

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

31.svibanj 2016.

- Tečaj EURHRK u padu, kotacija iznad razine 7,48
- Današnji očekivani raspon trgovanja EURHRK 7,46-7,51
- Na inozemnom tržištu tjedan započeo mirno radi jučerašnjih praznika u SAD-u i Velikoj Britaniji
- EURUSD u rasponu 1,11-1,115
- U Australiji objavljeni optimistični podaci koji su podigli vrijednost valute AUD
- Blagi pad JPY radi izjave japanskog ministra financija
- Europske burze započele tjedan rastom, pad vrijednosti CROBEX-a

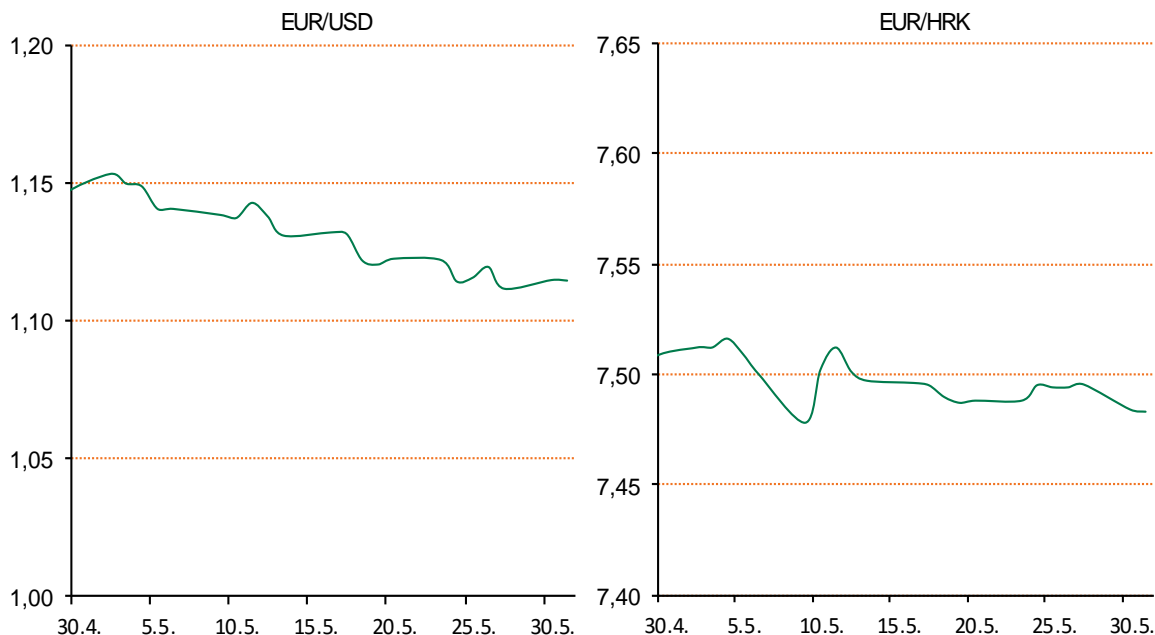
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1128	1,1131	O/N	0	1,4	1Y	-0,18	-0,13
EURCHF	1,1045	1,1048	T/N	0	1,4	2Y	-0,172	-0,142
EURGBP	0,7601	0,7603	1W	0	10	3Y	-0,14	-0,11
EURJPY	123,73	123,79	2W	0	19	4Y	-0,066	-0,056
GBPUSD	1,4639	1,4644	1M	0	42	5Y	0,021	0,029
USDJPY	111,17	111,22	3M	37	140	7Y	0,23	0,25
GOLD	1211,10	1211,90	6M	95	360	9Y	0,472	0,482
BRENT	49,55	49,57	12M	340	864	10Y	0,57	0,6

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,4600	7,5100
USDHRK	6,7020	6,7487
CHFHRK	6,7524	6,7995
GBPHRK	9,8119	9,8803
JPYHRK	6,0263	6,0697
AUDHRK	4,8476	4,8811
CADHRK	5,1360	5,1722
NOKHRK	0,8010	0,8067
DKKHRK	1,0031	1,0098
SEKHRK	0,8043	0,8101
HUFHRK	2,3747	2,3932
PLNHRK	1,6961	1,7087
CZKHRK	0,2759	0,2780

Tjedan smo započeli laganim padom tečaja EURHRK. Produženi vikend donio je prvi značajniji priljev turističkih deviza, izostala je korporativna potražnja te je tečaj na međubankarskom tržištu pao s početnih 7,49 do 7,483-7,488 gdje smo i zatvorili dan. Za danas očekujemo trgovanje u rasponu 7,46-7,51. Danas je na rasporedu aukcija trezorskih zapisa Ministarstva financija u najavljenom okvirnom iznosu od 700 mio HRK što je tek nešto više od polovice iznosa koji je na dospjeću.

