

# Dnevni izvještaj financijskih tržišta

## 23. kolovoz 2016.

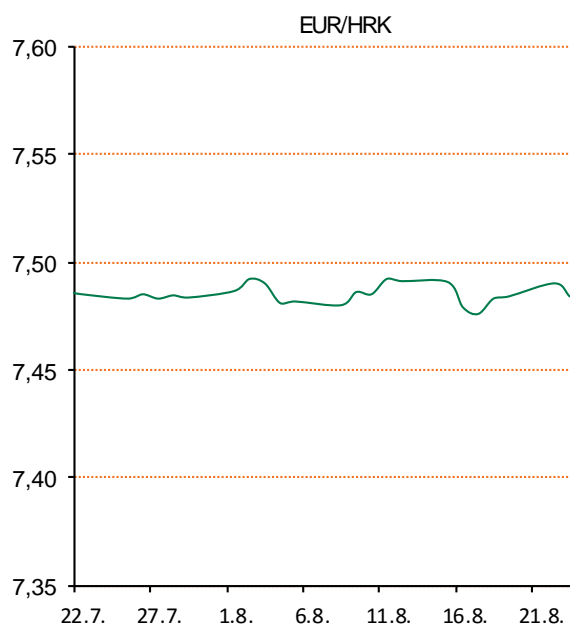
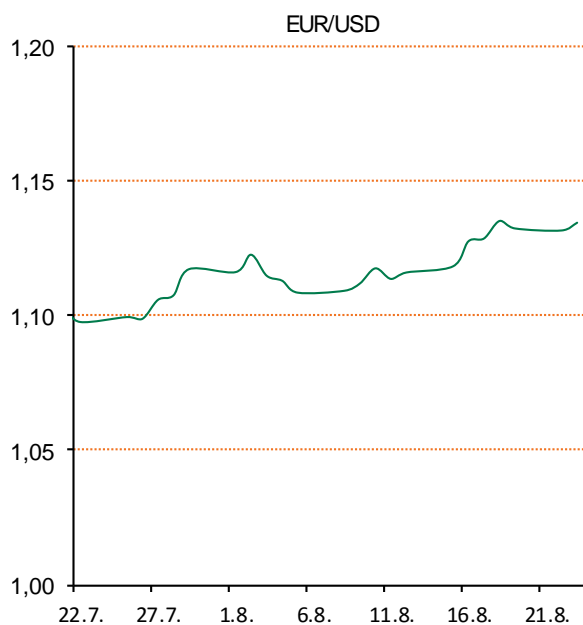
- Kotacije EURHRK na međubankarskom tržištu između 7,48-7,49
- Današnji očekivani raspon trgovanja 7,46-7,51
- Na rasporedu aukcija trezorskih zapisa MinFin-a
- jučerašnja izjava g. Fischer-a ukazala na vjerojatnost podizanja kte na USD do kraja godine, čeka se govor gđe Yellen
- EURUSD jučer kotirao unutar raspona 1,127-1,134
- Guverner BOJ-a, g. Kuroda izjavio kako ima prostora za daljnje smanjivanje kta na JPY
- Europski indeksi u minusu, CROBEX u blagom plusu

# Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1344	1,1347	O/N	2,1	5,1	1Y	-0,2138	-0,1838
EURCHF	1,0892	1,0895	T/N	2,1	5,1	2Y	-0,2125	-0,2025
EURGBP	0,8602	0,8603	1W	13	34	3Y	-0,2229	-0,1729
EURJPY	113,53	113,54	2W	25	65	4Y	-0,179	-0,169
GBPUSD	1,3189	1,3193	1M	50	138	5Y	-0,133	-0,128
USDJPY	100,05	100,09	3M	143	390	7Y	0,01	0,017
GOLD	1341,71	1341,89	6M	195	730	9Y	0,193	0,199
BRENT	47,84	47,86	12M	408	1393	10Y	0,2564	0,3064

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,4600	7,5100
USDHRK	6,5744	6,6202
CHFHRK	6,8472	6,8950
GBPHRK	8,6714	8,7305
JPYHRK	6,5704	6,6150
AUDHRK	5,0229	5,0617
CADHRK	5,0974	5,1333
NOKHRK	0,8013	0,8071
DKKHRK	1,0022	1,0090
SEKHRK	0,7870	0,7927
HUFHRK	2,4015	2,4203
PLNHRK	1,7309	1,7437
CZKHRK	0,2758	0,2780

