

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

25. kolovoz 2016.

- trgovanje na domaćem deviznom tržištu proteklo u znaku deprecijacijskih pritisaka na HRK
- interval kretanja EURHRK za danas očekujemo u okviru razina 7.46 – 7.51
- \$ dodao nove bodove
- dolar je imao limitiranu zaradu uoči sutrašnjeg sastanka FED-a
- investitori fokusirani na sutrašnji govor J. Yellen
- i GBP dobila vjetar u leđa kontra \$
- od današnjih važnijih podataka za \$: Initial Jobless Claims, Continuing Claims i Durable Goods(14:30 h)
- indeksi u SAD u padu, CROBEX bez promjene

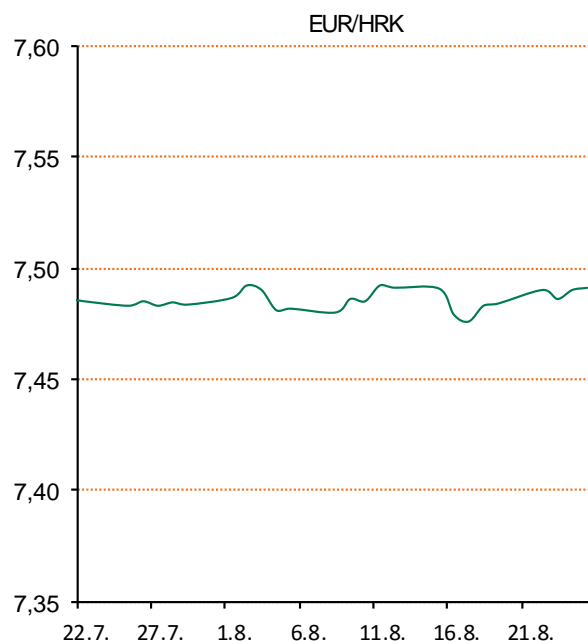
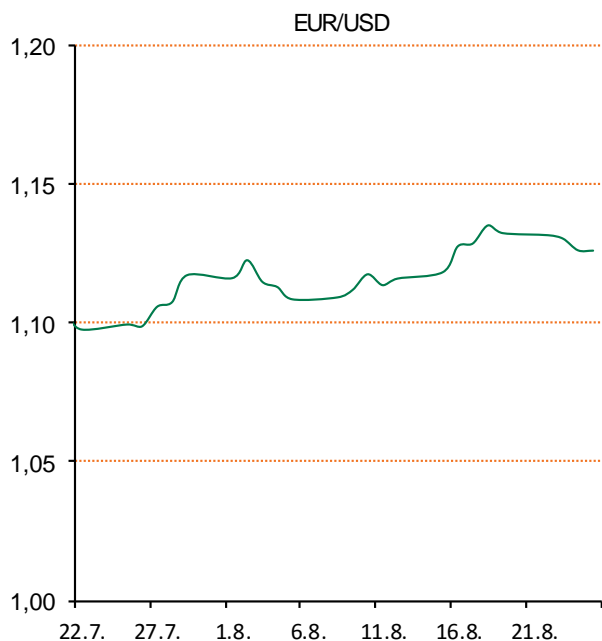
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1270	1,1273	O/N	2,1	5,9	1Y	-0,21	-0,18
EURCHF	1,0891	1,0894	T/N	6,2	17,7	2Y	-0,203	-0,198
EURGBP	0,8524	0,8528	1W	13	41	3Y	-0,192	-0,182
EURJPY	113,18	113,23	2W	25	68	4Y	-0,168	-0,158
GBPUSD	1,3219	1,3223	1M	50	151	5Y	-0,123	-0,118
USDJPY	100,42	100,45	3M	143	410	7Y	0,009	0,029
GOLD	1325,96	1326,73	6M	195	731	9Y	0,19	0,198
BRENT	47,55	47,57	12M	409	1394	10Y	0,272	0,282

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,4600	7,5100
USDHRK	6,6176	6,6637
CHFHRK	6,8478	6,8956
GBPHRK	8,7477	8,8104
JPYHRK	6,5884	6,6354
AUDHRK	5,0439	5,0788
CADHRK	5,1215	5,1576
NOKHRK	0,8072	0,8130
DKKHRK	1,0022	1,0090
SEKHRK	0,7871	0,7926
HUFHRK	2,4096	2,4281
PLNHRK	1,7334	1,7464
CZKHRK	0,2760	0,2781

