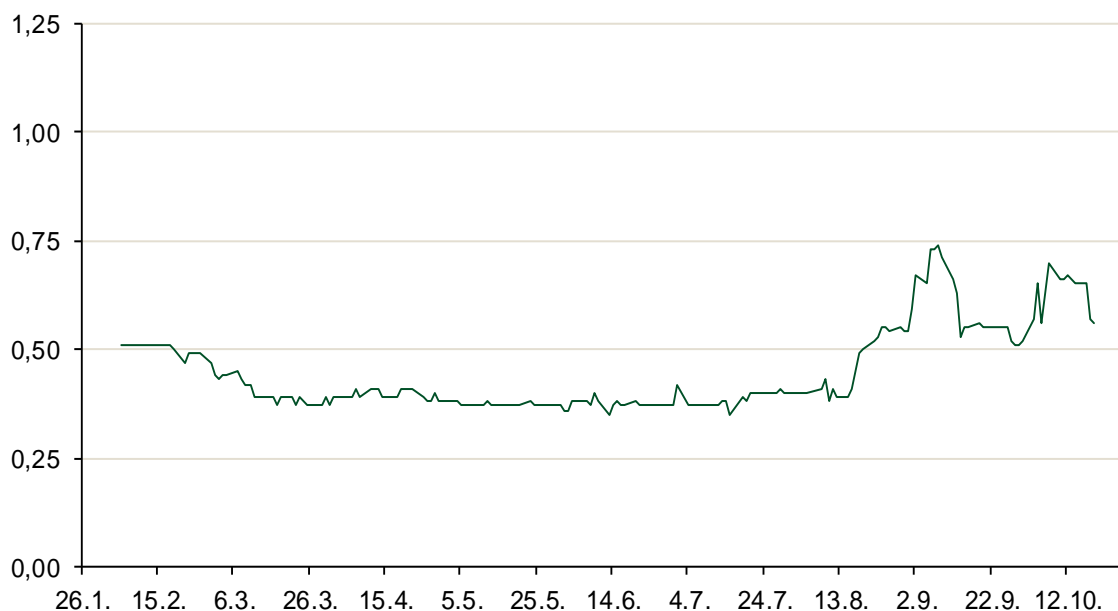
Referentne kamatne stope na dan 19.10.2016					Vrijednost udjela fondova 18.10.2016	
Opis	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	Fond	
O/N	0,43322	-0,796	-	0,56	PBZ Novčani fond	143,4319 HRK
1W	0,45811	-0,808	-0,381	0,58	PBZ Euro novčani	139,3350 EUR
2W			-0,372	0,63	PBZ Dollar	132,2208 USD
1M	0,52567	-0,791	-0,371	0,75	PBZ Short term bond	102,3884 HRK
3M	0,88122	-0,729	-0,313	0,88	PBZ Bond	130,7606 EUR
6M	1,26072	-0,651	-0,210	0,99	PBZ Conservative 10	111,2786 EUR
1Y	1,57122	-0,488	-0,073	1,30	PBZ Flexible 30	101,2218 EUR
					PBZ Global	14,9956 EUR
					PBZ Equity	11,6248 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 swapovi			
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0,2213	0,9610	-0,6975
2 Y	-0,2010	1,0370	-0,6630
3 Y	-0,1918	1,1070	-0,6360
4 Y	-0,1404	1,1800	-0,5830
5 Y	-0,0710	1,2530	-0,5210
6 Y	-0,0010	1,3290	-0,4430
7 Y	0,1090	1,4000	-0,3660
8 Y	0,2105	1,4660	-0,2900
9 Y	0,3115	1,5250	-0,2190
10 Y	0,4065	1,5780	-0,1610

PBZ Referentne 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	1,20	0,99
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	117,35	118,05	1,22	1,03
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	119,90	120,60	2,73	2,61
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	101,15	101,35	0,78	0,10
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	105,65	106,15	1,01	0,57
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,50	107,00	1,39	1,11
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	115,95	116,95	1,84	1,53
RHMF-O-217A	2,750%	08.07.2021	102,95	103,95	2,09	1,86
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	3,11	3,00

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	99,64	0,04
Francuska	99,33	0,32
Austrija	105,12	0,23
Italija	98,14	1,45
Španjolska	101,70	1,12
Portugal	97,29	3,20
Češka	105,80	0,39
Grčka	69,86	8,44
Slovenija	141,20	0,61

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	2,07	1,11
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	109,65	110,15	0,20	-0,07
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	110,00	110,50	3,26	3,10
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	111,10	111,60	3,42	3,29
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	111,25	111,75	3,60	3,48
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	107,50	108,00	2,42	2,33
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023	109,50	110,00	3,82	3,74
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	113,25	113,75	3,89	3,81
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	101,70	102,20	2,77	2,70

