

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

24. listopada 2016.

- u petak domaće tržište uplovilo u mirnije vode - trgovanje oko 7.505
- interval kretanja EURHRK u tekućem danu unutar razina 7.48 – 7.53
- američka valuta dobila na svojoj vrijednosti kontra košarice valuta
- slabost u euro zoni nakon sastanka ECB-a
- za sutra najavljena aukcija TZMF
- svjetski indeksi bez većih promjena, CROBEX u laganom padu

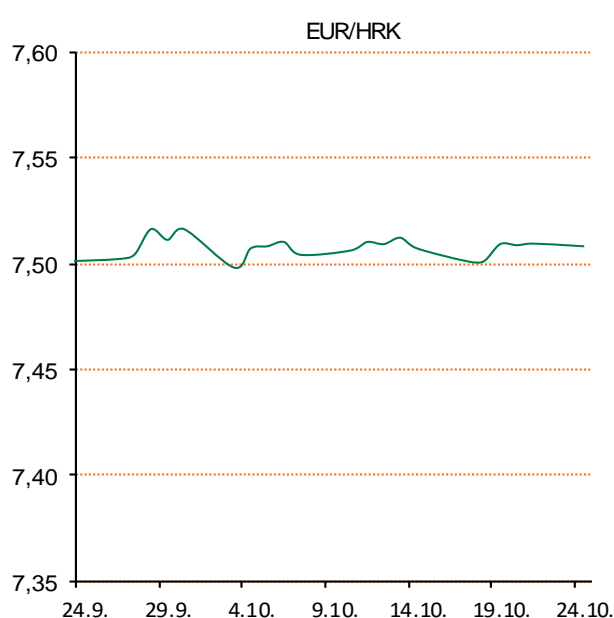
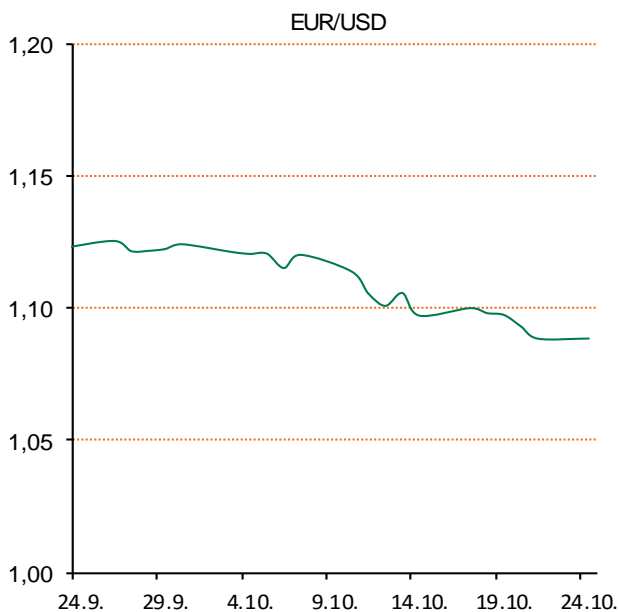
Pregled deviznog tržišta

	Spot rates		Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,0886	1,0889	O/N	1,2	3	1Y	-0,23	-0,18
EURCHF	1,0821	1,0826	T/N	1,2	3	2Y	-0,21	-0,18
EURGBP	0,8893	0,8896	1W	8	21	3Y	-0,18	-0,16
EURJPY	113,09	113,15	2W	17	42	4Y	-0,14	-0,12
GBPUSD	1,2241	1,2242	1M	54	109	5Y	-0,08	-0,06
USDJPY	103,89	103,93	3M	163	343	7Y	0,095	0,101
GOLD	1265,78	1265,94	6M	302	713	9Y	0,28	0,3
BRENT	49,72	49,74	12M	683	1511	10Y	0,36	0,41

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,4800	7,5300
USDHRK	6,8693	6,9171
CHFHRK	6,9093	6,9587
GBPHRK	8,4083	8,4673
JPYHRK	6,6107	6,6584
AUDHRK	5,2432	5,2838
CADHRK	5,1501	5,1881
NOKHRK	0,8342	0,8401
DKKHRK	1,0055	1,0123
SEKHRK	0,7713	0,7767
HUFHRK	2,4267	2,4453
PLNHRK	1,7309	1,7427
CZKHRK	0,2765	0,2787

