

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

27.siječanj 2016.

- EUR/HRK unutar 7,64 – 7,69
- Održana aukcija trezorskih zapisa
- U fokusu sastanak FED-a
- EUR/USD na 1,0866
- Rast svjetskih burzovnih indeksa

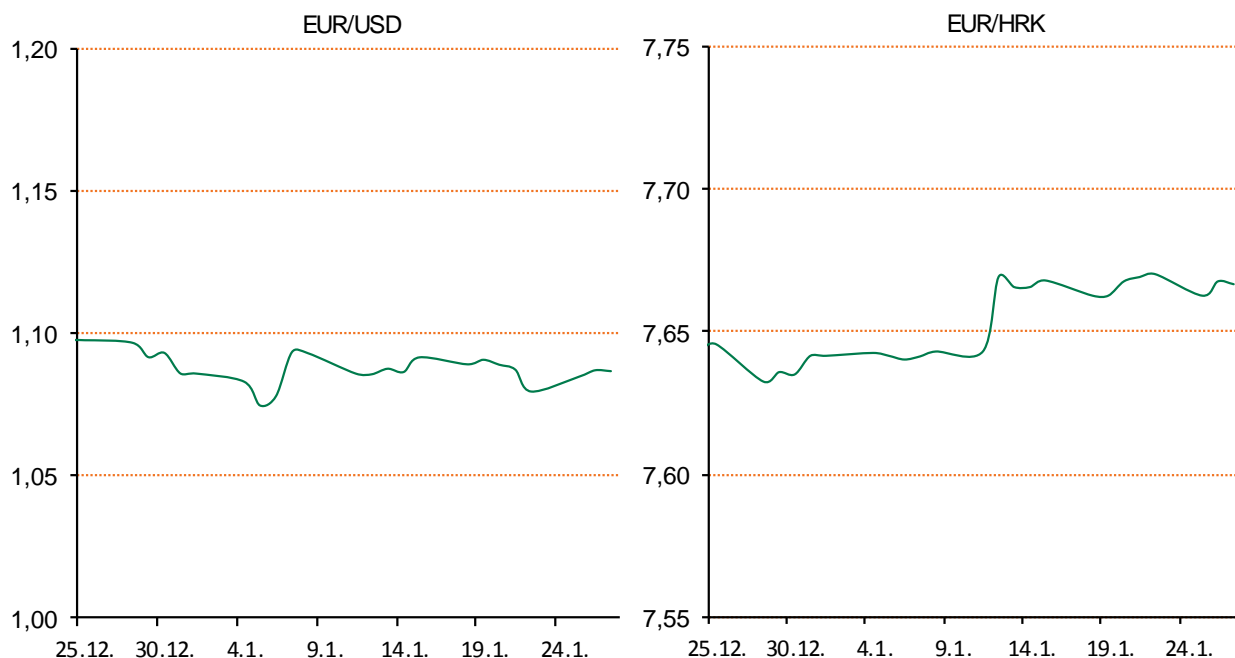
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,0865	1,0869	O/N	0	1,5	1Y	-0,143	-0,132
EURCHF	1,1041	1,1044	T/N	0	1,5	2Y	-0,15	-0,14
EURGBP	0,7579	0,7584	1W	0	10	3Y	-0,1179	-0,0679
EURJPY	128,45	128,50	2W	0	21	4Y	-0,005	0,015
GBPUSD	1,4331	1,4336	1M	3	59	5Y	0,108	0,138
USDJPY	118,21	118,25	3M	39	213	7Y	0,373	0,403
GOLD	1117,76	1118,53	6M	118	549	9Y	0,626	0,656
BRENT	30,68	30,70	12M	133	1240	10Y	0,7259	0,7759

