

# Dnevni izvještaj financijskih tržišta

**27. listopada 2016.**

- Interval trgovanja u današnjem danu u okviru 7,48-7,53
- Mirno na domaćem tržištu
- Dolar ispod najviših razina
- Euro ojačao prema dolaru
- U fokusu tržišta novi podaci o rastu američkog gospodarstva i izvješće o zaposlenosti
- Cijene nafte pale na 50 dolara
- CROBEX u porastu

# Pregled deviznog tržišta

	Spot rates	
	BID	ASK
EURUSD	1,0911	1,0913
EURCHF	1,0834	1,0835
EURGBP	0,8933	0,8937
EURJPY	114,10	114,11
GBPUSD	1,2212	1,2213
USDJPY	104,55	104,6
GOLD	1269,00	1269,10
BRENT	48,27	48,29

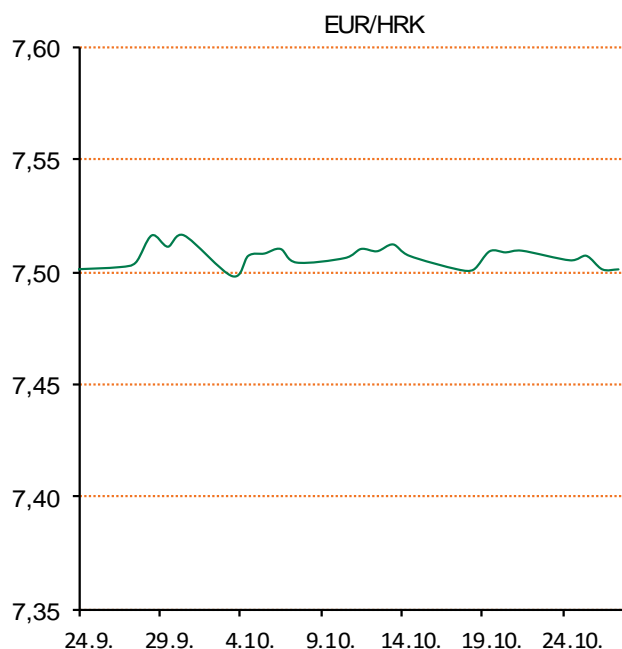
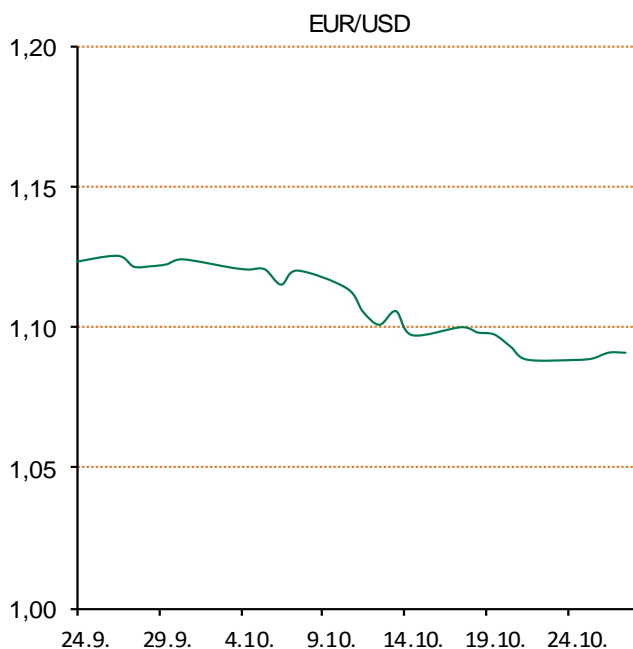
	Forward points EUR/HRK	
	BID	ASK
O/N	1,2	3
T/N	4,9	12
1W	8	21
2W	17	42
1M	54	109
3M	162	343
6M	301	713
12M	682	1509

	Interest rate swap EUR	
	BID	ASK
1Y	-0,2009	-0,1917
2Y	-0,1913	-0,1613
3Y	-0,157	-0,127
4Y	-0,106	-0,076
5Y	-0,0363	-0,0063
7Y	0,1413	0,1713
9Y	0,34	0,37
10Y	0,446	0,456

	Cross-rates PBZ	
	BID	ASK
EURHRK	7,4800	7,5300
USDHRK	6,8542	6,9013
CHFHRK	6,9036	6,9503
GBPHRK	8,3697	8,4294
JPYHRK	6,5551	6,5995
AUDHRK	5,2238	5,2591
CADHRK	5,1222	5,1568
NOKHRK	0,8286	0,8343
DKKHRK	1,0055	1,0124
SEKHRK	0,7698	0,7751
HUFHRK	2,4152	2,4353
PLNHRK	1,7257	1,7384
CZKHRK	0,2765	0,2787

