

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

22. kolovoz 2016.

- kraj tjedna na domaćem terenu protekao u znaku naizmjenične potražnje i ponude
- najviša razina u danu dotaknula 7.485, prema kraju dana korekcija na 7.48
- interval trgovanja EURHRK u tekućem danu vidimo unutar 7.46 – 7.51
- CAD izgubio na svojoj vrijednosti u petak kontra \$
- kanadska godišnja stopa inflacije spustila se na 1,3% u srpnju
- zlato izgubilo na svojoj vrijednosti za više od 1%
- tjedan završio laganim padom indeksa u Europi i SAD, CROBEX u plusu

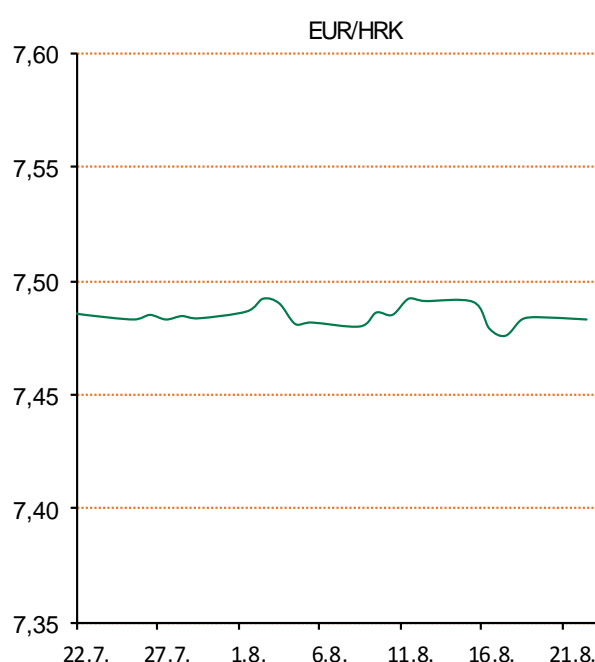
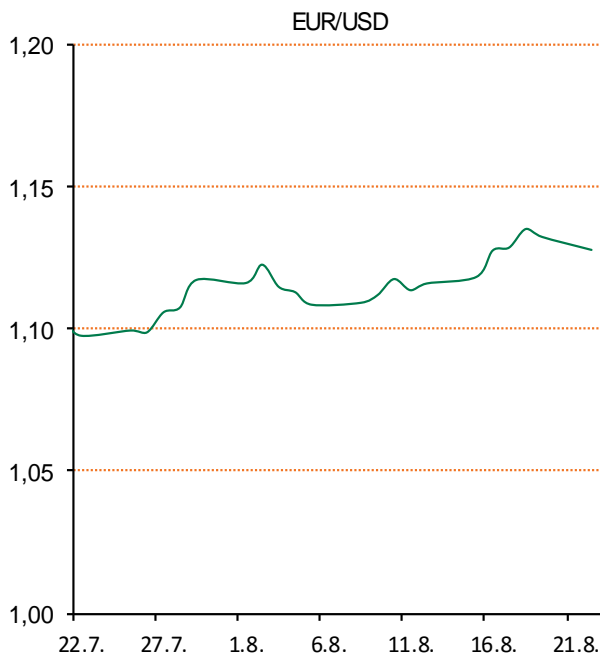
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1276	1,1280	O/N	2,1	4,9	1Y	-0,203	-0,1901
EURCHF	1,0874	1,0879	T/N	2,1	4,9	2Y	-0,209	-0,199
EURGBP	0,8637	0,8639	1W	12	33	3Y	-0,2141	-0,1741
EURJPY	113,59	113,63	2W	25	65	4Y	-0,173	-0,163
GBPUSD	1,3054	1,306	1M	50	138	5Y	-0,13	-0,11
USDJPY	100,72	100,75	3M	143	390	7Y	0,021	0,041
GOLD	1333,46	1334,23	6M	195	730	9Y	0,208	0,228
BRENT	49,28	49,30	12M	408	1392	10Y	0,295	0,315

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,4600	7,5100
USDHRK	6,6135	6,6602
CHFHRK	6,8572	6,9064
GBPHRK	8,6353	8,6951
JPYHRK	6,5652	6,6115
AUDHRK	5,0327	5,0668
CADHRK	5,1191	5,1555
NOKHRK	0,8027	0,8086
DKKHRK	1,0024	1,0092
SEKHRK	0,7860	0,7917
HUFHRK	2,4046	2,4247
PLNHRK	1,7311	1,7441
CZKHRK	0,2759	0,2780