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,6400	7,6900
USDHRK	7,0292	7,0778
CHFHRK	6,9178	6,9649
GBPHRK	10,0738	10,1465
JPYHRK	5,9455	5,9868
AUDHRK	4,9402	4,9732
CADHRK	4,9749	5,0091
NOKHRK	0,8070	0,8130
DKKHRK	1,0237	1,0305
SEKHRK	0,8235	0,8294
HUFHRK	2,4448	2,4636
PLNHRK	1,7134	1,7258
CZKHRK	0,2826	0,2848

Utorak je na domaćem deviznom tržištu prošao uz blage deprecijacijske pritiske na kunu u odnosu na jedinstvenu europsku valutu. Tako je tečaj EUR/HRK porastao s razine 7,660 na 7,664 kuna za euro potaknut nešto većom potražnjom za devizama od strane korporativnog sektora. Današnje trgovanje vidimo unutar intervala 7,64 – 7,69. Ministarstvo financija je na jučerašnjoj aukciji trezorskih zapisa izdalo 668 milijuna kunskih i 2 milijuna trezorskih zapisa uz valutnu klauzulu, a zabilježena je rekordna razina likvidnosti od gotovo 11 milijardi kuna u sustavu.

Povjerenje potrošača u siječnju u SAD-u poraslo je na 98,1 bod, s 96,3 boda zabilježena u prosincu. Indeks cijena nekretnina u prosincu porastao je za 0,50 posto, dok su analitičari očekivali rast od 0,40 posto. EUR/USD se kretao u oko razina 1,085 dolara za euro, a u fokusu je današnji sastanak FED-a koji bi mogao utjecati na daljnji smjer kretanja tog valutnog para.



Sport: Hrvatska košarkaška reprezentacija saznala je suparnike na putu do Olimpijskih igara, a kvalifikacijski turniri se igraju od 4. do 10. srpnja. Ždrijeb je odlučio da Hrvatska igra u Torinu, a suparnici će uz domaćina biti Grčka, Iran, Tunis i Meksiko. Kako samo pobjednik natjecanja odlazi na OI, naše košarkaše čeka jako težak posao. Ples kuglica ih nije previše mazio, kao recimo susjede Srbe kojima dolazi Češka, Porto riko, Angola, Japan i Latvija. Najteža skupina se igra na Filipinima, gdje će igrati Francuska, Kanada, Turska, Senegal i Novi Zeland. Naravno, uz domaćine.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			26.01.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,366	-0,771	-	0,59	
1W	0,38765	-0,811	-0,262	0,61	
2W			-0,252	0,70	
1M	0,4306	-0,783	-0,231	0,83	
3M	0,6213	-0,751	-0,158	0,98	
6M	0,8657	-0,692	-0,082	1,26	
1Y	1,1529	-0,625	0,025	1,66	

