

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

21. listopada 2016.

- interval trgovanja u današnjem danu u okviru 7,48-7,53
- letargičan dan na domaćem tržištu
- tečaj eura na najnižim razinama prema dolaru
- fokus ulagača na sjednicu ECB-a
- dolar ojačao prema jenu
- cijene nafte na međunarodnim tržištima i dalje visoko
- Crobex u minusu, europski burzovni indeksi u porastu

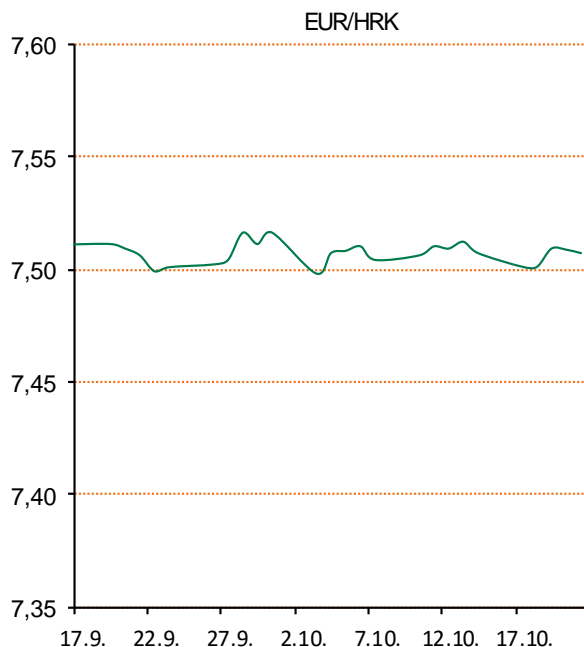
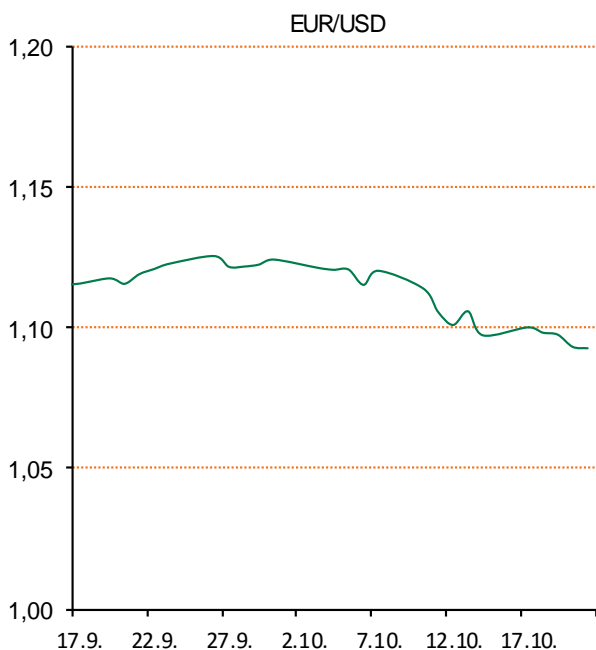
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,0897	1,0898	O/N	3,7	9	1Y	-0,2252	-0,1852
EURCHF	1,0830	1,0835	T/N	1,2	3	2Y	-0,21	-0,18
EURGBP	0,8902	0,8905	1W	8	21	3Y	-0,1879	-0,1479
EURJPY	113,22	113,25	2W	17	42	4Y	-0,14	-0,11
GBPUSD	1,2238	1,2241	1M	54	109	5Y	-0,07	-0,05
USDJPY	103,9	103,93	3M	163	343	7Y	0,09	0,12
GOLD	1262,37	1262,50	6M	302	713	9Y	0,29	0,32
BRENT	50,11	50,13	12M	683	1511	10Y	0,37	0,42

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,4800	7,5300
USDHRK	6,8636	6,9102
CHFHRK	6,9036	6,9529
GBPHRK	8,3998	8,4588
JPYHRK	6,6049	6,6508
AUDHRK	5,2429	5,2783
CADHRK	5,1822	5,2208
NOKHRK	0,8361	0,8423
DKKHRK	1,0054	1,0122
SEKHRK	0,7710	0,7764
HUFHRK	2,4293	2,4479
PLNHRK	1,7278	1,7412
CZKHRK	0,2765	0,2789

Jučerašnji dan smo otvorili na tržištu kotacijom EURHRK 7,505-7,51. Dan je protekao letargično, nije bilo većih promjena pa smo na istoj razini tržište i zatvorili. Crobexi su na Zagrebačkoj burzi stagnirali uz negativni predznak, a promet je bio nešto niži nego dan ranije, a investitori su u iščekivanju novih smjernica od objave financijskih izvješća kompanija. Redovni promet dionicama iznosio je 3,6 milijuna kuna i bio otprilike 16,4 milijuna manji nego dan ranije. Interval trgovanja u današnjem danu vidimo u okviru 7,48-7,53.