Američka valuta porasla je krajem prošlog tjedna na svoj "high" od početka veljače kontra košarice valuta, potaknuta višim očekivanjima FED-a oko eventualnog podizanja kamatnjaka. U postocima trgovci valutama špekuliraju kako su šanse za podizanje kamatnjaka negdje oko 70% za razliku od 64% od prije dva tjedna. Dodatni vjetar u leđa dolaru donijela je i slabost u eurozoni nakon sastanka ECB-a u četvrtak nakon čega je euro oslabio. Slabost jedinstvene europske valute također se pripisuje mogućem rebalansu rezervi od strane kineske centralne banke i slabljenju njihove domaće valute bržim tempom nego što se očekivalo. "Zelena" valuta je protekli tjedan dobila na svojoj vrijednosti prema euru za 0,8% - trgovanje oko 1.0884, a dosegla je i svoju najnižu razinu od 10.3. - 1.0870. Čelni čovjek ECB-a M. Draghi rekao je kako centralna banka nije razmatrala mogućnosti ni okončanja ni produljenja aktualnog programa kupovine imovine. Ključne kamatne stope ostale su na jednakim razinama.

Na domaćem terenu tečaj EURHRK uplovio je u mirnije vode, gdje nije bilo prevage ni ponude ni potražnje. Zbog toga se domaći valutni par u petak trgovao u uskom intervalu 7.505 - 7.51. Interval kretanja EURHRK u tekućem danu vidimo unutar razina 7.48 - 7.53. Od ostalih važnijih događanja tokom ovog tjedna najavljen je održavanje aukcije trezorskih zapisa MINFIN-a. U najavi za sutra su iznosi 1,1 mil. HRK i 10 mio eura.



Noviteti u svijetu tehnologije: Tvrtka Asus priprema novo Chromebook konvertibilno prijenosno računalo, čija će glavna značajka biti mogućnost zaokretanja dostupnog zaslona na dodir za 360 stupnjeva. Chromebook C302CA ipak donosi nešto snažnije hardverske značajke zahvaljujući Intelovom Core m3-6Y30 procesoru baziranom na Skylake arhitekturi i 8 GB RAM-a. Tu je još i 32 GB eMMC memorije za pohranu podataka i operacijski sustav, prije spomenuti 12,5-inčni zaslon na dodir s rezolucijom od 1920 x 1080 piksela, web-kamera s prednje strane prijenosnika te podrška za WiFi 802.11ac i Bluetooth. Pojedine glasine govore kako će ovaj Asusov Chromebook sadržavati i stylus olovku, no takve informacije zasada nisu potvrđene. Što se tiče cijene, Asus Chromebook C302CA bi se na europskom tržištu trebao prodavati s cijenom koja bi se trebala kretati u rasponu od 700 do 800 eura.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			23.10.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,43322	-0,789	-	0,65	
1W	0,45644	-0,801	-0,380	0,58	
2W			-0,373	0,63	
1M	0,534	-0,792	-0,372	0,72	
3M	0,88178	-0,724	-0,312	0,88	
6M	1,25711	-0,643	-0,211	0,99	
1Y	1,57178	-0,484	-0,074	1,30	

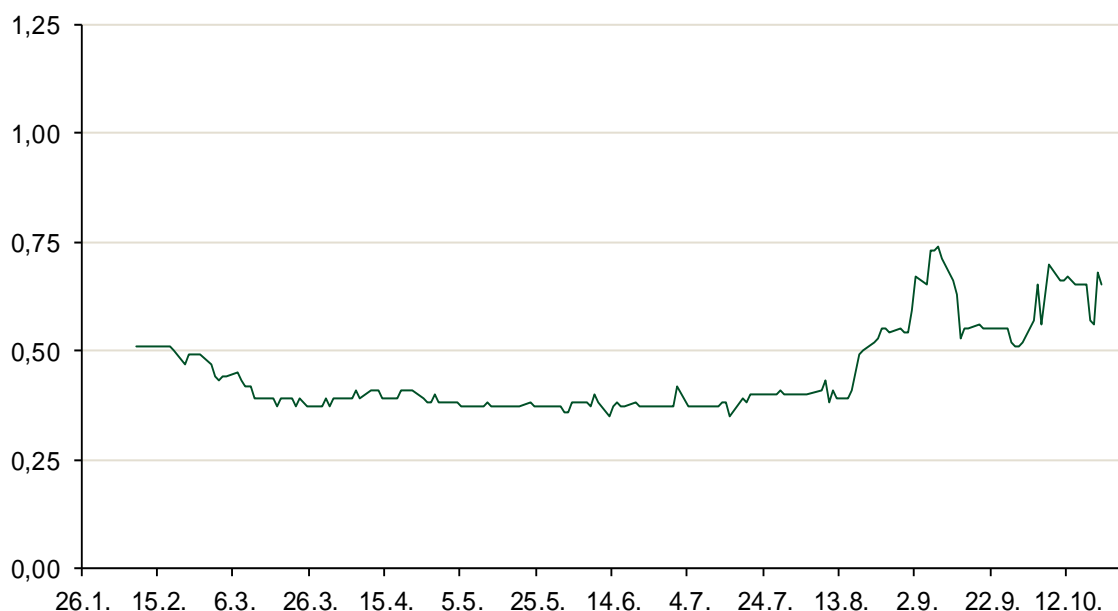
Vrijednost udjela fondova		20.10.2016
Fond		
PBZ Novčani fond		143,4329 HRK
PBZ Euro novčani		139,3359 EUR
PBZ Dollar		132,2292 USD
PBZ Short term bond		102,4010 HRK
PBZ Bond		131,1800 EUR
PBZ Conservative 10		111,6142 EUR
PBZ Flexible 30		101,4095 EUR
PBZ Global		15,0421 EUR
PBZ Equity		11,6679 EUR