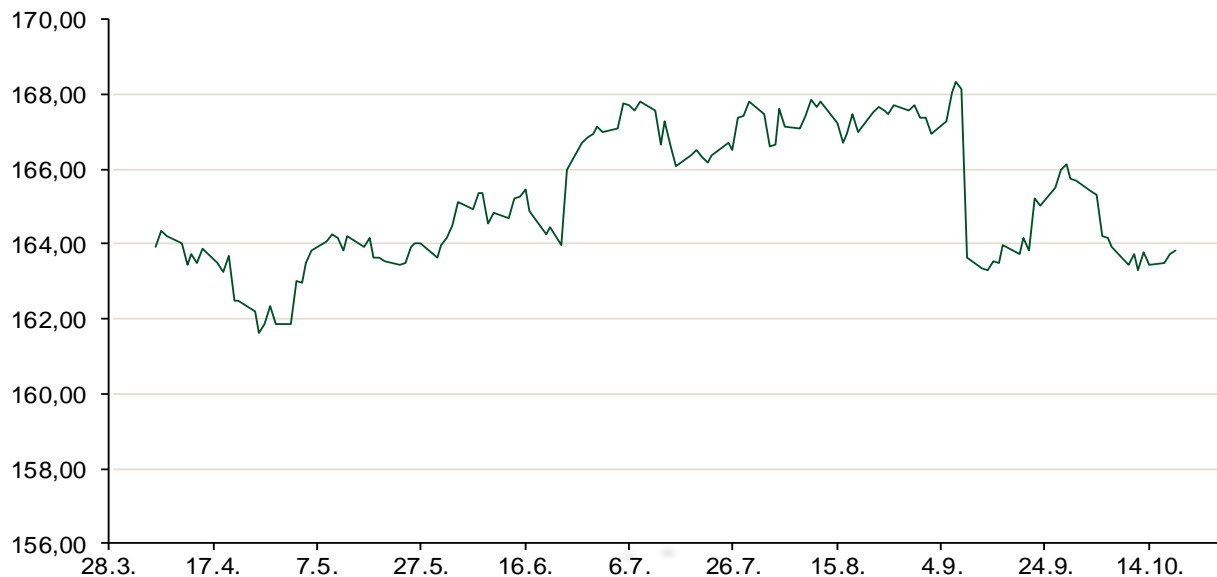
CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	50	128	204
Italija	57	98	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	7,91
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	1,63	0,24
HEP USD	5,875%	23.10.2022	108,70	110,20	4,22	3,95

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

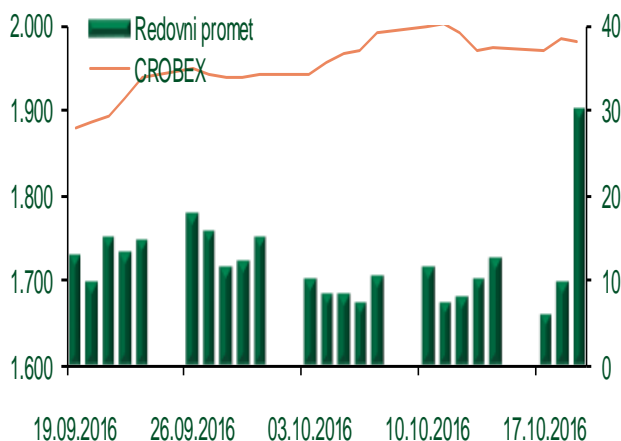
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 19.10.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	30.290,19
Redovni promet ('000 HRK)	30.290,19
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	24.042,79
Vrijednost CROBEX indeksa	1.981,71
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,04%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	17,29%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.146,96
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,49%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	15,94%

Izvor: Zagrebačka burza

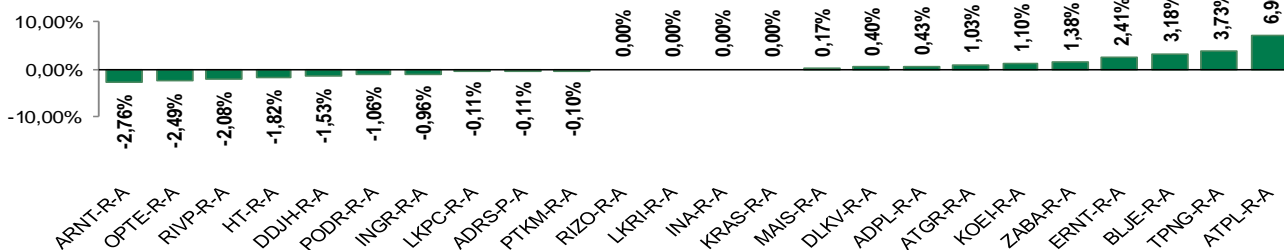
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 19.10.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	459,50	-0,11%	25,89%	9.509,12	3.117,29
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	161,01	-1,82%	11,50%	7.598,17	13.184,87
LEDO-R-A	Ledo d.d.	11.062,60	-0,34%	22,46%	2.852,66	2.435,65
ADRS-R-A	Adris Grupa d.d.	604,99	2,36%	10,00%	2.646,46	5.817,52
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	34,35	-2,08%	42,71%	1.275,21	4.329,05

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 19.10.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	649,02	0,51%	0,76%
BELEXline	1.456,39	0,35%	5,50%
SBI TOP	730,37	0,29%	4,92%
SASX-10	704,28	0,00%	0,75%
BIRS	555,03	0,48%	-15,78%
MONEX 20	10.884,43	0,00%	-10,25%
MBI-10	2.018,44	0,00%	10,10%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 19.10.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7021,92	+0,31%	12,49%
DAX 30	10645,68	+0,13%	-0,91%
CAC 40	4520,3	+0,25%	-2,52%
DJIA	18202,62	+0,22%	4,46%
NASDAQ	5246,41	+0,05%	4,77%
S&P 500	2144,29	+0,22%	4,91%
NIKKEI 225	17235,5	+1,39%	-9,45%

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.