

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

21. srpanj 2016.

- Interval trgovanja u današnjem danu u okviru 7,46-7,51
- Snažan porast dolara u posljednjih šest tjedana
- Ulagači u iščekivanju porasta kamatnih stopa od strane Fed-a
- Cijene nafte blago porasle
- Svjetski burzovni indeksi u porastu, nastavak rasta CROBEX-a

Pregled deviznog tržišta

	Spot rates	
	BID	ASK
EURUSD	1,1025	1,1029
EURCHF	1,0873	1,0876
EURGBP	0,8344	0,8348
EURJPY	116,59	116,64
GBPUSD	1,3209	1,3214
USDJPY	105,74	105,77
GOLD	1322,00	1322,75
BRENT	45,65	45,67

	Forward points EUR/HRK	
	BID	ASK
O/N	0,4	1,7
T/N	1,2	5,2
1W	3	12
2W	6	25
1M	18	59
3M	57	218
6M	136	521
12M	416	1090

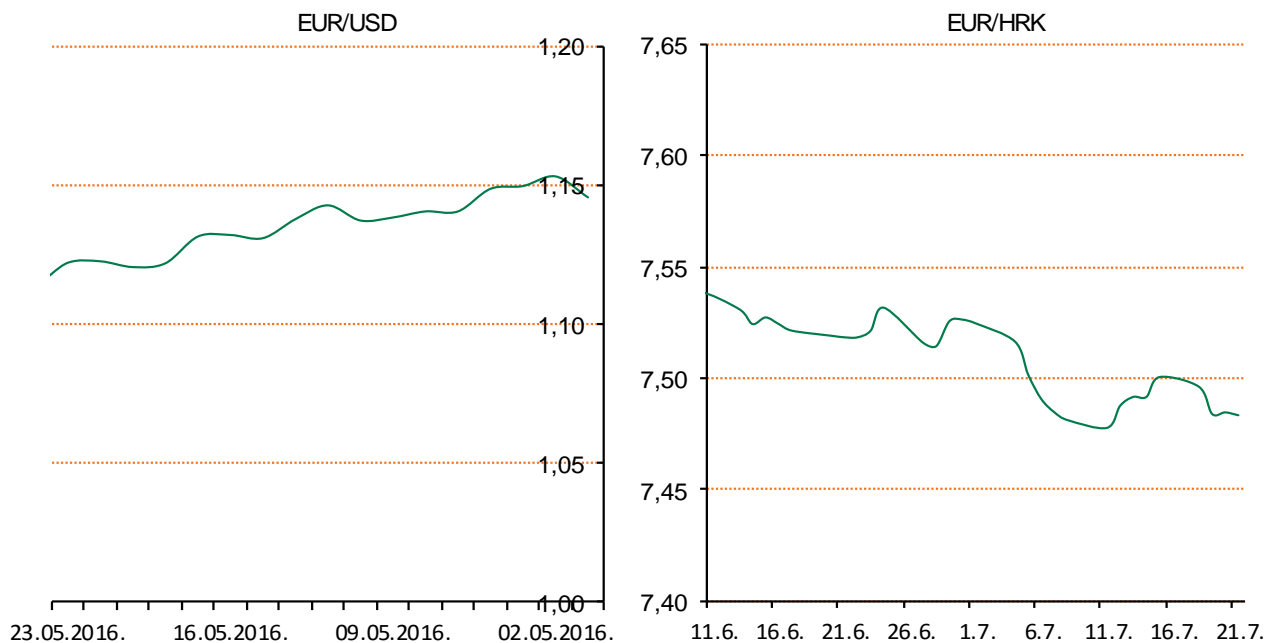
	Interest rate swap EUR	
	BID	ASK
1Y	-0,227	-0,177
2Y	-0,2185	-0,2085
3Y	-0,2329	-0,1829
4Y	-0,185	-0,165
5Y	-0,121	-0,115
7Y	0,05	0,059
9Y	0,252	0,26
10Y	0,331	0,371

	Cross-rates PBZ	
	BID	ASK
EURHRK	7,4600	7,5100
USDHRK	6,7640	6,8118
CHFHRK	6,8591	6,9070
GBPHRK	8,9363	9,0005
JPYHRK	6,3957	6,4414
AUDHRK	5,0786	5,1134
CADHRK	5,1842	5,2207
NOKHRK	0,7980	0,8036
DKKHRK	1,0028	1,0096
SEKHRK	0,7875	0,7932
HUFHRK	2,3711	2,3908
PLNHRK	1,7085	1,7212
CZKHRK	0,2759	0,2781

Jučerašnji dan započeli smo kotacijom EURHRK 7,482-7,485. Tijekom dana kuna je blago jačala prema euru do razine 7,479-7,482, da bi potkraj dana počela jačati ponovno na razine 7,485-7,488 za EURHRK, kako smo dan na tržištu i zatvorili. Ključni indeksi Zagrebačke burze trgovanje su zaključili porastom. Crobex je uvećan za 0,78 posto, a Crobex10 za 0,85 posto. Ukupni redovni promet na ZSE pao je u odnosu na dan ranije za 2,3 milijuna kuna te je iznosio 7,6 milijuna kuna.

