

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

22. srpanj 2016.

- Tečaj EURHRK jučer stabilno u rasponu 7,48-7,49 na međubankarskom tržištu
- Očekivani današnji raspon trgovanja EURHRK 7,46-7,51
- ECB ostavio nepromijenjenu monetarnu politiku uz mogućnost daljnjeg popuštanja do kraja godine
- U SAD-u objavljeni dobri podaci – US Initial jobles claims pale za 1K
- Tečaj EURUSD jučer prvo porastao do 1,105, a potom pao do 1,099
- EURUSD trenutno na razini 1,102
- Pad vrijednosti burzovnih indeksa u SAD, CROBEX bez promjena

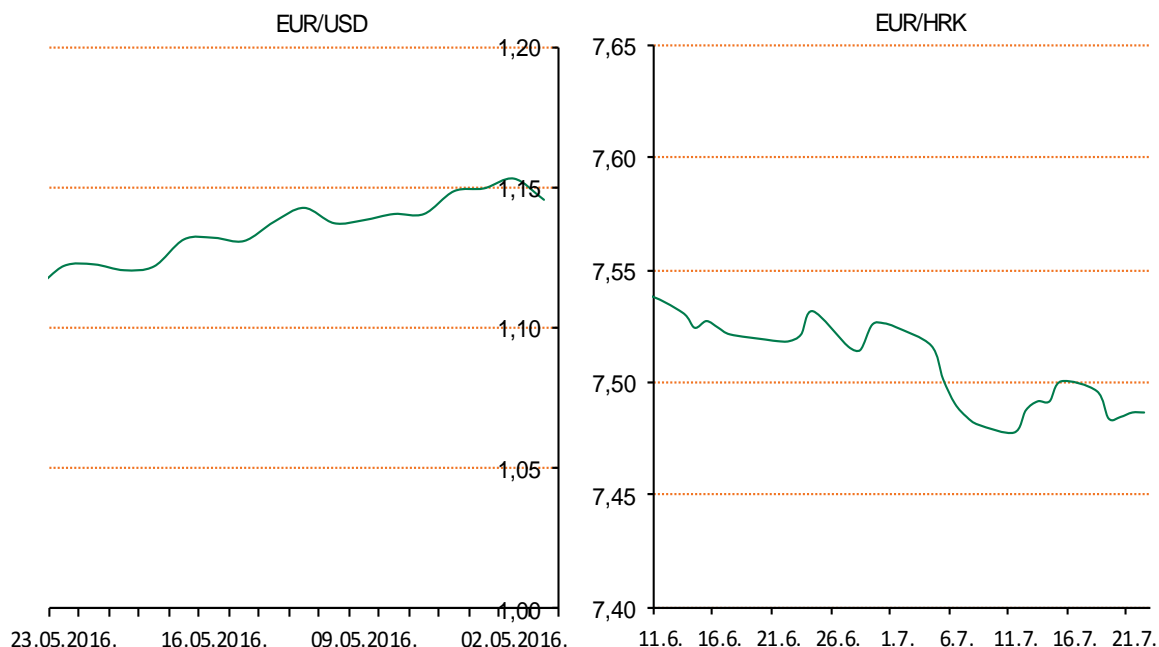
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1025	1,1027	O/N	1,7	6,4	1Y	-0,209	-0,199
EURCHF	1,0870	1,0875	T/N	0,5	2,1	2Y	-0,2203	-0,2103
EURGBP	0,8322	0,8326	1W	4	15	3Y	-0,2328	-0,1828
EURJPY	116,97	117,00	2W	8	30	4Y	-0,185	-0,165
GBPUSD	1,3245	1,3249	1M	18	67	5Y	-0,122	-0,112
USDJPY	106,09	106,12	3M	57	218	7Y	0,0455	0,0655
GOLD	1322,80	1323,55	6M	136	521	9Y	0,2508	0,2708
BRENT	45,09	45,11	12M	416	1090	10Y	0,35	0,362

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,4600	7,5100
USDHRK	6,7652	6,8118
CHFHRK	6,8598	6,9089
GBPHRK	8,9599	9,0243
JPYHRK	6,3761	6,4204
AUDHRK	5,0535	5,0884
CADHRK	5,1530	5,1911
NOKHRK	0,7948	0,8005
DKKHRK	1,0028	1,0096
SEKHRK	0,7857	0,7912
HUFHRK	2,3773	2,3948
PLNHRK	1,7075	1,7209
CZKHRK	0,2759	0,2781

Tečaj EURHRK blago je varirao tijekom jučerašnjeg dana. Jutro smo otvorili na kotaciji na međubankarskom tržištu od 7,485-7,488 da bi tečaj lagano pao do razine 7,48, a potom se vratio do kotacije 7,486-7,489 gdje smo i zatvorili dan. Na tržištu se osjeti manjak tržišnih sudionika i likvidnost je slaba. Za danas očekujemo stabilno trgovanje u rasponu 7,46-7,51.

