

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

21. rujan 2016.

- EUR/HRK unutar 7,49 – 7,54
- EUR/USD na 1,1150
- Bez aukcije trezoraca ovaj tjedan
- CROBEX u porastu

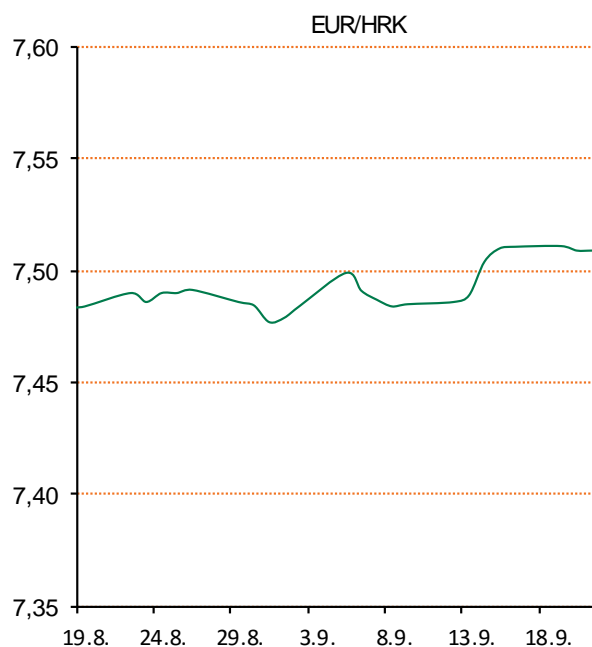
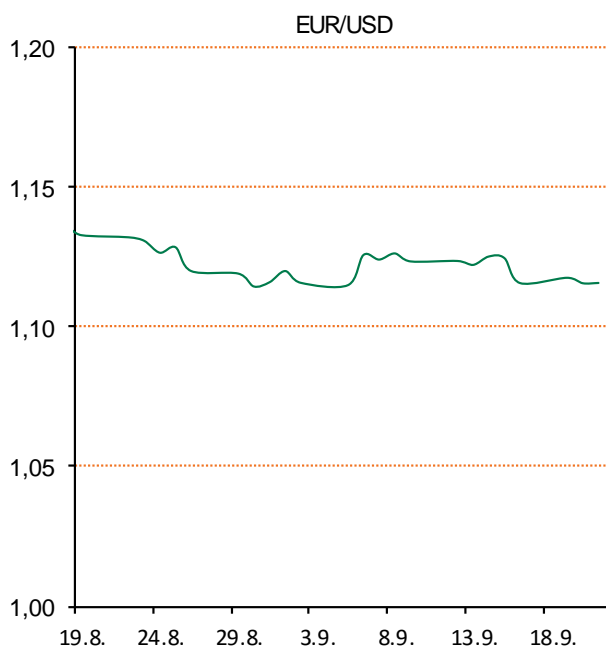
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1146	1,1150	O/N	1	2,8	1Y	-0,22	-0,21
EURCHF	1,0907	1,0909	T/N	1	2,8	2Y	-0,23	-0,225
EURGBP	0,8579	0,8583	1W	7	20	3Y	-0,2346	-0,1946
EURJPY	113,80	113,85	2W	14	39	4Y	-0,178	-0,173
GBPUSD	1,299	1,2993	1M	83	171	5Y	-0,116	-0,111
USDJPY	102,07	102,1	3M	268	545	7Y	0,056	0,068
GOLD	1320,11	1320,88	6M	302	714	9Y	0,2527	0,2727
BRENT	45,63	45,65	12M	683	1511	10Y	0,346	0,366

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,4800	7,5300
USDHRK	6,7085	6,7558
CHFHRK	6,8567	6,9038
GBPHRK	8,7149	8,7772
JPYHRK	6,5700	6,6169
AUDHRK	5,0881	5,1231
CADHRK	5,0985	5,1361
NOKHRK	0,8089	0,8145
DKKHRK	1,0034	1,0102
SEKHRK	0,7802	0,7859
HUFHRK	2,4246	2,4423
PLNHRK	1,7400	1,7529
CZKHRK	0,2767	0,2788

I jučer je domaćem deviznom tržištu zabilježeno mirno trgovanje bez velikih promjena, tečaj EUR/HRK se kretao na razinama unutar 7,508 -7,514 kuna za euro. Ponuda i potražnja za devizama na međubankarskom tržištu su bile međusobno uravnotežene, dok je od strane korporativnih klijenata bilo dosta konverzija, no nisu utjecale na smjer kretanja EURHRK. Današnje trgovanje vidimo unutar intervala 7,48-7,53.

Indeks proizvođačkih cijena u Njemačkoj pao je u kolovozu za 0,10 posto, nakon rasta od 0,20 posto u prethodnom mjesecu. Njemačka će imati sedam milijardi manji dug u četvrtom kvartalu nego što je planirano u studenom prošle godine. Broj novih kuća u Americi pao je u kolovozu za skoro 6 posto, dok se očekivao pad od 1,7 posto. Broj izdanih građevinskih dozvola također je pao za 0,40 posto, dok se previđao rast. EURUSD je u takvim okolnostima krenuo silaznom putanjom i trenutno se nalazi na 1,1130 dolara za euro. Rezervna banka Australije je nakon sastanka objavila da je trenutna monetarna politika u skladu s održivim rastom te da će nastaviti u tom smjeru dok ekonomija ide u dobrom smjeru.