Tečaj eura je u četvrtak na međunarodnim tržištima bio na najnižim razinama prema dolaru u posljednja tri mjeseca, dok su ulagači u iščekivanju konferencije čelnika ECB u svezi eventualnog postupnog smanjenja programa kupovina obveznica. Eurom se u takvim okolnostima trgovalo po 1,0962 dolara, što znači da je oslabio 0,1 posto, dok je dolar prema jenu ojačao na 103,64 jena. Jučerašnje slabljenje eura pripisuje se i obnovljenoj potražnji za dolarom nakon izjava da postoji vjerojatnost podizanja kamatnih stopa do kraja godine. Na europskim burzama ulagači su bili suzdržani jer su bili obeshrabreni upozorenjima nekoliko kompanija o slabijim poslovnim rezultatima nego što se procijenjivalo. Cijena nafte i dalje se drži visoko, iako je jučer zabilježena nešto niža cijena na američkom tržištu od 51,34 dolara, dok je na londonskom iznosila 52,46 dolara.



Recept: Šarena tjestenina s kozicama i brokulom - Na malo ulja popržite luk (1 luk) i češnjak (2 češnja) te dodajte kozice (400g). Podlijte s malo vode ili bijelog vina te dinstajte dok kozice ne omekšaju. Dodajte brokulu, narezanu papriku (1 komad), poriluk pola poriluka) na kolutiće te začinite začinima po želji. Sve promiješajte i kratko prodinstajte da se sjedini. Dodajte skuhanu tjesteninu te poskropite sokom od limuna (pola limuna) i poslužite s puno parmezana. Dobar tek!

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			20.10.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,43378	-0,790	-	0,68	
1W	0,45756	-0,798	-0,381	0,59	
2W			-0,373	0,70	
1M	0,52456	-0,787	-0,372	0,72	
3M	0,88067	-0,723	-0,313	0,88	
6M	1,25572	-0,645	-0,211	1,00	
1Y	1,564	-0,484	-0,073	1,30	

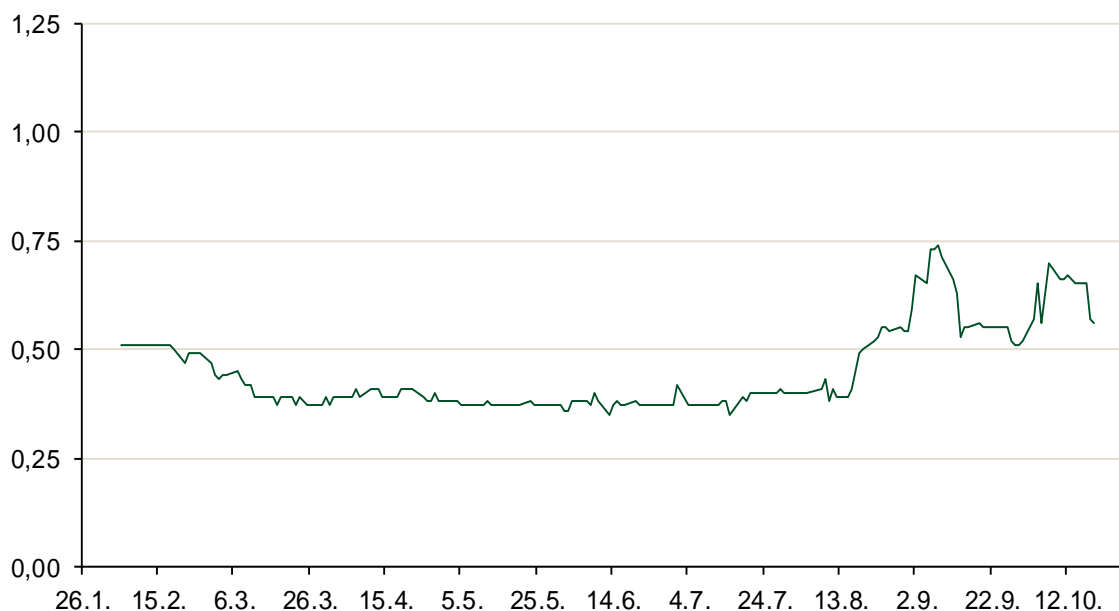
Vrijednost udjela fondova		19.10.2016
Fond		
PBZ Novčani fond		143,4324 HRK
PBZ Euro novčani		139,3353 EUR
PBZ Dollar		132,2265 USD
PBZ Short term bond		102,3963 HRK
PBZ Bond		130,9807 EUR
PBZ Conservative 10		111,4462 EUR
PBZ Flexible 30		101,3097 EUR
PBZ Global		15,0338 EUR
PBZ Equity		11,6374 EUR