Tokom jučerašnjeg dana američka valuta dodala je nove bodove u tankom trgovanju, a uz pomoć boljih podataka za "Home Sales", međutim dobitci su bili limitirani uslijed neizvjesnosti uoči sutrašnjeg sastanka američke sredinje banke. Podaci su pokazali kako pad prodaje kuća za srpanj nije imao nekakav poseban utjecaj na dolar. U utorak su ti isti podaci pokazali skok na skoro 9-godišnji "high" za mjesec koji je prethodio. Kreator politike iz cijelog svijeta okupit će se u Jackson Holeu u Wyomingu, koji će se usredotočiti na izlaganje J. Yellen. Investitori očekuju kako bi trebala dati određene smjernice o eventualnom podizanju kamatnjaka. FED je u prosincu prošle godine zadnji put nakon gotovo 10 godina povećao stopu i održavao istu na jednakim razinama do sada u ovog godini. Određeni analitičari razmišljanja su kako bi svaka naznaka za podizanjem referentne kamatne stope već u rujnu trebala itekako utjecati na daljnje kretanje EURUSD. Euro se kontra dolara srozao za 0,4% - kretanje oko 1.1264. Britanska funta dobila je vjetar u leđa naspram dolara, a kretala se na svojoj 3-tjednoj najvišoj razini od 1.3227.

Dan na domaćem deviznom tržištu obilježen je prevagom potražnje u odnosu na ponudu uslijed nešto naglašenije međubankarske i korporativne potražnje. Razina s kojom smo otvorili trgovanje u jučerašnjem danu bila je 7.486, dok smo dan zatvorili na konačnih 7.489. Očekivani "range" kretanja EURHRK u tekućem danu vidimo u okviru 7.46 - 7.51.



Kamo za vikend? - Vukovar Film Festival od 22. - 27.8. - 10. izdanje u Vukovaru, Vinkovcima i Valpovu, prikazivati će filmove iz podunavskih i susjednih zemalja – Austrije, BiH, Bugarske, Crne Gore, Češke, Grčke, Hrvatske, Mađarske, Moldavije, Njemačke, Rumunjske, Slovačke, Srbije i Ukrajine, te je jedini festival koji se održava na Dunavu. U konkurenciju se primaju dugometražni igrani, kratkometražni igrani i dokumentarni filmovi, a žiri dodjeljuje nagrade u sve tri kategorije. Osmo izdanje donosi i 10 popratnih filmskih programa.

Pregled novčanog tržišta

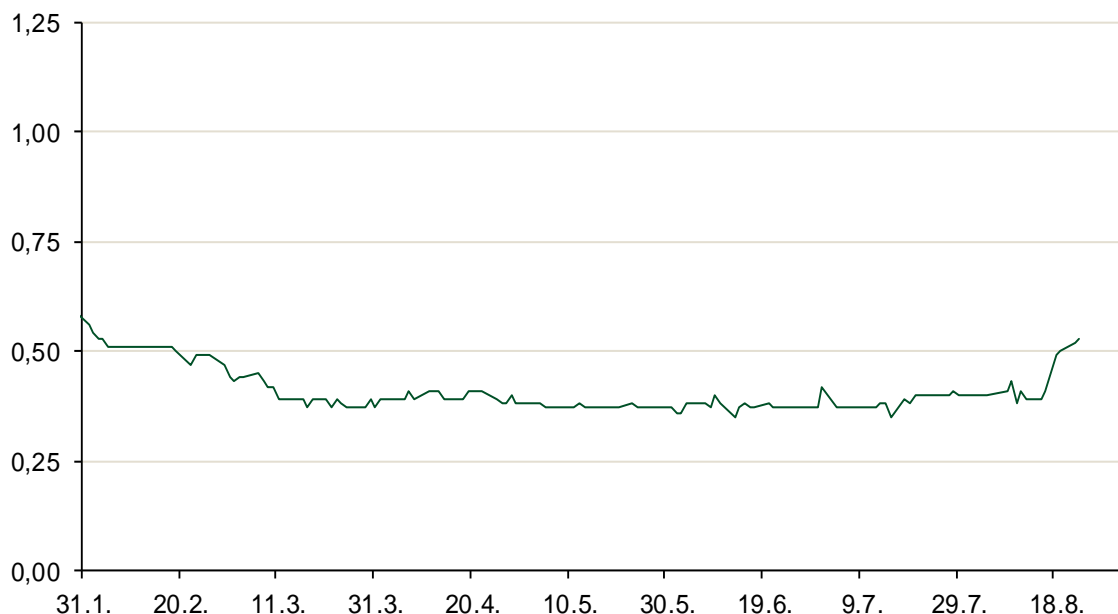
Referentne kamatne stope na dan					Vrijednost udjela fondova	
Opis	24.08.2016				Fond	23.08.2016
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor		
O/N	0,41778	-0,789	-	0,55	PBZ Novčani fond	143,3762 HRK
1W	0,44356	-0,809	-0,379	0,58	PBZ Euro novčani	139,3208 EUR
2W			-0,377	0,64	PBZ Dollar	132,0090 USD
1M	0,52439	-0,806	-0,368	0,72	PBZ Short term bond	101,7159 HRK
3M	0,82544	-0,739	-0,298	0,85	PBZ Bond	129,0509 EUR
6M	1,229	-0,655	-0,191	1,00	PBZ Conservative 10	109,9967 EUR
1Y	1,531	-0,490	-0,048	1,30	PBZ Flexible 30	101,1539 EUR
					PBZ Global	14,7885 EUR
					PBZ Equity	10,9391 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdavanja	Dat. Dospijeća
182	HRK	0,45	1	10.03.2016	08.09.2016
364	HRK	0,91	1151	25.08.2016	24.08.2017
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 swapovi		
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0,2113	0,9160	-0,7200
2 Y	-0,2030	0,9850	-0,7000
3 Y	-0,1930	1,0380	-0,6920
4 Y	-0,1690	1,0940	-0,6660
5 Y	-0,1260	1,1510	-0,6270
6 Y	-0,0650	1,2080	-0,5640
7 Y	0,0030	1,2650	-0,5060
8 Y	0,1020	1,3170	-0,4410
9 Y	0,1920	1,3640	-0,3860
10 Y	0,2760	1,4060	-0,3370