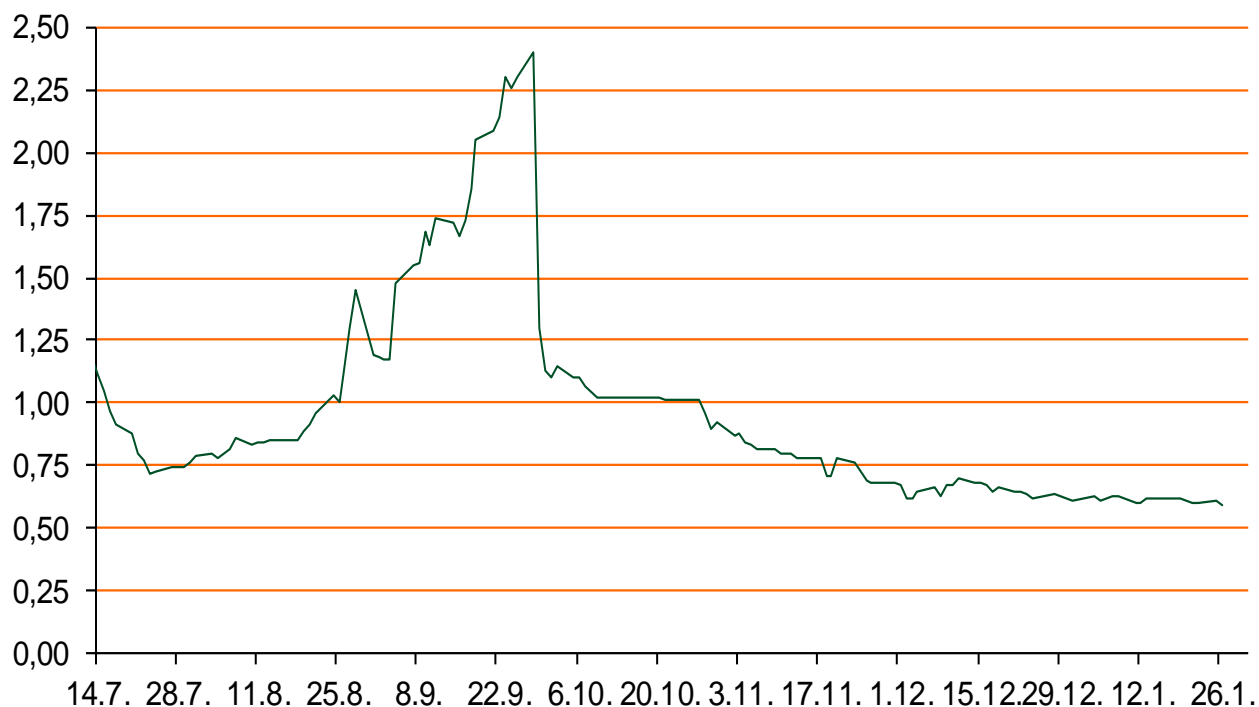
Vrijednost udjela fondova		25.01.2016
Fond		
PBZ Novčani fond		143,1025 HRK
PBZ Euro novčani		139,1299 EUR
PBZ Dollar		131,2328 USD
PBZ Short term bond		100,3912 HRK
PBZ Bond		124,2103 EUR
PBZ Conservative 10		104,8980 EUR
PBZ Flexibile 30		97,7106 EUR
PBZ Global		13,7515 EUR
PBZ Equity		9,6402 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financijska RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	Dat. Dospjeća
91	HRK	0,43	100	10.12.2015	10.03.2016
182	HRK	0,55	100	10.12.2015	08.12.2016
364	HRK	1,35	668	28.01.2016	26.01.2017
546	EUR	1,95	1225	12.02.2015	11.08.2016
91	EUR/VK	0,20	11,00	26.11.2015	25.02.2015
364	EUR/VK	0,40	2,00	26.01.2016	26.01.2017

	Kamatni sw apovi		
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0,1475	-	-
2 Y	-0,1500	0,9070	-0,7820
3 Y	-0,0980	1,0800	-0,7300
4 Y	0,0040	1,2360	-0,6330
5 Y	0,1130	1,3750	-0,5180
6 Y	0,2530	1,5000	-0,3950
7 Y	0,3850	1,6110	-0,2780
8 Y	0,5050	1,7060	-0,1740
9 Y	0,6330	1,7890	-0,0800
10 Y	0,7281	1,8630	0,0020

PBZ Referente kamate na HRK					
	O/N	1W	2W	1M	3M
Bid	0,0000	0,0000	0,0000	0,1000	0,3000
Ask	0,5000	0,5000	0,5000	0,6000	0,8000

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	110,10	110,60	2,58	2,45
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	115,00	115,70	2,61	2,44
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	117,30	118,00	3,49	3,38
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	113,60	114,30	3,85	3,76
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-167A	5,750%	22.07.2016	102,10	102,60	1,28	0,24
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	103,00	103,50	1,77	1,28
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	107,10	107,60	2,23	1,96
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,25	107,25	2,59	2,18
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	114,10	115,10	3,06	2,79
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	104,45	105,45	3,93	3,80
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	101,00	102,00	4,13	4,02