ECB je na jučerašnjem sastanku ostavio nepromijenjenu monetarnu politiku i signalizirao mogućnost daljnjeg monetarnog otpuštanja do kraja godine. Kamata za refinanciranje zadržana je na 0,0% dok je kamata na depozite zadržana na -0,4% uz daljnji ciljani obujam kupovine vrijednosnica od EUR 80mlrd mjesečno. Predsjednik ECB-a, g. Draghi dodao je kako je Brexit dodatno opteretio ekonomski rast Euro-zone, ali da će u budućim mjesecima imati bolju procjenu makroekonomskog stanja prema kojoj će moći poduzeti daljnje korake. U SAD-u objavljen je podatak o padu nezaposlenosti – tzv. US initial jobless claims pale su za 1K, na 253K što je mnogo bolje od očekivanih 271K. Indeks cijena kuća porastao je za 0,2%. Temeljem govora g. Draghi-ja tečaj EURUSD dotaknuo je gornjih 1,105 da bi nakon toga pao po do 1,099, a trenutno se kotira oko razine 1,102.



Recept - Rižoto s piletinom i gljivama - Poriluk operite. Donji, bijeli dio poriluka (1 komad) narežite na kolutiće, a zeleni na trakice. Šampinjone (250g) i bukovače (250g) narežite. U dubljoj i široj tavi na maslacu dinastajte poriluk, pa mu dodajte na tanje kolutiće narezanu mrkvu (1 komad). Nakon par minuta stavite i na kockice narezano meso (400g piletine) pa ga kratko popržite. Dodajte zatim i gljive, sjeckani češnjak (1 češnjak), peršinov list pa sve promiješajte. Dinastajte dok ne ispari sva tekućina iz gljiva pa dodajte rižu i podlijevajte temeljcem dok riža ne bude kuhana. Na kraju dodajte timijan i kockicu maslaca. Promiješajte i poslužite odmah.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			21.07.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,4174	-0,782	-	0,40	
1W	0,4386	-0,813	-0,376	0,47	
2W			-0,372	0,53	
1M	0,4874	-0,803	-0,370	0,60	
3M	0,7016	-0,760	-0,297	0,80	
6M	1,0202	-0,677	-0,188	0,94	
1Y	1,3449	-0,551	-0,054	1,28	

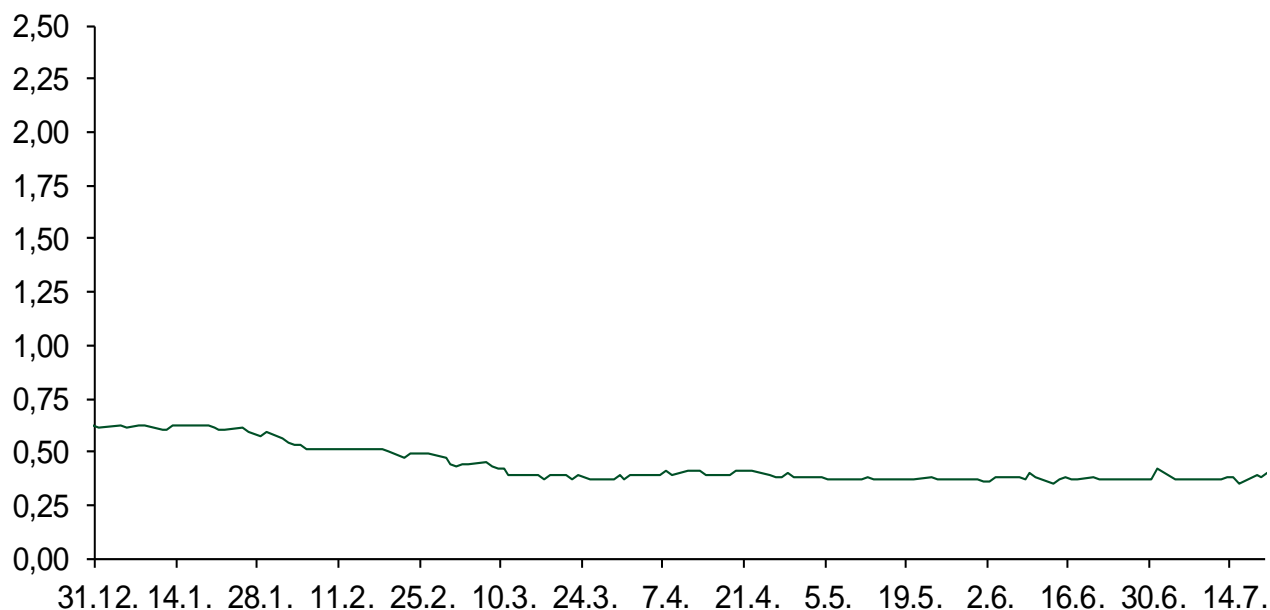
Vrijednost udjela fondova	20.07.2016
Fond	
PBZ Novčani fond	143,3504 HRK
PBZ Euro novčani	139,2983 EUR
PBZ Dollar	131,8732 USD
PBZ Short term bond	101,3272 HRK
PBZ Bond	127,7460 EUR
PBZ Conservative 10	108,5868 EUR
PBZ Flexibile 30	100,8273 EUR
PBZ Global	14,7794 EUR
PBZ Equity	10,6839 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Mn. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdavanja	Dat. Dospijeaća
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	-0,2072	0,8640	-0,7600
2 Y	-0,2215	0,9590	-0,7470
3 Y	-0,2360	1,0280	-0,7410
4 Y	-0,1840	1,0930	-0,7140
5 Y	-0,1290	1,1580	-0,6640
6 Y	-0,0546	1,2270	-0,6030
7 Y	0,0392	1,2940	-0,5350
8 Y	0,1360	1,3560	-0,4630
9 Y	0,2350	1,4130	-0,3990
10 Y	0,3375	1,4650	-0,3330