PBZ Referentne 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	1,57	1,36
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	116,70	117,40	1,60	1,41
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	118,00	118,70	3,13	3,01
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	0,65	-0,02
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	106,45	106,95	0,99	0,60
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,65	107,15	1,61	1,35
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	115,20	116,20	2,23	1,93
RHMF-O-217A	2,750%	08.07.2021	100,20	101,00	2,71	2,53
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	107,05	108,05	3,56	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	100,80	-0,08
Francuska	103,36	0,15
Austrija	106,33	0,12
Italija	104,35	1,13
Španjolska	109,33	0,94
Portugal	98,86	3,01
Češka	106,75	0,30
Grčka	71,62	8,02
Slovenija	140,26	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	1,87	1,42
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	110,05	110,35	0,43	0,28
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	110,15	110,45	3,36	3,26
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	110,85	111,35	3,60	3,47
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	111,00	111,50	3,73	3,62
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

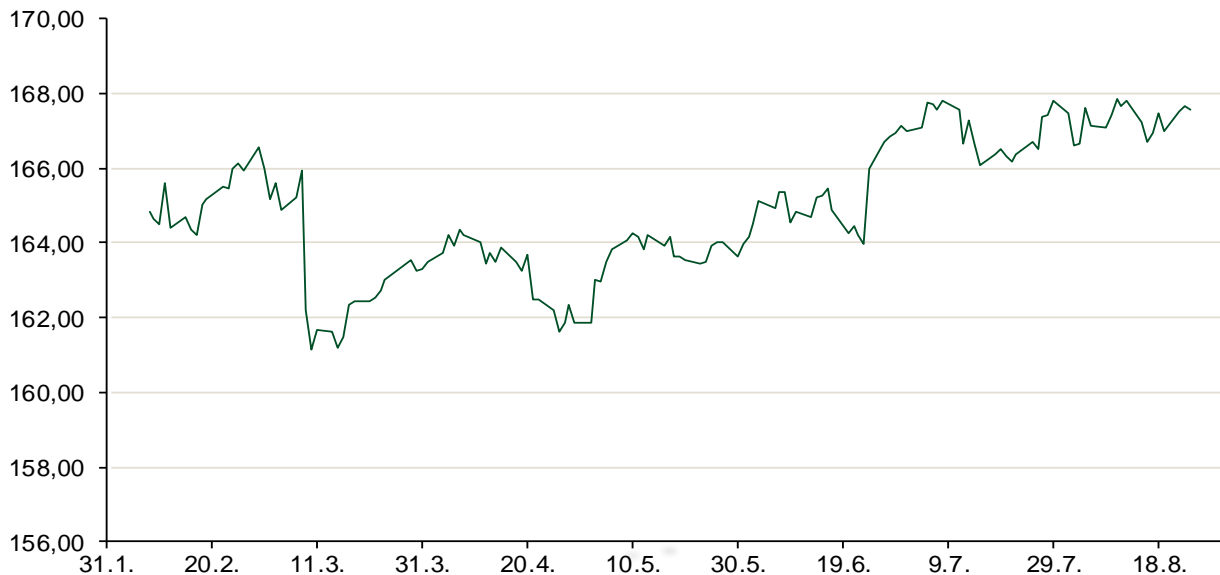
CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	68	150	225
Italija	59	106	138
Spain	18	54	82