Kanadski dolar je krajem prethodnom tjedna izgubio na svojoj vrijednosti naspram svog američkog imenjaka, nakon što su izašli lošiji podaci o maloprodaji. Takvi podaci su odveli "loonie" na skoro 2-tjednu najvišu razinu. Podaci o maloprodaji u Kanadi neočekivano su pali za 0,1% u lipnju - slabija prodaja hrane i alkohola. Određeni ekonomisti raznišljanja su kako je to pokazalo možda kako su kanadski potrošači pomalo umorni od nošenja tereta gospodarskog rasta. Bank of Canada neće reagirati sve dok ne budu vidjeli više podataka za treći kvartal. Vjerojatnost smanjenja kamatnjaka tokom ove godine od strane središnje banke narasla je na 23% sa ranijih 20% - prije podataka. U jednom odvojenom izvješću kanadska godišnja stopa inflacije spustila se na 1,3% u srpnju sa ranijih 1,5% u lipnju - srušena jeftinijim cijenama benzina. U brojkama se kanadski dolar kontra \$ trgovao oko 1.2858 ili 0,7777. Cijene sirove nafte u SAD-u zaustavile su se na 30 centi - \$ 48.85 po barelu. Zlato je izgubilo svoju vrijednost za više od 1% u odnosu na petak, poslije nekih mješovitih signala iz FED, koji bi mogli dati indicaciju mogućeg trenutka eventualnog podizanja referentne kamatne stope. Zlato u brojkama bilježi pad od 1,5% - kretalo se oko \$ 1,337.37 po unci. Na kraju se zaustavilo na konačnih 1,346.20 po unci.

Petak smo na domaćem deviznom tržištu otvorili dan sa razinom 7.482, poslije čega su se izmjenjivale prvo potražnja u prvom dijelu dana, a potom prema kraju dana i ponuda. Najviše razina trgovanja EURHRK dosegla je 7.485, dok se zadnja razina prije odlaska na vikend zaustavila na konačnih u danu 7.48.



Noviteti u svijetu tehnologije - sportaši, pustolovi i ostali adrenalinski ovisnici jedva su dočekali CAT S60, prvi pametni telefon s termalnom kamerom. Registrira gubitak topline, ali i pregrijanost kućanskih aparata kao i upalne procese kod kućnih ljubimaca. Osim toga može "izdržati" jedan sat na dubini od 5 m, te snimati pod vodom.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			21.08.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,41556	-0,796	-	0,50	
1W	0,44272	-0,811	-0,379	0,58	
2W			-0,376	0,63	
1M	0,52106	-0,806	-0,369	0,71	
3M	0,81711	-0,739	-0,298	0,83	
6M	1,21456	-0,655	-0,189	0,99	
1Y	1,52322	-0,486	-0,047	1,29	

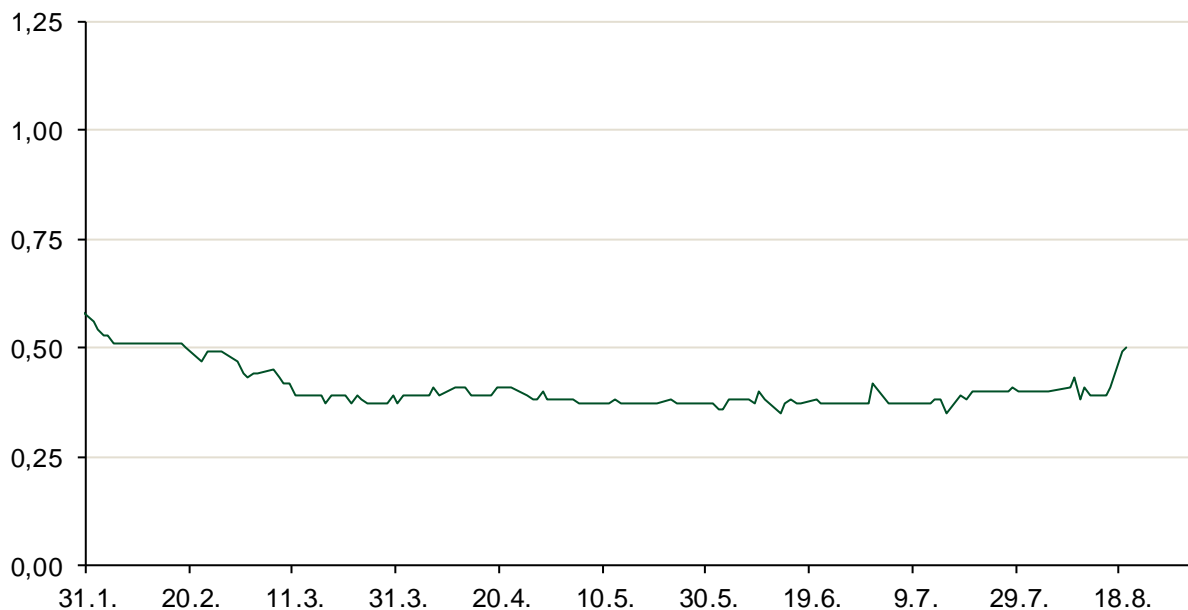
Vrijednost udjela fondova		18.08.2016
Fond		
PBZ Novčani fond		143,3712 HRK
PBZ Euro novčani		139,3218 EUR
PBZ Dollar		131,9961 USD
PBZ Short term bond		101,6496 HRK
PBZ Bond		128,9077 EUR
PBZ Conservative 10		109,9124 EUR
PBZ Flexibile 30		101,2717 EUR
PBZ Global		14,7852 EUR
PBZ Equity		10,9202 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	Dat. Dospijeća
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
455	EUR	0,70	1.500,00	11.08.2016	09.11.2017