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	111,40	112,10	1,84	1,64
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	116,00	116,70	1,89	1,71
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	117,30	118,00	3,29	3,17
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	115,80	116,50	3,46	3,37
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	101,80	102,10	1,35	0,79
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	106,20	106,70	1,52	1,15
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,35	106,85	1,92	1,67
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	114,95	115,95	2,40	2,10
RHMF-O-217A	2,750%	08.07.2021	99,40	100,20	2,88	2,71
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	106,30	107,30	3,67	3,53
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	103,20	104,20	3,87	3,75

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	godina	
	Cijena	Prinos
Njemačka	100,23	-0,02
Francuska	102,79	0,21
Austrija	105,61	0,20
Italija	103,51	1,23
Španjolska	107,72	1,11
Portugal	98,63	3,04
Češka	105,75	0,41
Grčka	71,48	8,00
Slovenija	139,80	0,83

Eurobonds Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6,250%	27.04.2017	103,00	103,30	2,20	1,80
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	109,40	109,70	0,99	0,84
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	109,30	109,60	3,71	3,61
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	109,80	110,30	3,93	3,80
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	109,80	110,30	4,04	3,93
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	103,80	104,30	3,15	3,06
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023.	107,15	107,65	4,26	4,18
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	110,05	110,55	4,41	4,34
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	96,85	97,35	3,43	3,36