Jučerašnji dan na tržištu smo otvorili kotacijom EURHRK 7,502-7,507. Tijekom dana zabilježeno je blago jačanje kune prema euru, pa je zadnja kotacija na tržištu bila 7,497-7,502 za EURHRK. Ključni indeksi Zagrebačke burze trgovanje su zaključili porastom drugi dan zaredom. Crobex je uvećan za 0,2 posto, dok je Crobex10 porastao za 0,26 posto. Ukupni redovni promet na ZSE iznosio je 19,5 milijuna kuna, od čega 9,2 milijuna se odnosi na promet obveznicama. Interval trgovanja u današnjem danu vidimo u okviru 7,48-7,53.

Dolar je u srijedu na međunarodnim deviznim tržištima skliznuo ispod najviših razina prema košarici valuta u posljednjih devet mjeseci, dok su u fokusu ulagača novi pokazatelji koji bi dali smjernice u svezi eventualnog podizanja kamatnih stopa u SAD-u u prosincu. Euro je ojačao 0,2 posto prema dolaru na 1,09075 dolara, iznad najniže razine koju je dosegnuo u utorak. Tečaj dolara je blago skliznuo prema jenu na 104,14 jena. U fokusu tržišta je i sjednica FED-a koja se očekuje u studenom, najnoviji podaci o rastu američkog gospodarstva u trećem kvartalu koji se očekuju u petak, te izvješće o zaposlenosti krajem idućeg tjedna. Već sada se procjenjuju šanse veće od 78 posto da će FED podignuti kamatne stope u prosincu, a tečaj dolara zasigurno će držati unutar određenog raspona. Cijene nafte pale su u srijedu na tržištima nadomak 50 dolara za barel pritisnute sumnjama trgovaca da će članice OPEC-a usuglasiti stajališta o smanjenju proizvodnje. Na londonskom tržištu cijena barela iznosila je 50,05 dolara, a na američkom tržištu 49,22 dolara.



Kamo za vikend: Ovog vikenda imate priliku naučiti osnovne korake kizombe, plesa koji korijene vuče iz Angole. U organizaciji Los Mamberosa u subotu 29. i 30.10. organizira se SeaSunSalsa Academy s početkom u 20:30. Ako se često gubite u koracima, voljeli bi bolje interpretirati pokrete uz glazbu i znati kada koristiti breakove, možete se pridružiti progresivnim radionicama uz popularni par instruktra Sanju i Dejana koji dolaze iz Beograda. U subotu vas očekuje i party gdje će se čuti zvuci ne samo kizombe već i salse, cubane i bachate. Provedite vikend plesno!

# Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			26.10.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,43433	-0,781	-	0,60	
1W	0,45478	-0,795	-0,381	0,58	
2W			-0,374	0,63	
1M	0,53589	-0,785	-0,372	0,72	
3M	0,88567	-0,726	-0,313	0,88	
6M	1,26044	-0,643	-0,212	0,99	
1Y	1,57844	-0,484	-0,070	1,30	

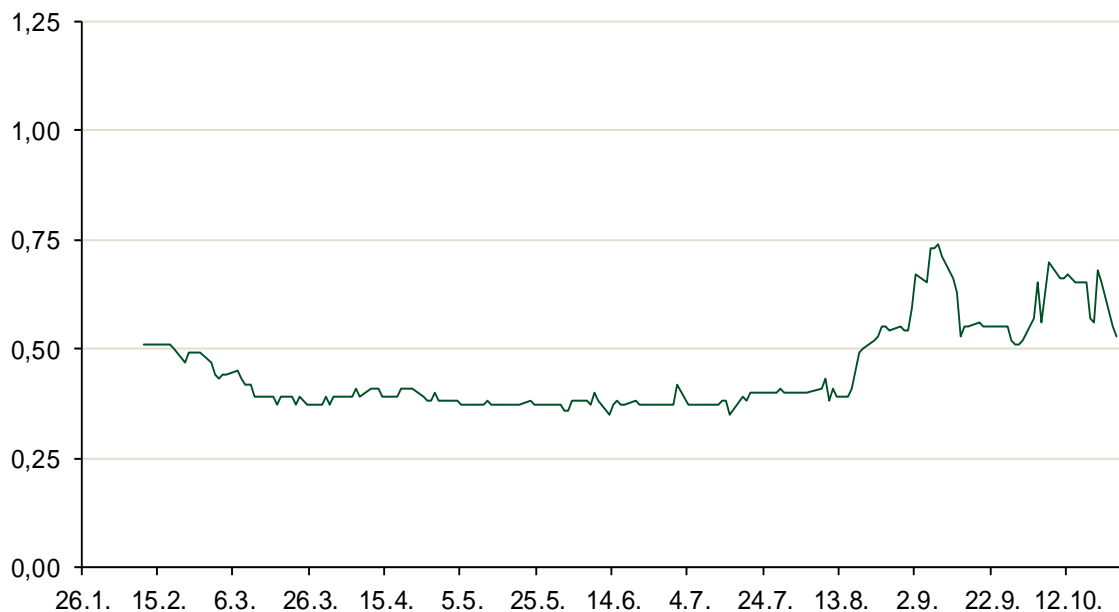
Vrijednost udjela fondova		25.10.2016
Fond		
PBZ Novčani fond		143,4345 HRK
PBZ Euro novčani		139,3367 EUR
PBZ Dollar		132,2452 USD
PBZ Short term bond		102,4061 HRK
PBZ Bond		131,2134 EUR
PBZ Conservative 10		111,6644 EUR
PBZ Flexible 30		101,4865 EUR
PBZ Global		15,1044 EUR
PBZ Equity		11,7163 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdavanja	Dat. Dospjeća
364	HRK	0,80	1200	25.10.2016	26.10.2017
364	EUR/VK	0,17	29,00	25.10.2016	26.10.2017
455	EUR	0,70	1.500,00	11.08.2016	09.11.2017