Sport: U utorak je odigrano osam utakmica engleskog Liga kupa, a u najzanimljivijem dvoboju londonski Chelsea je kao gost izbacio aktualnog prvaka Leicester City pobijevši s 4-2 u produžetku, iako je domaća momčad u 34. minuti vodila 2-0. Tamo su se lakoćom probili Liverpool i Arsenal, ali treće kolo je bilo kobno za dva prvligaša koja su se sudarila s drugoligašima, iako su u oba slučaja momčadi iz Premier lige bile domaćini. Norwich je na Goodison Parku svladao Everton s 2-0, dok je Preston u produžetku svladao Bournemouth s 3-2. Sva tri pogotka za Preston postigao je Danac Simon Makienok.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			20.09.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,42156	-0,793	-	0,55	
1W	0,45478	-0,808	-0,379	0,57	
2W			-0,374	0,63	
1M	0,53617	-0,811	-0,371	0,72	
3M	0,86067	-0,748	-0,301	0,87	
6M	1,25656	-0,646	-0,200	0,99	
1Y	1,55578	-0,483	-0,057	1,30	

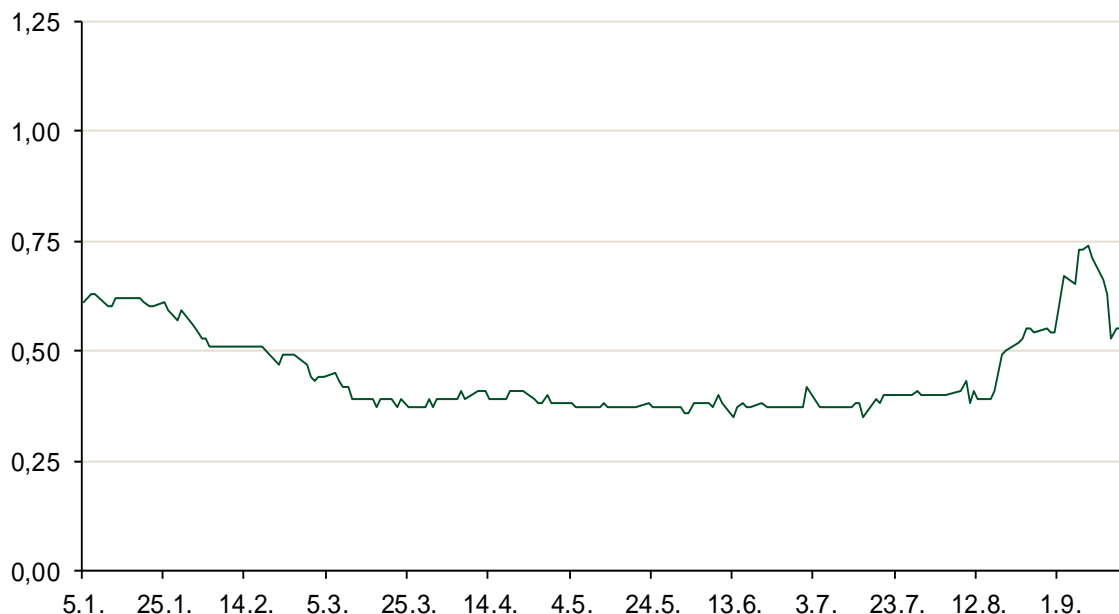
Vrijednost udjela fondova		19.09.2016
Fond		
PBZ Novčani fond		143,4047 HRK
PBZ Euro novčani		139,3218 EUR
PBZ Dollar		132,1157 USD
PBZ Short term bond		101,9765 HRK
PBZ Bond		130,1132 EUR
PBZ Conservative 10		110,7711 EUR
PBZ Flexible 30		100,8515 EUR
PBZ Global		14,8177 EUR
PBZ Equity		11,3389 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdavanja	Dat. Dospijeca
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	-0,2405	0,9680	-0,7000
2 Y	-0,2400	1,0430	-0,6610
3 Y	-0,2400	1,1070	-0,6390
4 Y	-0,1770	1,1690	-0,5930
5 Y	-0,1180	1,2340	-0,5400
6 Y	-0,0420	1,3040	-0,4650
7 Y	0,0555	1,3720	-0,3900
8 Y	0,1558	1,4350	-0,3200
9 Y	0,2500	1,4920	-0,2570
10 Y	0,3330	1,5440	-0,2040

PBZ Referente kamate						
HRK	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0,20	0,35	0,37	0,40	0,50	
Ask	0,70	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	112,00	112,70	1,50	1,29
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	116,65	117,35	1,53	1,34
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	118,40	119,10	3,03	2,91
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	116,40	117,10	3,34	3,25
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	101,50	101,70	0,73	0,21
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	106,00	106,50	1,08	0,67
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,50	107,00	1,56	1,29
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	115,45	116,45	2,09	1,78
RHMF-O-217A	2,750%	08.07.2021	101,30	102,30	2,46	2,24
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	108,20	109,20	3,41	3,28
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	107,10	108,10	3,42	3,30