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

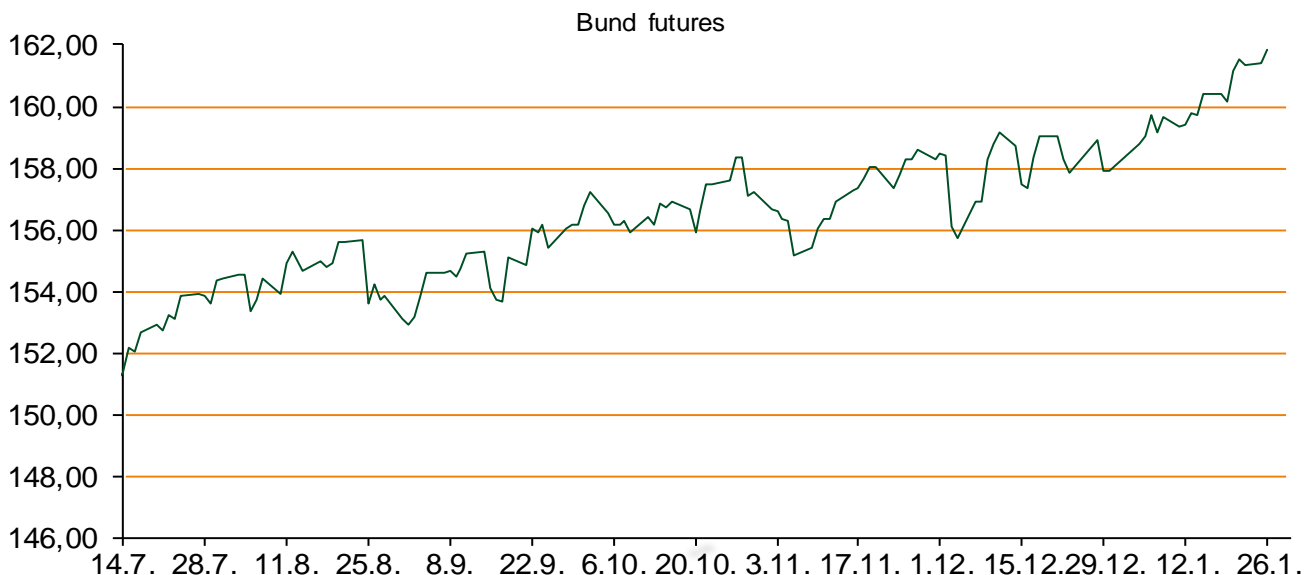
Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	100,62	0,44
Francuska	102,47	0,74
Austrija	104,91	0,68
Italija	104,76	1,48
Španjolska	104,71	1,62
Portugal	100,98	2,76
Češka	103,20	0,68
Grčka	63,44	9,77
Slovenija	132,36	1,64

Eurobonds Rep. Hrvatske i hrvatskih kompanija

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6,250%	27.04.2017	103,80	104,30	3,09	2,68
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	109,30	109,80	1,92	1,72
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	108,40	108,90	4,30	4,16
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	108,45	109,45	4,51	4,27
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	108,00	109,00	4,61	4,40
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	101,25	102,25	3,65	3,47
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023	103,75	104,75	4,87	4,71
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	106,70	107,70	4,97	4,83
CROATIA EUR 2025	3,000%	09.03.2025	92,40	92,90	4,01	3,94
<i>Hrvatske kompanije</i>						
AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	106,00	107,00	7,37	7,08
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	106,20	107,20	7,67	7,34
ZG. HOLDING 2017	5,500%	10.07.2017	94,00	95,00	10,14	9,33
HEP USD	6,000%	09.11.2017	105,00	106,00	3,07	2,51
HEP USD	5,875%	23.10.2022	101,25	102,25	5,65	5,47

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	139	237	296
Italija	41	80	111
Spain	32	67	94