Američki dolar jučer je na međunarodnim deviznim tržištima dosegao najvišu razinu u posljednjih šest tjedana u odnosu na japanski jen, valutu utočište, pa je dolar iznosio 107,49 jena. Posljedica je to najnovijih snažnih gospodarskih pokazatelja, ali i očekivanja da bi američka središnja banka Fed mogla podići kamatne stope u ovoj godini. Novozelandski dolar dosegao je svoju najnižu razinu u odnosu na američki dolar te je iznosio 0,6986 dolara.

Cijene nafte blago su porasle u srijedu u očekivanju objave tjednih podataka o zalihama goriva u SAD-u odnosno signala o tome je li ublažena zasićenost tržišta u tom najvećem svjetskom potrošaču nafte. Cijena barela sirove nafte na londonskom tržištu porasla je 20 centi, na 46,86 dolara, a na američkom tržištu za 3 centa, na 44,68 dolara. Rast cijena nafte u srijedu je ograničila izjava ruskog ministra energetike da Rusija ne pregovara o koordinaciji proizvodnje OPEC-om i da će ruska proizvodnja nafte u ovoj godini porasti između 542 i 544 milijuna tona.



Kamo za vikend: U subotu na zagrebačkom moru, Jarunu, očekuje vas poseban festival tropskih ritmova i plesa u klubu Aquarius. Svi najbolji ljetni latino hitovi salse, timbe, bachate, merengue, kizombe i mamba, zajedno na jednom mjestu, no to nije sve. Možete sudjelovati na besplatnim radionicama koje omogućuje Danza del Arte Belgrado, a koji ujedno dolaze predstaviti beogradski plesni festival u rujnu. Uz dobru glazbu, odlične plesače, tu su odlični kokteli. Ulaz na party je naravno besplatan.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			20.07.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,4159	-0,795	-	0,40	
1W	0,439	-0,816	-0,376	0,47	
2W			-0,372	0,53	
1M	0,4853	-0,803	-0,370	0,60	
3M	0,6971	-0,762	-0,297	0,80	
6M	1,0073	-0,680	-0,188	0,94	
1Y	1,3289	-0,556	-0,054	1,28	

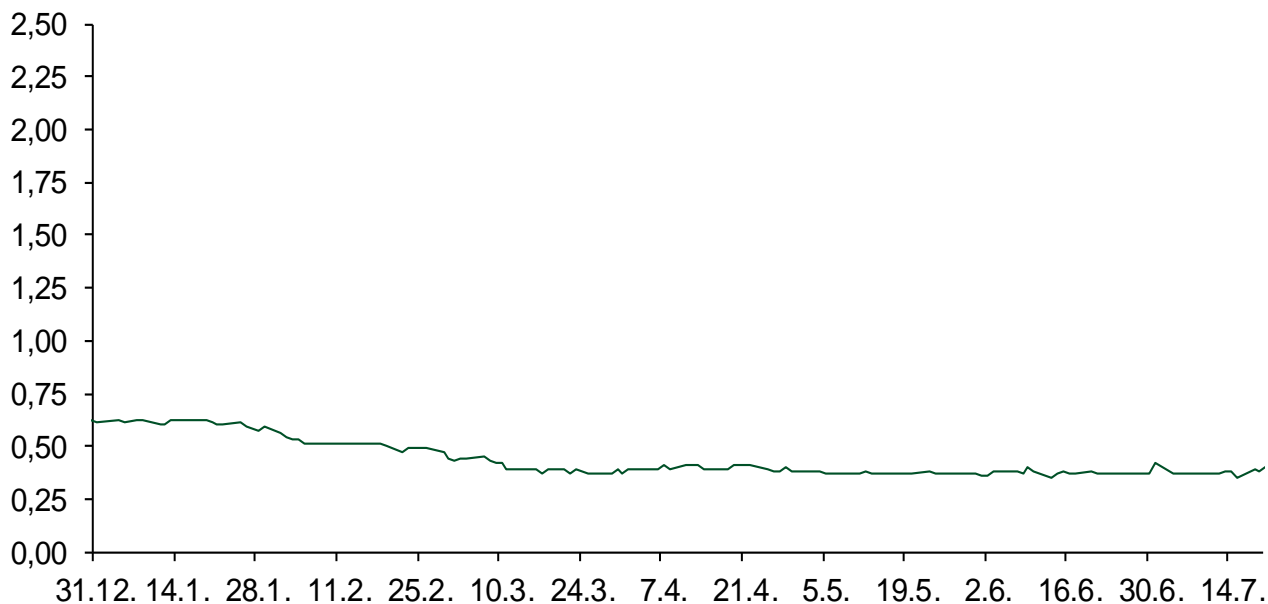
Vrijednost udjela fondova	19.07.2016
Fond	
PBZ Novčani fond	143,3504 HRK
PBZ Euro novčani	139,2983 EUR
PBZ Dollar	131,8732 USD
PBZ Short term bond	101,3272 HRK
PBZ Bond	127,7460 EUR
PBZ Conservative 10	108,5868 EUR
PBZ Flexible 30	100,8273 EUR
PBZ Global	14,7794 EUR
PBZ Equity	10,6839 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdavanja	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