	Kamatni sw apovi		
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0,2233	0,9420	-0,7125
2 Y	-0,2070	1,0260	-0,6970
3 Y	-0,2162	1,0880	-0,6850
4 Y	-0,1710	1,1460	-0,6590
5 Y	-0,1240	1,2030	-0,6020
6 Y	-0,0560	1,2590	-0,5510
7 Y	0,0180	1,3130	-0,4830
8 Y	0,1120	1,3640	-0,4170
9 Y	0,2180	1,4110	-0,3550
10 Y	0,3040	1,4520	-0,2970

PBZ Referente kamate						
HRK	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0,00	0,00	0,05	0,30	0,40	
Ask	0,50	0,50	0,55	0,80	0,90	
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 Republike Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Euro - Val. klauzula</i>						
RHMF-O-19BA	5,375%	29.11.2019	111,80	112,50	1,64	1,44
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	116,55	117,25	1,65	1,47
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	117,90	118,60	3,15	3,04
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	116,50	117,20	3,35	3,26
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	101,80	102,10	0,77	0,12
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	106,40	106,90	1,08	0,70
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,65	107,15	1,63	1,37
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	115,15	116,15	2,26	1,96
RHMF-O-217A	2,750%	08.07.2021	99,90	100,70	2,77	2,59
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	106,90	107,90	3,58	3,45
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	105,40	106,40	3,62	3,50

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	100,54	-0,05
Francuska	103,21	0,17
Austrija	106,34	0,12
Italija	104,53	1,11
Španjolska	109,38	0,93
Portugal	99,01	2,99
Češka	106,65	0,31
Grčka	70,82	8,16
Slovenija	140,34	0,75

Eurobonds Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6,250%	27.04.2017	102,85	103,15	1,96	1,52
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	110,05	110,35	0,47	0,32
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	110,00	110,30	3,42	3,32
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	110,85	111,35	3,61	3,48
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	110,95	111,45	3,75	3,64
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	106,00	106,50	2,73	2,64
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023	109,10	109,60	3,92	3,84
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	112,10	112,60	4,09	4,02
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	99,60	100,10	3,05	2,99

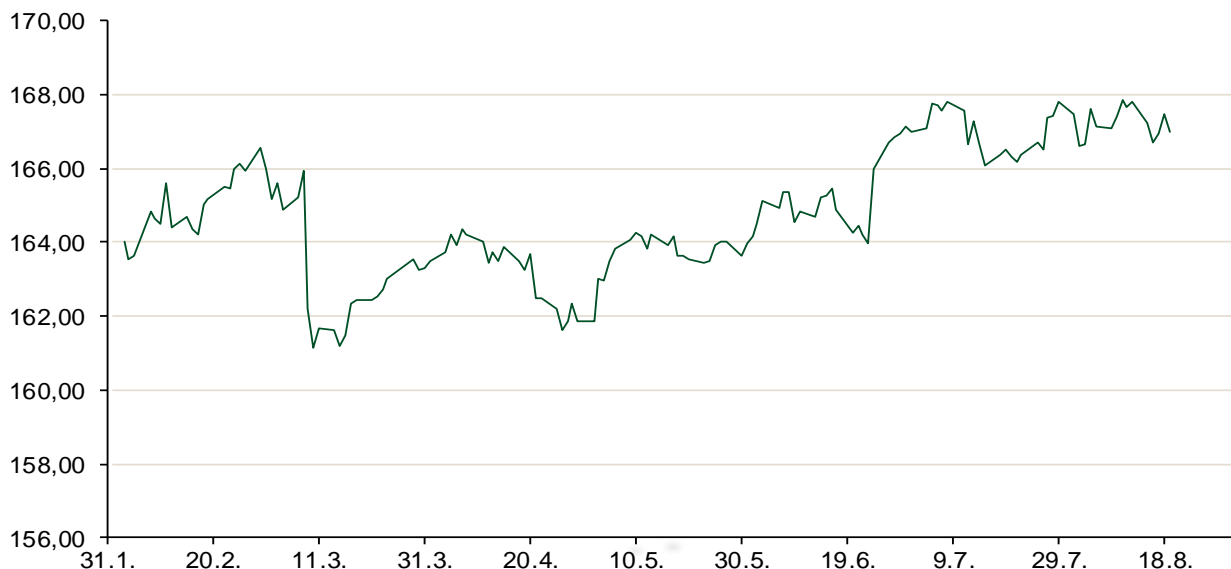
CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	66	146	219
Italija	56	102	133
Spain	21	55	80