Pregled dioničkog tržišta

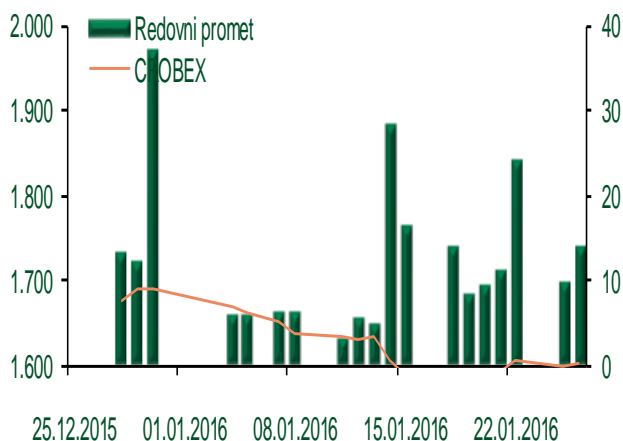
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 26.01.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	14.140,57
Redovni promet ('000 HRK)	14.140,57
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	110.470,71
Vrijednost CROBEX indeksa	1.601,59
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,26%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	-5,21%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	940,97
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,63%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	-4,88%

Izvor: Zagrebačka burza

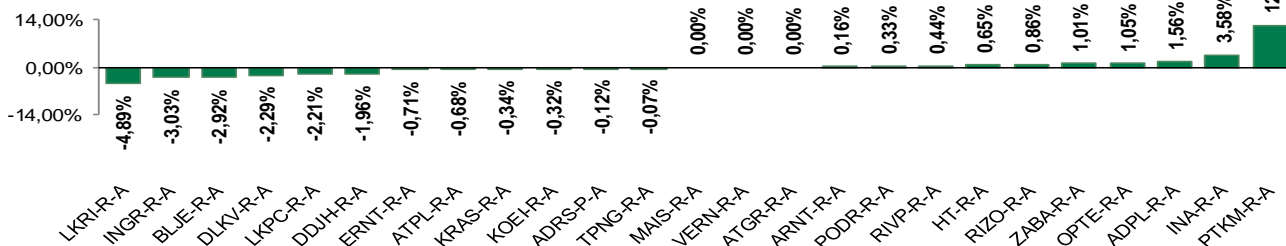
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 26.01.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
ADRS-R-A	Adris Grupa d.d.	480,00	-2,04%	-12,73%	2.331,33	4.615,63
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	139,80	0,65%	-3,19%	660,97	11.448,02
KOEI-R-A	Končar elektroindustrija d.d.	628,00	-0,32%	-5,99%	472,24	1.615,29
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	343,60	-0,12%	-5,86%	433,77	2.331,02
KRAS-R-A	Kraš d.d.	500,00	-0,34%	1,01%	308,59	686,81

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 26.01.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	582,74	1,02%	-9,53%
BELEXline	1.287,46	1,18%	-6,73%
SBI TOP	678,63	-0,30%	-2,51%
SASX-10	684,54	-0,58%	-2,07%
BIRS	659,63	0,00%	0,10%
MONEX 20	11.890,98	0,93%	-1,95%
MBI-10	1.805,90	0,00%	-1,49%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 26.01.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	5911,46	+0,59%	-5,30%
DAX 30	9822,75	+0,89%	-8,57%
CAC 40	4356,81	+1,05%	-6,04%
DJIA	16167,23	+1,78%	-7,22%
NASDAQ	4567,67	+1,09%	-8,78%
S&P 500	1903,63	+1,41%	-6,86%
NIKKEI 225	17163,92	+2,72%	-9,82%

Izvor: Bloomberg

Kontakti

Riznica i upravljanje aktivom i pasivom
treasury@pbz.hr

-Izvršenje naloga klijenata	01 4891 301
-Likvidnost	01 4891 303
-Trgovanje devizama	01 4891 302
-Trgovanje vrijednosnim papirima	01 4891 304
-Trgovanje efektivom	01 4891 305

Sektor investicijskog bankarstva

brokeri@pbz.hr

Direkcija brokerskih poslova

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.