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	-0,2300	0,9830	-0,7000
2 Y	-0,1990	1,0620	-0,6700
3 Y	-0,1942	1,1290	-0,6400
4 Y	-0,1360	1,1970	-0,5930
5 Y	-0,0900	1,2660	-0,5542
6 Y	-0,0010	1,3350	-0,4620
7 Y	0,0770	1,4000	-0,3920
8 Y	0,1700	1,4620	-0,3160
9 Y	0,2805	1,5180	-0,2510
10 Y	0,3506	1,5670	-0,1860

PBZ Referentne kamate						
HRK	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0,00	0,10	0,25	0,40	0,50	
Ask	0,50	0,60	0,75	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
Euro - Val. klauzula						
RHMF-O-19BA	5,375%	29.11.2019	112,80	113,50	1,15	0,94
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	117,30	118,00	1,23	1,03
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	120,20	120,90	2,68	2,56
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	118,60	119,30	3,03	2,93
HRK - Kunske						
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	101,25	101,45	0,36	-0,32
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	105,70	106,20	0,94	0,49
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,40	106,90	1,44	1,15
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	115,90	116,90	1,85	1,54
RHMF-O-217A	2,750%	08.07.2021	103,00	104,00	2,08	1,85
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	110,60	111,60	3,10	2,97
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	110,40	111,40	3,05	2,93

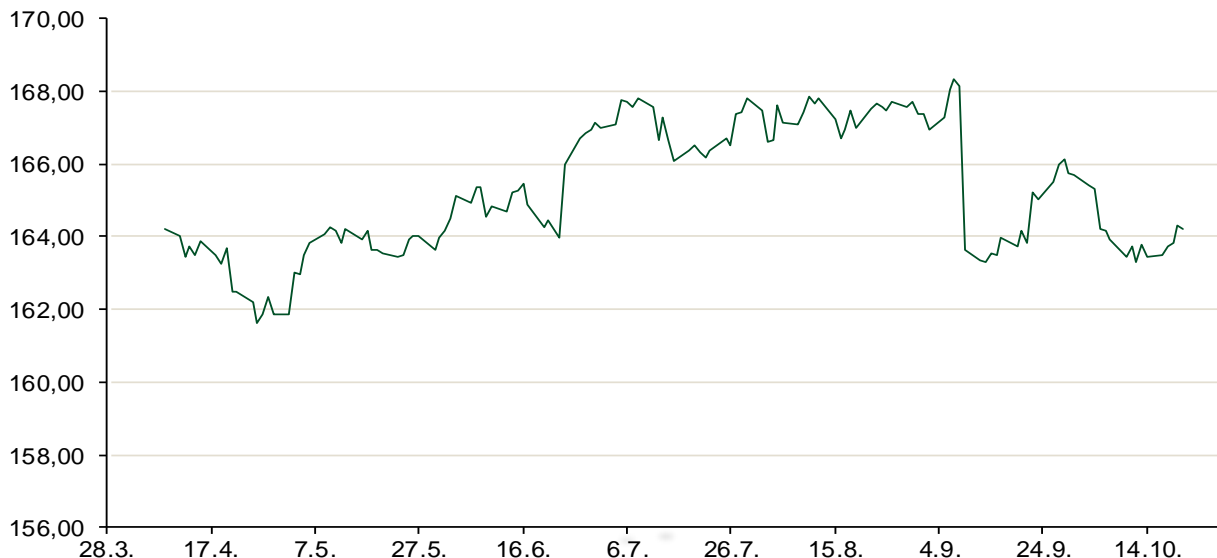
Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina		
Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	100,12	-0,01
Francuska	99,89	0,26
Austrija	105,74	0,17
Italija	98,54	1,41
Španjolska	102,26	1,06
Portugal	98,49	3,06
Češka	105,55	0,41
Grčka	69,92	8,43
Slovenija	141,49	0,59