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	100,01	0,00
Francuska	102,63	0,22
Austrija	105,62	0,19
Italija	103,09	1,26
Španjolska	108,71	0,99
Portugal	96,40	3,31
Češka	106,85	0,29
Grčka	69,41	8,48
Slovenija	139,67	0,78

Eurobonds Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6,250%	27.04.2017	102,45	102,95	2,07	1,24
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	110,00	110,50	0,27	0,01
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	110,50	111,00	3,18	3,02
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	111,55	112,05	3,37	3,23
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	111,95	112,45	3,48	3,37
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	107,40	107,90	2,46	2,37
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023	110,15	110,65	3,73	3,65
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	113,70	114,20	3,84	3,77
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	101,60	102,10	2,78	2,72

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	46	132	205
Italija	50	100	137
Spain	23	51	78

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	102,40	103,40	8,28	7,94
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	102,25	103,25	8,88	8,45
ZG. HOLDING 2023 HRK	3,875%	15.07.2023	100,25	101,75	3,83	3,58
HEP USD	6,000%	09.11.2017	104,90	106,40	1,60	0,31
HEP USD	5,875%	23.10.2022	108,70	110,20	4,24	3,97

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

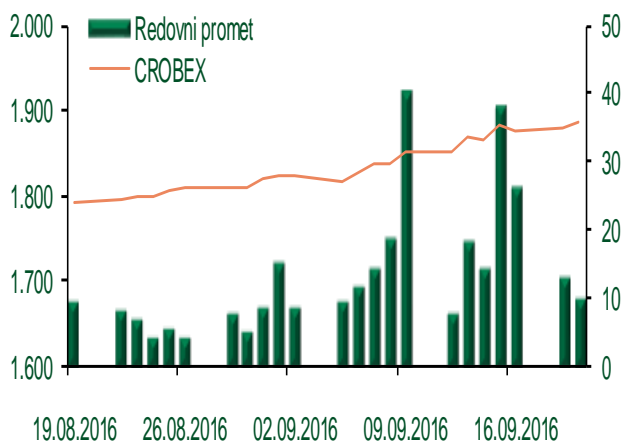
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 20.09.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	12.518,04
Redovni promet ('000 HRK)	9.932,87
Prijavljeni promet ('000 HRK)	2.585,17
OTC promet ('000 HRK)	208.662,83
Vrijednost CROBEX indeksa	1.884,28
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,22%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	11,52%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.098,30
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,23%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	11,02%

Izvor: Zagrebačka burza

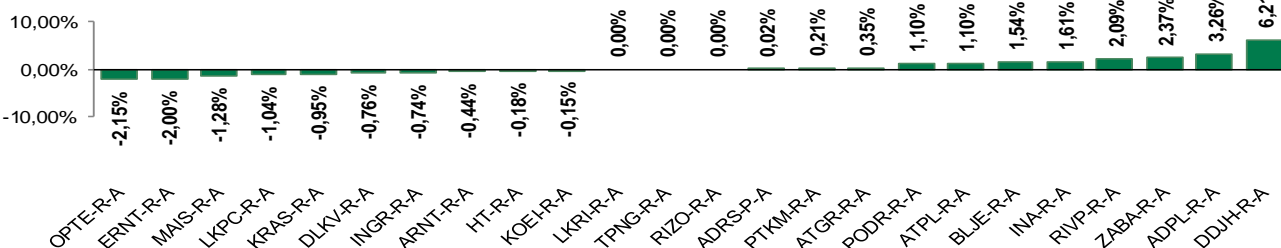
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 20.09.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
LEDO-R-A	Ledo d.d.	10.400,00	-2,30%	15,12%	3.158,00	2.289,77
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	30,83	2,09%	28,08%	778,71	3.885,43
HIMR-R-A	Imperial d.d.	800,00	2,56%	60,00%	764,26	508,68
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	160,61	-0,18%	11,23%	570,35	13.152,12
PODR-R-A	Podravka d.d.	367,00	1,10%	9,88%	472,10	1.989,14

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 20.09.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	640,84	0,19%	-0,51%
BELEXline	1.425,98	-0,24%	3,30%
SBI TOP	746,58	0,40%	7,25%
SASX-10	706,42	0,00%	1,06%
BIRS	566,51	-0,13%	-14,03%
MONEX 20	10.778,86	0,50%	-11,12%
MBI-10	1.937,20	0,00%	5,67%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 20.09.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6830,79	+0,25%	9,43%
DAX 30	10393,86	+0,19%	-3,25%
CAC 40	4388,6	-0,13%	-5,36%
DJIA	18129,96	+0,05%	4,05%
NASDAQ	5241,35	+0,12%	4,67%
S&P 500	2139,76	+0,03%	4,69%
NIKKEI 225	16807,62	+1,91%	-11,70%

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.