	Kamatni sw apovi		
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0,2223	0,8390	-0,7575
2 Y	-0,2165	0,9310	-0,7350
3 Y	-0,2280	1,0020	-0,7692
4 Y	-0,1910	1,0730	-0,7367
5 Y	-0,1230	1,1440	-0,6670
6 Y	-0,0530	1,2160	-0,5980
7 Y	0,0500	1,2830	-0,5310
8 Y	0,1520	1,3460	-0,4590
9 Y	0,2530	1,4040	-0,3940
10 Y	0,3330	1,4580	-0,3290

PBZ Referente kamate						
HRK	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0,00	0,00	0,05	0,15	0,30	
Ask	0,50	0,50	0,55	0,65	0,80	
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 Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Euro - Val. klauzula</i>						
RHMF-O-19BA	5,375%	29.11.2019	111,20	111,90	1,90	1,70
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	116,00	116,70	1,89	1,71
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	116,65	117,35	3,40	3,29
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	115,15	115,85	3,55	3,45
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	101,85	102,15	1,27	0,72
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	106,25	106,75	1,49	1,13
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,30	106,80	1,95	1,70
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	114,90	115,90	2,42	2,12
RHMF-O-217A	2,750%	08.07.2021	99,40	100,20	2,88	2,71
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	106,20	107,20	3,68	3,55
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	103,30	104,30	3,86	3,74

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	100,00	0,00
Francuska	102,61	0,23
Austrija	105,38	0,22
Italija	103,35	1,24
Španjolska	107,52	1,13
Portugal	98,58	3,04
Češka	105,80	0,40
Grčka	71,17	8,06
Slovenija	139,84	0,83

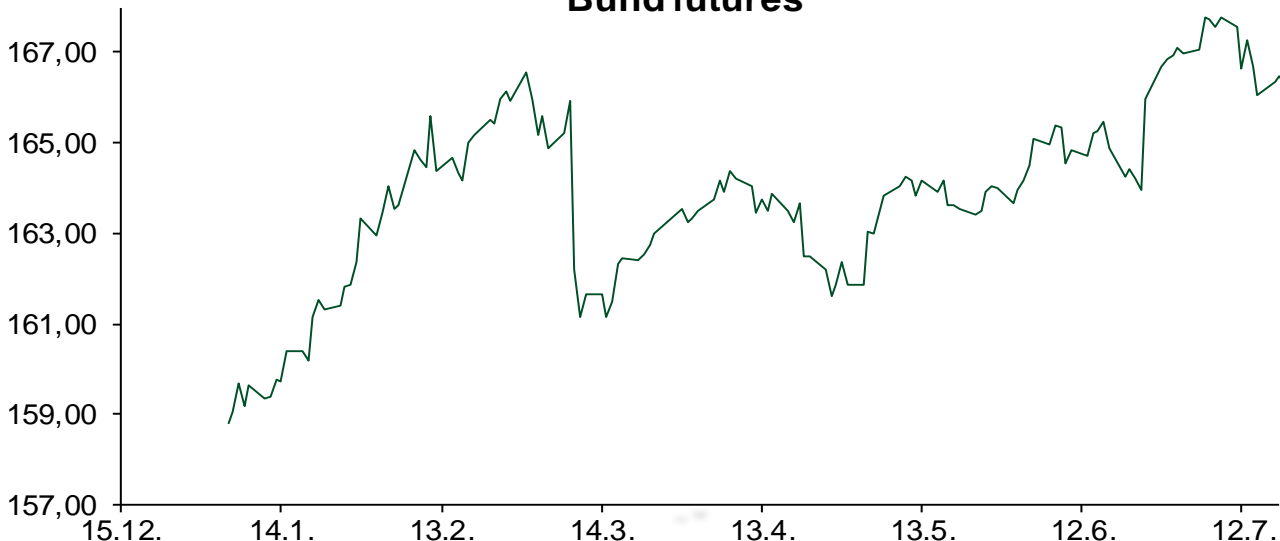
Eurobonds Rep. Hrvatske i hrvatskih kompanija