	Kamatni sw apovi		
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0,2200	1,0010	-0,6950
2 Y	-0,1900	1,0990	-0,6480
3 Y	-0,1470	1,1800	-0,6100
4 Y	-0,1100	1,2580	-0,5660
5 Y	-0,0400	1,3340	-0,4860
6 Y	0,0520	1,4080	-0,4270
7 Y	0,1400	1,4780	-0,3520
8 Y	0,2400	1,5410	-0,2780
9 Y	0,3500	1,5980	-0,2070
10 Y	0,4370	1,6490	-0,1220

PBZ Referente 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
<i>Euro - Val. klauzula</i>						
RHMF-O-19BA	5,375%	29.11.2019	112,75	113,45	1,15	0,93
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	117,40	118,10	1,18	0,99
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	120,50	121,20	2,62	2,50
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	118,70	119,40	3,01	2,92
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	101,10	101,30	0,69	-0,03
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	105,65	106,15	0,92	0,47
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,50	107,00	1,35	1,07
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	115,90	116,90	1,83	1,52
RHMF-O-217A	2,750%	08.07.2021	103,00	104,00	2,07	1,85
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	112,00	113,00	2,93	2,79
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	110,70	111,70	3,01	2,90

## Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	99,13	0,09
Francuska	98,84	0,37
Austrija	104,65	0,28
Italija	97,42	1,53
Španjolska	101,52	1,14
Portugal	97,19	3,22
Češka	104,85	0,48
Grčka	70,79	8,27
Slovenija	139,68	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	102,05	102,55	2,02	1,01
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	109,65	109,95	0,15	-0,02
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	109,90	110,40	3,27	3,11
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	111,10	111,60	3,41	3,27
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	111,50	112,00	3,53	3,41
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	108,10	108,60	2,31	2,22
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023.	109,70	110,20	3,78	3,70
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	113,40	113,90	3,86	3,78
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	102,50	103,00	2,66	2,59

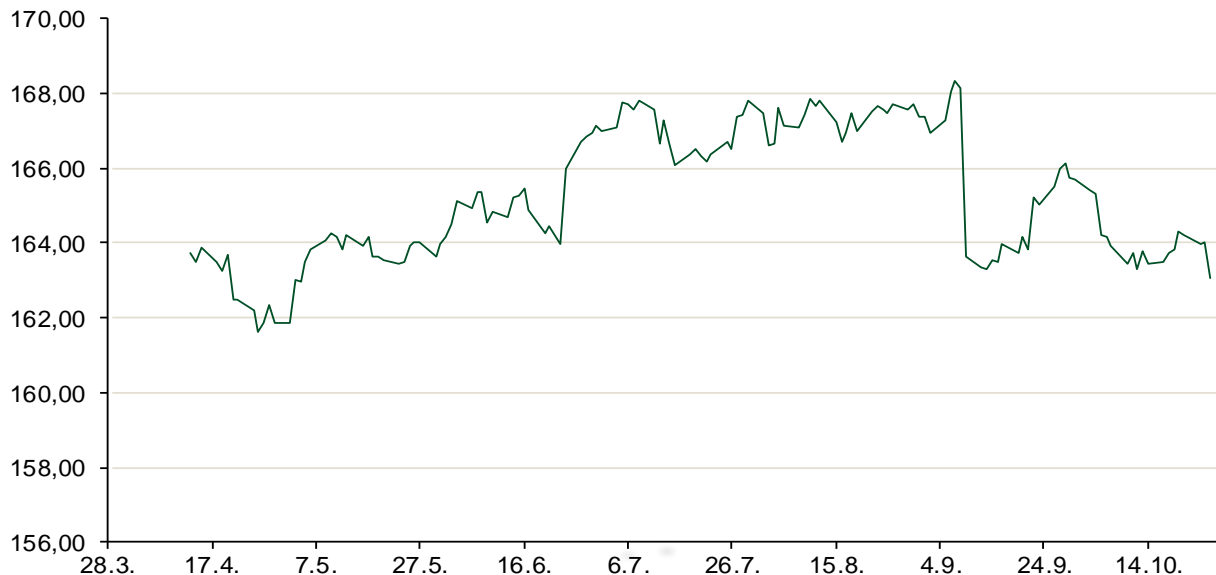
## CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	37	123	202
Italija	59	106	140
Spain	26	49	70

## Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	103,70	104,70	7,81	7,46
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	1,55	0,14
HEP USD	5,875%	23.10.2022	109,00	110,50	4,16	3,89

## Bund futures



# Pregled dioničkog tržišta

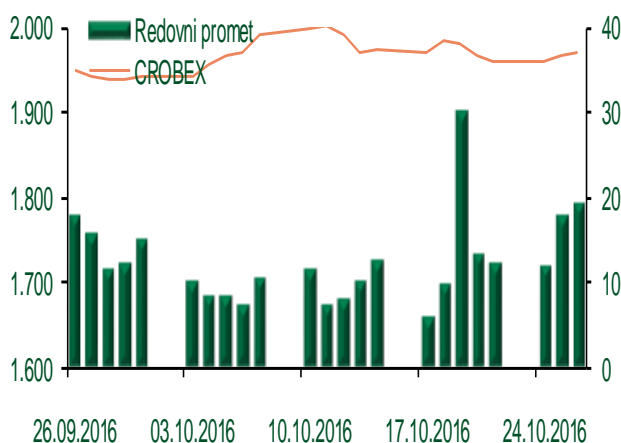
## Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 26.10.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	19.209,37
Redovni promet ('000 HRK)	19.209,37
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	389.702,96
<b>Vrijednost CROBEX indeksa</b>	<b>1.969,94</b>
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,20%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	16,59%
<b>Vrijednost CROBEX10 indeksa</b>	<b>1.135,10</b>
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,26%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	14,74%

Izvor: Zagrebačka burza

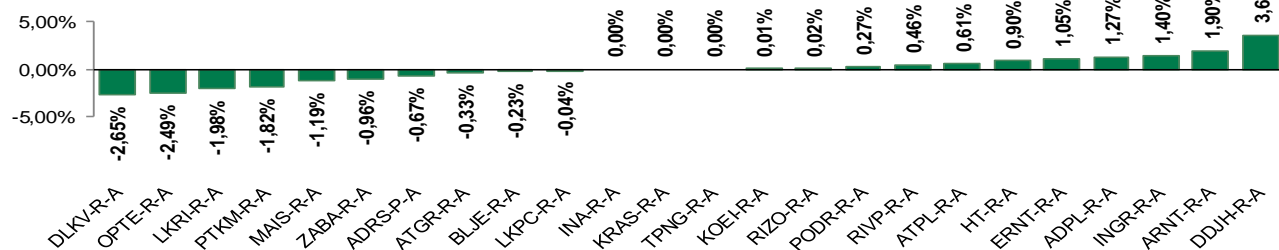
## Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



## Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 26.10.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	32,65	0,46%	35,65%	1.276,02	4.114,80
ADPL-R-A	AD Plastik d.d.	143,00	1,27%	45,24%	1.110,72	600,54
PBZ-R-A	Privredna banka Zagreb d.d.	745,00	-0,67%	24,37%	1.082,50	14.210,70
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	450,00	-0,67%	23,29%	999,05	3.052,85
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	162,00	0,90%	12,19%	729,74	13.265,94

## Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



## Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 26.10.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	676,47	-0,02%	5,03%
BELEXline	1.492,02	0,01%	8,08%
SBI TOP	748,20	-0,15%	7,48%
SASX-10	704,88	0,11%	0,84%
BIRS	573,71	2,92%	-12,94%
MONEX 20	11.150,59	1,10%	-8,06%
MBI-10	2.039,61	0,00%	11,26%

Izvor: službene stranice burzi regije

## Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 26.10.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6958,09	-0,85%	11,47%
DAX 30	10709,68	-0,44%	-0,31%
CAC 40	4534,59	-0,14%	-2,21%
DJIA	18199,33	+0,17%	4,44%
NASDAQ	5250,27	-0,63%	4,85%
S&P 500	2139,43	-0,17%	4,67%
NIKKEI 225	17336,42	-0,32%	-8,92%

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.