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	106,00	107,00	7,12	6,80
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	105,15	106,15	7,71	7,30
ZG. HOLDING 2023 HRK	3,875%	15.07.2023	98,75	99,75	4,09	3,92
HEP USD	6,000%	09.11.2017	105,20	106,70	1,63	0,43
HEP USD	5,875%	23.10.2022	107,80	109,30	4,41	4,15

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

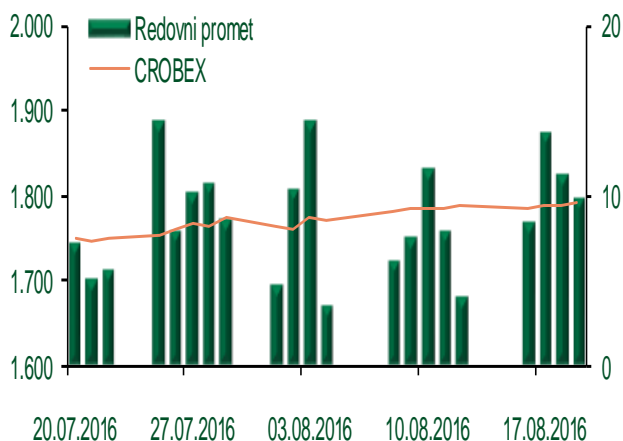
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 19.08.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	9.759,66
Redovni promet ('000 HRK)	9.759,66
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	6.936,24
Vrijednost CROBEX indeksa	1.792,81
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,33%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	6,11%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.041,64
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,32%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	5,29%

Izvor: Zagrebačka burza

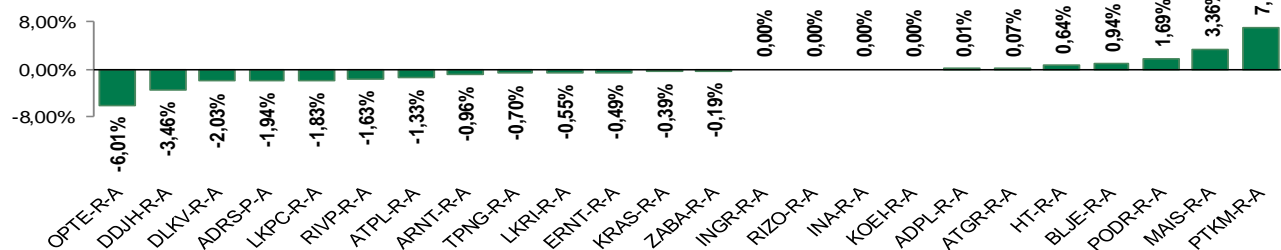
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 19.08.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	403,21	-1,94%	10,47%	1.366,01	2.735,42
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	28,95	-1,63%	20,27%	1.200,25	3.648,50
JNAF-R-A	Jadranski naftovod d.d.	4.540,00	-0,49%	0,89%	980,64	3.372,52
KRAS-R-A	Kraš d.d.	509,00	-0,39%	2,83%	972,19	699,17
TPNG-R-A	TANKERSKA NEXT GENERATION d.d.	71,00	-0,70%	-5,33%	923,00	511,20

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 19.08.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	619,00	-0,20%	-3,90%
BELEXline	1.369,66	-0,19%	-0,78%
SBI TOP	725,34	0,27%	4,20%
SASX-10	689,59	-0,55%	-1,35%
BIRS	554,34	-2,09%	-15,88%
MONEX 20	10.808,82	-0,39%	-10,88%
MBI-10	1.919,18	0,52%	4,69%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 19.08.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6858,95	-0,15%	9,88%
DAX 30	10544,36	-0,55%	-1,85%
CAC 40	4400,52	-0,82%	-5,10%
DJIA	18552,57	-0,24%	6,47%
NASDAQ	5238,38	-0,03%	4,61%
S&P 500	2183,87	-0,14%	6,85%
NIKKEI 225	16598,19	+0,32%	-12,80%

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.