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	106,00	107,00	7,11	6,79
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	105,15	106,15	7,70	7,29
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	1,58	0,37
HEP USD	5,875%	23.10.2022	107,80	109,30	4,41	4,14

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

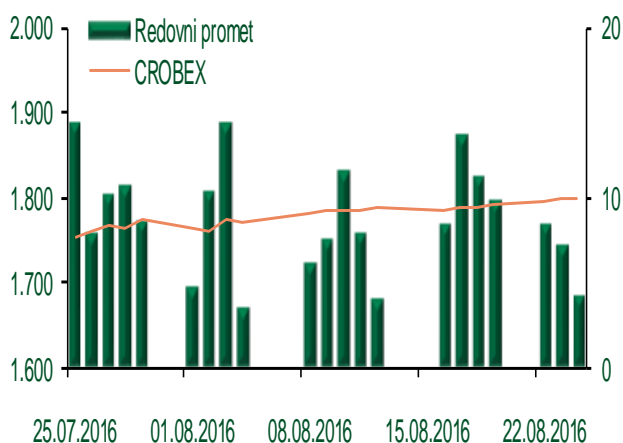
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 24.08.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	4.170,74
Redovni promet ('000 HRK)	4.170,74
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	23.250,63
Vrijednost CROBEX indeksa	1.799,97
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,00%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	6,53%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.046,19
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,16%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	5,75%

Izvor: Zagrebačka burza

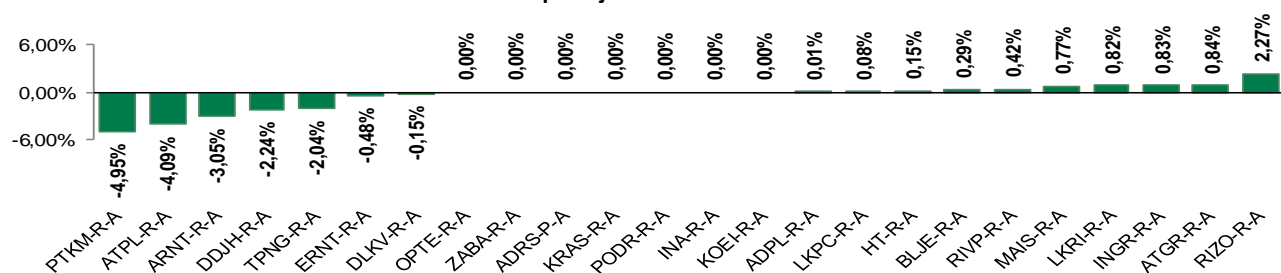
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 24.08.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	406,98	0,00%	11,50%	1.404,39	2.760,99
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	29,00	0,42%	20,48%	545,41	3.654,80
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	144,89	0,15%	0,34%	443,77	11.864,83
HIMR-R-A	Imperial d.d.	789,21	-0,10%	57,84%	219,42	501,82
VDKT-R-A	Viadukt d.d.	270,00	-1,82%	-11,46%	219,21	123,34

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 24.08.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	620,28	-0,33%	-3,70%
BELEXline	1.368,74	-0,45%	-0,85%
SBI TOP	723,21	0,33%	3,89%
SASX-10	691,36	0,03%	-1,10%
BIRS	553,44	0,00%	-16,02%
MONEX 20	10.860,48	0,39%	-10,45%
MBI-10	1.931,60	0,00%	5,36%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 24.08.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6835,78	-0,48%	9,51%
DAX 30	10622,97	+0,28%	-1,12%
CAC 40	4435,47	+0,32%	-4,35%
DJIA	18481,48	-0,35%	6,06%
NASDAQ	5217,7	-0,81%	4,20%
S&P 500	2175,44	-0,52%	6,43%
NIKKEI 225	16555,95	-0,25%	-13,02%

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.