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 swapovi		
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0,2100	0,9780	-0,6975
2 Y	-0,2100	1,0560	-0,7050
3 Y	-0,1800	1,1250	-0,6430
4 Y	-0,1390	1,1980	-0,5930
5 Y	-0,0800	1,2720	-0,5280
6 Y	0,0070	1,3460	-0,4550
7 Y	0,0900	1,4140	-0,3830
8 Y	0,1970	1,4780	-0,3100
9 Y	0,2900	1,5360	-0,2390
10 Y	0,3800	1,5870	-0,1730

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	0,98
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	117,35	118,05	1,22	1,02
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	0,74	0,06
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	105,65	106,15	1,00	0,55
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,50	107,00	1,39	1,10
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	115,95	116,95	1,84	1,53
RHMF-O-217A	2,750%	08.07.2021	102,70	103,70	2,14	1,92
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	111,00	112,00	3,05	2,92
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	110,20	111,20	3,07	2,95

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	99,92	0,01
Francuska	99,66	0,28
Austrija	105,45	0,20
Italija	98,33	1,43
Španjolska	101,53	1,14
Portugal	97,33	3,20
Češka	105,55	0,41
Grčka	69,87	8,44
Slovenija	141,23	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	2,05	1,08
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	3,09
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	111,10	111,60	3,42	3,28
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	111,50	112,00	3,54	3,42
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	107,80	108,30	2,37	2,28
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023	109,85	110,35	3,76	3,68
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	113,50	114,00	3,85	3,77
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	102,00	102,50	2,73	2,66

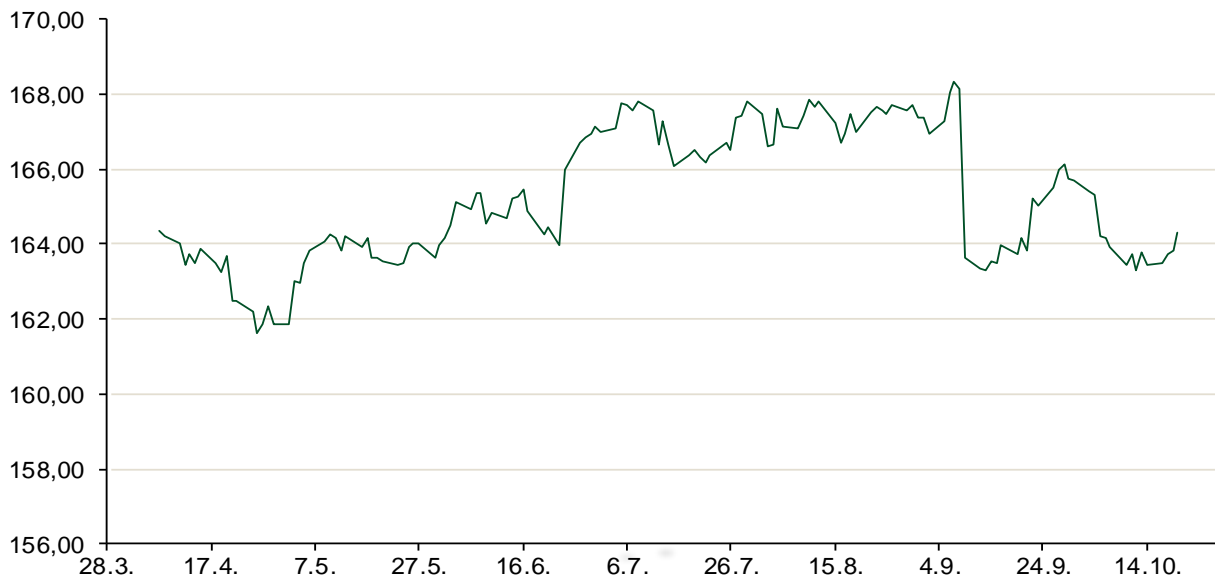
CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	41	127	204
Italija	57	98	140
Spain	25	48	71