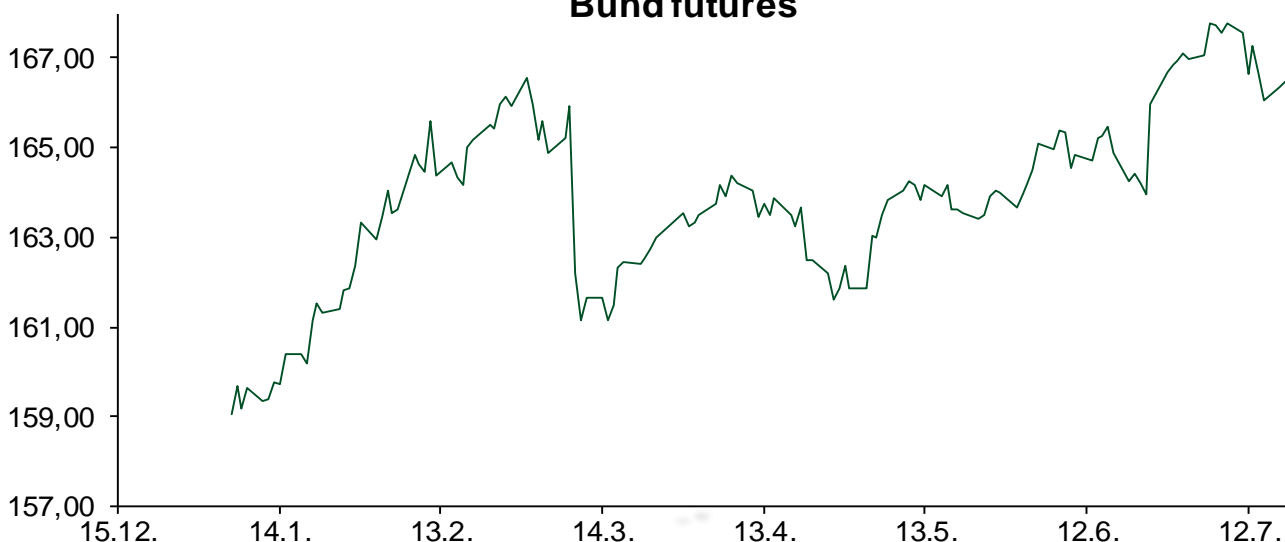
CDS Pregled

Izdavatelj	godina		
	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	75	168	237
Italija	54	103	134
Spain	26	66	90

Hrvatske korporativne obveznice

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 2023 HRK	3,875%	15.07.2023	97,80	98,80	4,25	4,08
HEP USD	6,000%	09.11.2017	105,20	106,70	1,88	0,75
HEP USD	5,875%	23.10.2022	106,50	108,00	4,66	4,39

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

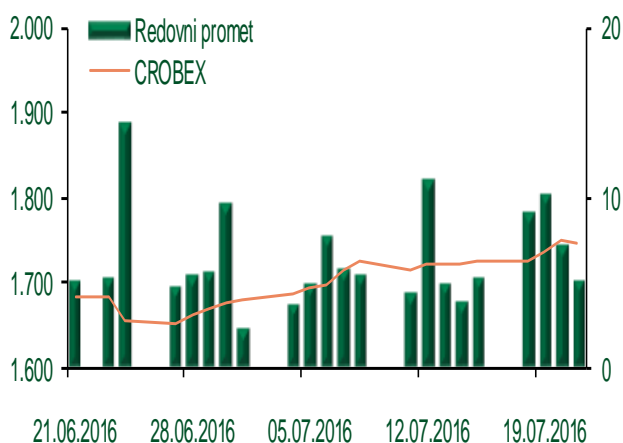
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 21.07.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	15.710,74
Redovni promet ('000 HRK)	5.068,74
Prijavljeni promet ('000 HRK)	10.642,00
OTC promet ('000 HRK)	55.928,68
Vrijednost CROBEX indeksa	1.746,23
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,08%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	3,35%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.009,32
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,27%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	2,03%

Izvor: Zagrebačka burza

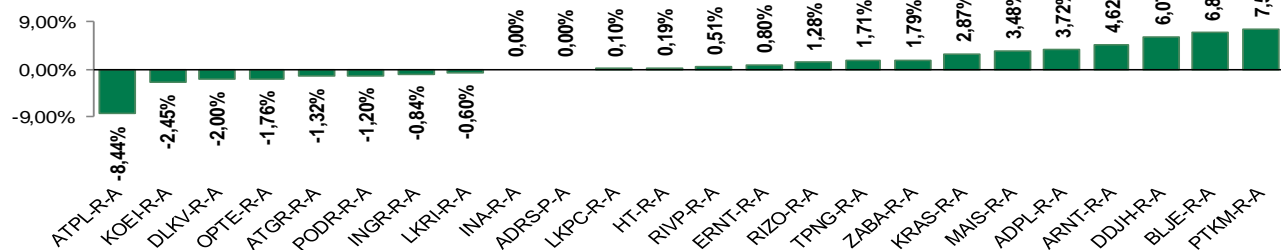
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 21.07.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	25,38	0,51%	5,44%	618,09	3.198,58
ATPL-R-A	Atlantska plovidba d.d.	195,01	-8,44%	33,57%	548,84	265,65
ARNT-R-A	Arenaturist d.d.	400,00	4,62%	17,65%	452,28	873,00
ATGR-R-A	Atlantic grupa d.d.	822,02	-1,32%	-1,31%	383,74	2.740,86
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	143,08	0,19%	-0,91%	292,45	11.716,61

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 21.07.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	612,73	-0,40%	-4,87%
BELEXline	1.337,54	-0,53%	-3,11%
SBI TOP	698,66	0,29%	0,37%
SASX-10	678,43	0,00%	-2,95%
BIRS	553,45	-0,60%	-16,02%
MONEX 20	10.834,99	-1,03%	-10,66%
MBI-10	1.815,06	0,00%	-0,99%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 21.07.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6699,89	-0,43%	7,33%
DAX 30	10156,21	+0,14%	-5,46%
CAC 40	4376,25	-0,08%	-5,62%
DJIA	18517,23	-0,42%	6,27%
NASDAQ	5073,9	-0,31%	1,33%
S&P 500	2165,17	-0,36%	5,93%
NIKKEI 225	16627,25	-1,09%	-12,64%

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.