Dobro jutro! Tečaj domaćeg valutnog para blago je porastao tijekom jučerašnjeg dana. Tjedan smo otvorili s kotacijom EURHRK na međubankarskom tržištu od 7,48-7,485 da bi se uslijed potražnje korporativnog sektora tečaj pomakao na 7,485-7,490 gdje smo i zaključili jučerašnje trgovanje. I dalje veliki priljevi deviza od strane turizma pokrivaju trenutnu potražnju pa je tečaj u globalu stabilan i nema oštih pomaka. Za danas očekujemo trgovanje u rasponu 7,46-7,51. Danas je na rasporedu redovita aukcija trezorskih zapisa Ministarstva financija u očekivanom iznosu od 1 mlrd HRK što je otprilike iznos koji je na dospelju. Tijekom jučerašnjeg dana zamjenik čelnice Fed-a, g. Stanley Fischer izjavio je kako je FED blizu ostvarenja ciljeva koje su postavili američkoj ekonomiji te da očekuje porast BDP-a u idućim tromjesečjima čime sugerira na mogućnost podizanja kamatne stope na USD prije kraja godine. Investitori stoga budno iščekuju govor čelnice FED-a, gđe Yellen krajem tjedna ispred "Jackson Hole" kako bi razotkrili daljnje planove FED-a. Tečaj EURUSD jučer je tijekom dana kotirao u rasponu 1,127-1,134. U Japanu je guverner BOJ-a, Haruhiko Kuroda u novinskom intervjuu izjavio kako je moguće daljnje smanjivanje kamatnih stopa na JPY tako da se može očekivati danji odlazak u negativnu kamatu na idućem sastanku BOJ-a koji će se održati 20. i 21.9. ove godine. Tečaj USDJPY od jučer je pao je s 100,93 sve do minimalnih 100,03.



Knjiga – Emma Healey: "Elizabeth je nestala" - Maud je zaboravna. Skuha šalicu čaja i zaboravi ga popiti. Ode u trgovinu i više ne zna što je došla kupiti. Kad se vrati kući, vlastiti joj je dom zastrašujuće neprepoznatljiv, a ponekad joj se učini i da joj je kći Helen potpuna neznanka. Ali Maud je ipak u jedno sigurna: njezina prijateljica Elizabeth je nestala. Tako je zapisano na bilješci u njezinom džepu. I bez obzira na to tko joj sve govori neka ne zabada nos gdje mu nije mjesto, da dignu ruke, da začepi usta, Maud će stvar istjerati do kraja. Jer negdje u dubinama Maudina oštećena uma leži odgovor na neriješen zločin star sedamdeset godina. Slučaj na koji su svi zaboravili. Svi, osim Maud...

# Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			22.08.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,41556	-0,796	-	0,52	
1W	0,44272	-0,811	-0,379	0,62	
2W			-0,377	0,64	
1M	0,52106	-0,806	-0,369	0,72	
3M	0,81711	-0,739	-0,299	0,85	
6M	1,21456	-0,655	-0,190	1,00	
1Y	1,52322	-0,486	-0,046	1,29	

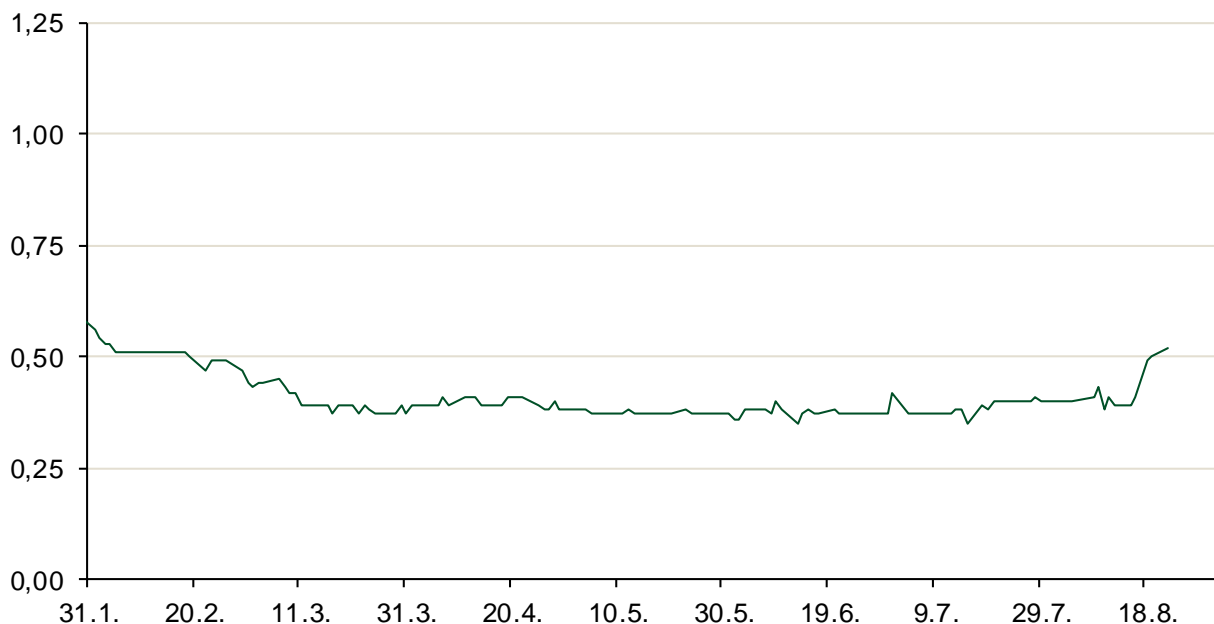
Vrijednost udjela fondova		19.08.2016
Fond		
PBZ Novčani fond		143,3722 HRK
PBZ Euro novčani		139,3218 EUR
PBZ Dollar		132,0010 USD
PBZ Short term bond		101,6631 HRK
PBZ Bond		128,9182 EUR
PBZ Conservative 10		109,8847 EUR
PBZ Flexibile 30		101,1467 EUR
PBZ Global		14,7500 EUR
PBZ Equity		10,9209 EUR