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6,250%	27.04.2017	103,10	103,40	2,08	1,69
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	109,20	109,50	1,09	0,94
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	109,35	109,65	3,69	3,60
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	109,65	110,15	3,97	3,84
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	109,70	110,20	4,07	3,96
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	103,60	104,10	3,19	3,10
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023	107,15	107,65	4,26	4,18
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	110,30	110,80	4,37	4,30
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	96,60	97,10	3,46	3,39
<i>Hrvatske kompanije</i>						
AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	106,00	107,00	7,16	6,85
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	105,30	106,30	7,70	7,31
ZG. HOLDING 2017	5,500%	10.07.2017	101,50	103,00	3,86	2,29
HEP USD	6,000%	09.11.2017	105,20	106,70	1,89	0,76
HEP USD	5,875%	23.10.2022	106,50	108,00	4,66	4,39

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	74	170	240
Italija	50	101	130
Spain	24	62	91

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

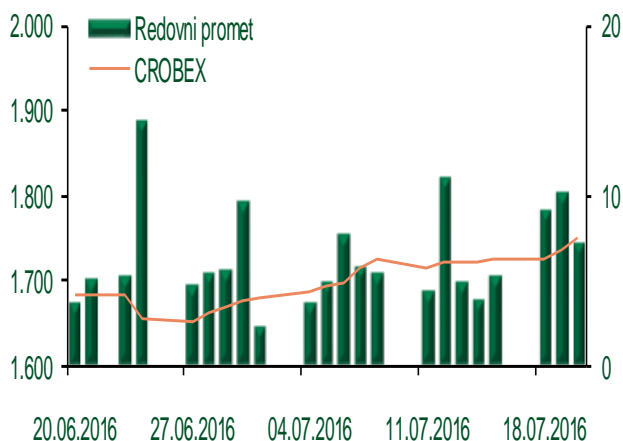
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 20.07.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	7.182,40
Redovni promet ('000 HRK)	7.182,40
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	23.094,13
Vrijednost CROBEX indeksa	1.747,59
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,78%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	3,43%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.012,01
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,85%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	2,30%

Izvor: Zagrebačka burza

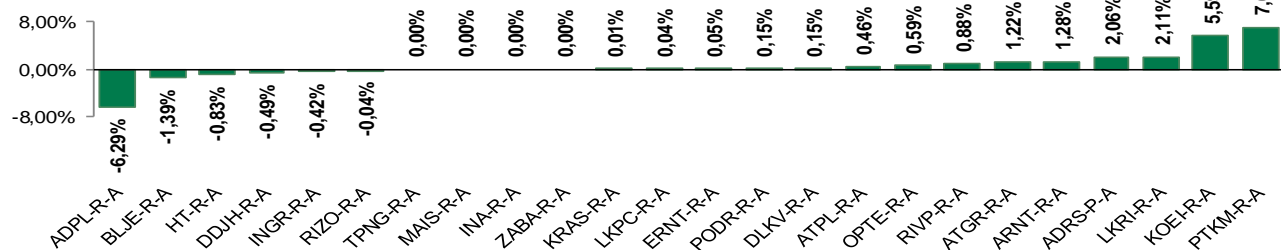
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 20.07.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	25,25	0,88%	4,90%	2.056,10	3.182,20
VIRO-R-A	Viro tvornica šećera d.d.	285,00	1,06%	-13,37%	709,94	395,20
ATPL-R-A	Atlantska plovidba d.d.	212,99	0,46%	45,88%	685,84	290,15
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	396,00	2,06%	8,49%	455,44	2.686,50
KOEI-R-A	Končar elektroindustrija d.d.	695,00	5,59%	4,05%	436,22	1.787,62

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 20.07.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	615,17	0,43%	-4,49%
BELEXline	1.344,65	0,30%	-2,59%
SBI TOP	696,65	-0,56%	0,08%
SASX-10	681,29	1,14%	-2,54%
BIRS	556,77	0,01%	-15,51%
MONEX 20	10.947,85	0,67%	-9,73%
MBI-10	1.804,85	-0,04%	-1,55%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 20.07.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6728,99	+0,47%	7,80%
DAX 30	10142,01	+1,61%	-5,59%
CAC 40	4379,76	+1,15%	-5,55%
DJIA	18595,03	+0,19%	6,71%
NASDAQ	5089,93	+1,06%	1,65%
S&P 500	2173,02	+0,43%	6,32%
NIKKEI 225	16810,22	+0,77%	-11,68%

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.