Eurobonds Rep. Hrvatske						
Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
Republika Hrvatska						
CROATIA USD 2017	6,250%	27.04.2017	102,05	102,55	2,13	1,15
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	109,65	110,15	0,19	-0,08
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	110,00	110,50	3,25	3,09
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	111,15	111,65	3,40	3,27
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	111,60	112,10	3,51	3,40
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	113,40	113,90	3,86	3,79
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	102,30	102,80	2,69	2,62

CDS Pregled			
Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	41	127	204
Italija	52	97	139
Spain	26	49	70

Hrvatske korporativne obveznice						
AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	103,70	104,70	7,81	7,47
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	103,00	104,00	8,52	8,08
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	1,61	0,21
HEP USD	5,875%	23.10.2022	109,00	110,50	4,16	3,89

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

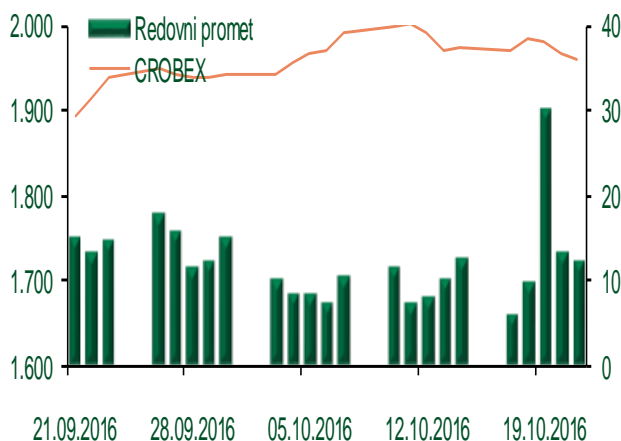
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 21.10.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	15.838,17
Redovni promet ('000 HRK)	12.276,57
Prijavljeni promet ('000 HRK)	3.561,60
OTC promet ('000 HRK)	92.958,57
Vrijednost CROBEX indeksa	1.959,68
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,33%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	15,98%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.131,07
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,36%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	14,33%

Izvor: Zagrebačka burza

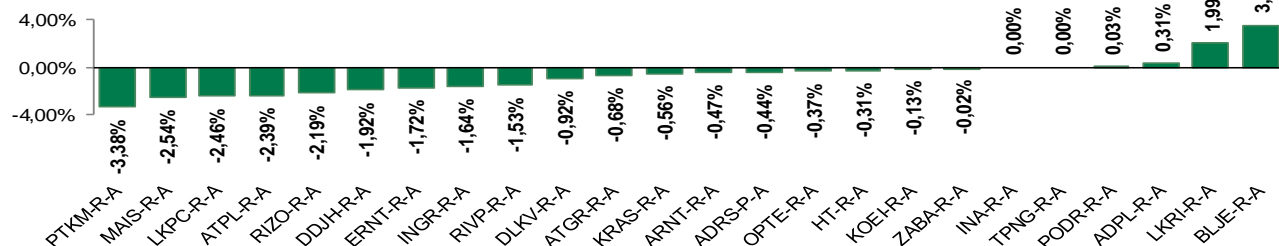
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 21.10.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	160,00	-0,31%	10,80%	2.486,00	13.102,17
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	450,00	-0,44%	23,29%	1.227,79	3.052,85
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	32,90	-1,53%	36,68%	901,40	4.146,31
PODR-R-A	Podravka d.d.	372,10	0,03%	11,40%	889,60	2.016,78
HIMR-R-A	Imperial d.d.	805,00	0,00%	61,00%	847,65	511,86

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 21.10.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	670,20	1,06%	4,05%
BELEXline	1.474,35	-0,31%	6,80%
SBI TOP	739,71	-0,04%	6,26%
SASX-10	690,01	-0,11%	-1,29%
BIRS	555,03	0,45%	-15,78%
MONEX 20	11.030,06	0,47%	-9,05%
MBI-10	2.033,90	0,12%	10,94%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 21.10.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7020,47	-0,09%	12,47%
DAX 30	10710,73	+0,09%	-0,30%
CAC 40	4536,07	-0,09%	-2,18%
DJIA	18145,71	-0,09%	4,14%
NASDAQ	5257,4	+0,30%	4,99%
S&P 500	2141,16	-0,01%	4,76%
NIKKEI 225	17234,42	+0,29%	-9,45%

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.