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

	Kamatni sw apovi		
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0,2138	0,9300	-0,7225
2 Y	-0,2120	0,9970	-0,7030
3 Y	-0,2125	1,0490	-0,6900
4 Y	-0,1875	1,1020	-0,6590
5 Y	-0,1360	1,1540	-0,6140
6 Y	-0,0850	1,2110	-0,5520
7 Y	0,0020	1,2660	-0,4910
8 Y	0,0930	1,3180	-0,4240
9 Y	0,1840	1,3650	-0,3650
10 Y	0,2690	1,4070	-0,3130

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	112,00	112,70	1,58	1,38
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	116,70	117,40	1,61	1,42
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	118,00	118,70	3,14	3,02
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	116,25	116,95	3,38	3,29
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	101,80	102,10	0,74	0,09
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	106,45	106,95	1,03	0,65
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,65	107,15	1,63	1,37
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	115,20	116,20	2,24	1,94
RHMF-O-217A	2,750%	08.07.2021	100,10	100,90	2,73	2,55
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	107,05	108,05	3,57	3,43
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	105,40	106,40	3,62	3,50

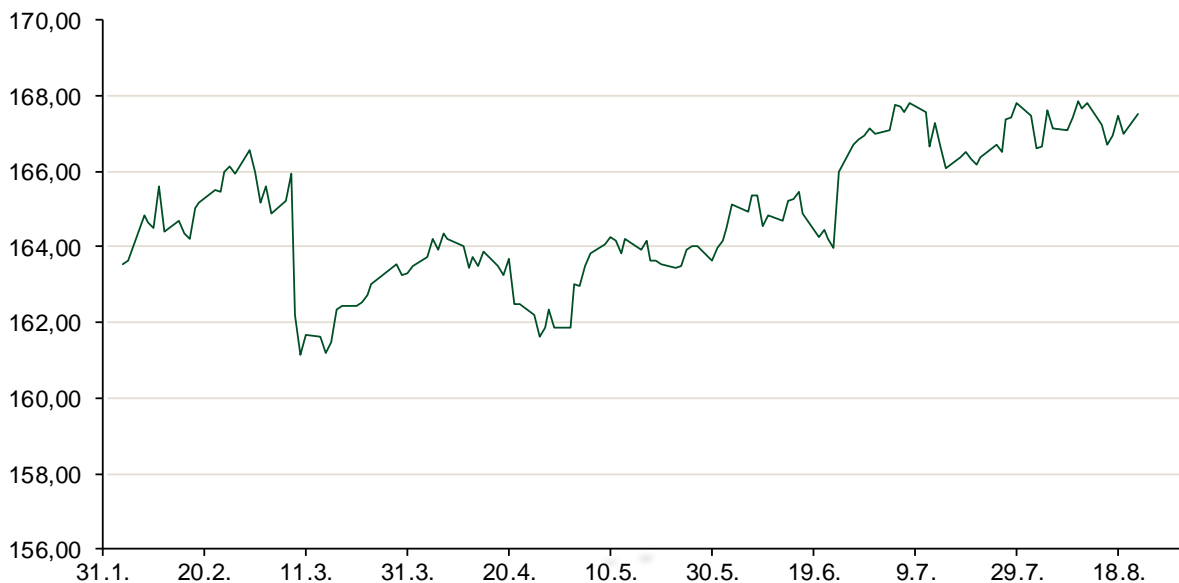
Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina		
Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	100,84	-0,08
Francuska	103,42	0,15
Austrija	106,48	0,11
Italija	104,48	1,12
Španjolska	109,23	0,95
Portugal	98,42	3,06
Češka	106,75	0,30
Grčka	70,88	8,15
Slovenija	140,44	0,74