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	1,62	0,22
HEP USD	5,875%	23.10.2022	108,70	110,20	4,22	3,95

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

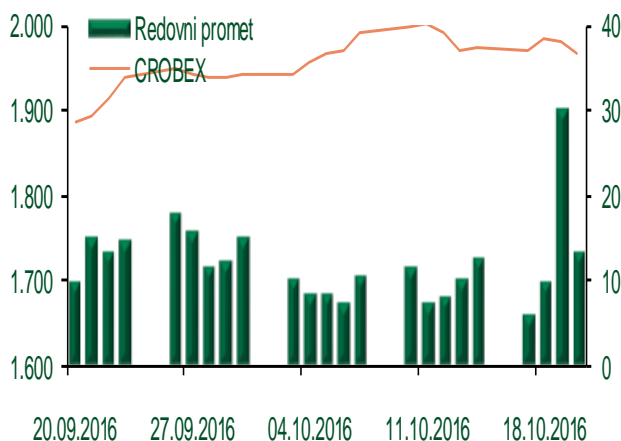
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 20.10.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	15.475,54
Redovni promet ('000 HRK)	13.291,42
Prijavljeni promet ('000 HRK)	2.184,13
OTC promet ('000 HRK)	48.203,66
Vrijednost CROBEX indeksa	1.966,23
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,78%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	16,37%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.135,16
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-1,03%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	14,75%

Izvor: Zagrebačka burza

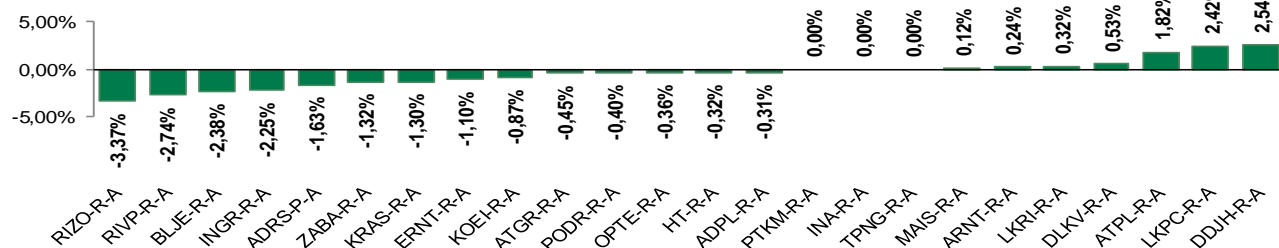
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 20.10.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	33,41	-2,74%	38,80%	1.484,39	4.210,58
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	160,50	-0,32%	11,15%	858,01	13.143,11
AUHR-R-A	Auto Hrvatska d.d.	807,00	-2,18%	79,33%	743,85	534,03
ATPL-R-A	Atlantska plovidba d.d.	291,98	1,82%	99,99%	714,97	397,75
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	452,00	-1,63%	23,84%	532,45	3.066,41

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 20.10.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	663,20	2,18%	2,97%
BELEXline	1.478,99	1,55%	7,14%
SBI TOP	740,02	1,32%	6,31%
SASX-10	690,77	-1,92%	-1,18%
BIRS	552,57	-0,44%	-16,15%
MONEX 20	10.978,17	0,86%	-9,48%
MBI-10	2.031,50	0,00%	10,81%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 20.10.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7026,9	+0,07%	12,57%
DAX 30	10701,39	+0,52%	-0,39%
CAC 40	4540,12	+0,44%	-2,09%
DJIA	18162,35	-0,22%	4,23%
NASDAQ	5241,83	-0,09%	4,68%
S&P 500	2141,34	-0,14%	4,77%
NIKKEI 225	17184,59	-0,30%	-9,71%

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.