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	1,94	1,50
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	110,05	110,35	0,46	0,31
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	110,15	110,45	3,37	3,27
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	110,85	111,35	3,60	3,47
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	99,50	100,00	3,07	3,00

CDS Pregled			
Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	66	146	219
Italija	57	105	137
Spain	21	56	82

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	7,70	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	1,62	0,41
HEP USD	5,875%	23.10.2022	107,80	109,30	4,41	4,15

## Bund futures



# Pregled dioničkog tržišta

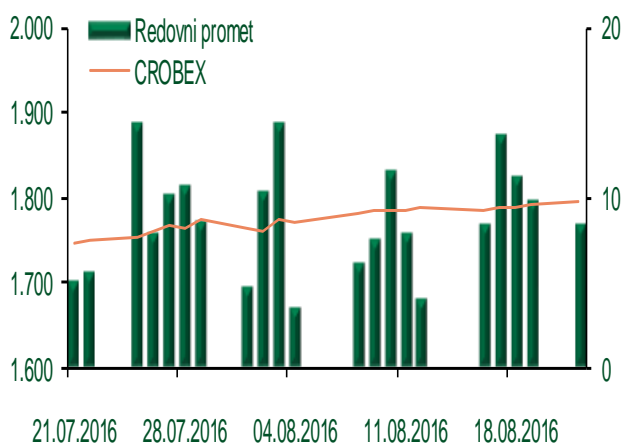
## Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 22.08.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	8.418,90
Redovni promet ('000 HRK)	8.418,90
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	19.805,57
<b>Vrijednost CROBEX indeksa</b>	<b>1.795,36</b>
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,14%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	6,26%
<b>Vrijednost CROBEX10 indeksa</b>	<b>1.042,94</b>
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,12%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	5,42%

Izvor: Zagrebačka burza

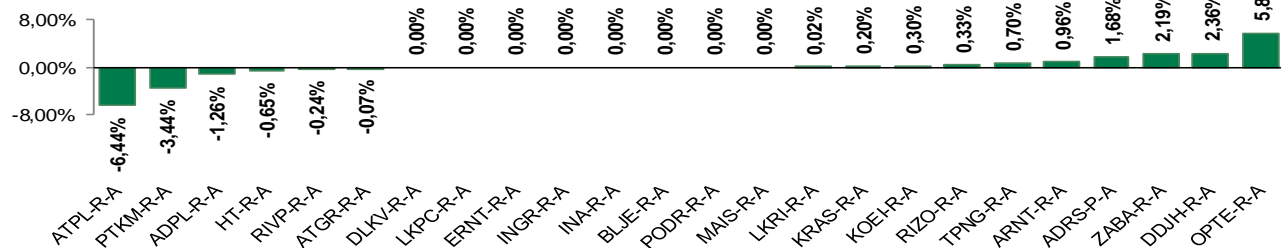
## Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



## Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 22.08.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
TPNG-R-A	TANKERSKA NEXT GENERATION d.d.	71,50	0,70%	-4,67%	3.584,39	514,80
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	143,01	-0,65%	-0,96%	1.469,47	11.710,88
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	28,88	-0,24%	19,98%	652,23	3.639,68
HIMR-R-A	Imperial d.d.	790,00	0,00%	58,00%	603,54	502,33
KRAS-R-A	Kraš d.d.	510,00	0,20%	3,03%	188,92	700,55

## Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



## Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 22.08.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	619,99	0,16%	-3,74%
BELEXline	1.371,76	0,15%	-0,63%
SBI TOP	720,37	-0,69%	3,49%
SASX-10	691,76	0,31%	-1,04%
BIRS	553,44	-0,16%	-16,02%
MONEX 20	10.808,78	0,00%	-10,88%
MBI-10	1.918,82	0,00%	4,67%

Izvor: službene stranice burzi regije

## Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 22.08.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6828,54	-0,44%	9,39%
DAX 30	10494,35	-0,47%	-2,31%
CAC 40	4389,94	-0,24%	-5,33%
DJIA	18529,42	-0,12%	6,34%
NASDAQ	5244,6	+0,12%	4,74%
S&P 500	2182,64	-0,06%	6,79%
NIKKEI 225	16497,36	-0,61%	-13,33%

Izvor: Bloomberg

# Kontakti

## Riznica i ALM

Prodaja rizničnih proizvoda  
[treasurysales@pbz.hr](mailto:treasurysales@pbz.hr)

01 4891 301

Riznica  
[treasury@pbz.hr](mailto: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](mailto: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.