Na inozemnom tržištu tjedan je počeo mirno jer je jučerašnji praznik u SAD-u i Velikoj Britaniji usporio trgovinu glavnim valutama. Tako je tečaj EURUSD od jučer unutar raspona 1,11-1,115. Najveći tržišni pomak desio se na australskom dolaru koji je u odnosu na USD porastao s razine 0,718 na 0,724 nakon što je u Australiji objavljen optimističan podatak o novo izdanim građevinskim dozvolama i kreditima privatnom sektoru koji daju pozitivno svjetlo na kretanje australske ekonomije. U Japanu je ministar financija, g. Taro Aso izjavio da slaba privatna potrošnja govori kako nije vrijeme za podizanje PDV-a koji je planiran za travanj iduće godine. Tečaj JPY blago je pao u odnosu na USD, a trenutno se kotira na razini 111,15.



Kino – "Dobri momci" je triler režiran od strane Shanea Blacka. U glavnim ulogama su Russell Crowe, Ryan Gosling, Angourie Rice, Matt Bomer, Margaret Qualley, Keith David i Kim Basinger. Privatni detektiv Holland March (Ryan Gosling) i najamljeni iznudač Jackson Healy (Russell Crowe) primorani su raditi zajedno kako bi riješili slučaj nestale djevojke i njene povezanosti sa smrću porno zvijezde. Tijekom istrage otkrivaju šokantnu urotu koja seže do najviših krugova moći.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			30.05.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,385	-0,770	-	0,37	
1W	0,407	-0,788	-0,364	0,47	
2W			-0,359	0,53	
1M	0,45665	-0,768	-0,348	0,61	
3M	0,67305	-0,733	-0,261	0,80	
6M	0,9781	-0,641	-0,151	1,00	
1Y	1,3167	-0,516	-0,015	1,33	

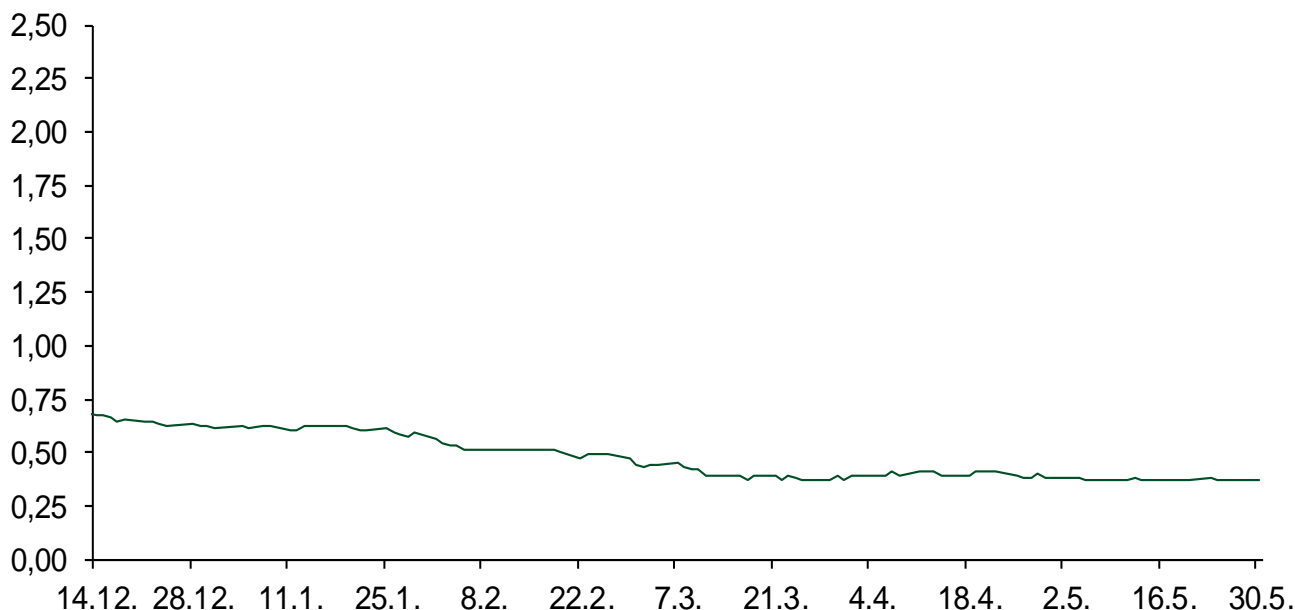
Vrijednost udjela fondova	27.05.2016
Fond	
PBZ Novčani fond	143,2910 HRK
PBZ Euro novčani	139,2462 EUR
PBZ Dollar	131,6591 USD
PBZ Short term bond	101,3715 HRK
PBZ Bond	127,1670 EUR
PBZ Conservative 10	108,0746 EUR
PBZ Flexibile 30	100,0248 EUR
PBZ Global	14,3863 EUR
PBZ Equity	10,3255 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Mn. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdavanja	Dat. Dospijeća
91	HRK	0,40	5	03.03.2016	02.06.2016
182	HRK	0,45	1	10.03.2016	08.09.2016
364	HRK	0,95	320	27.05.2016	25.05.2017
546	EUR	1,95	1225	12.02.2015	11.08.2016
91	EUR/VK	0,20	11,00	25.02.2016	26.05.2016
364	EUR/VK	0,30	3,00	25.02.2016	23.02.2017

	Kamatni swapovi		
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0,1700	0,8930	-0,6975
2 Y	-0,1623	1,0690	-0,6690
3 Y	-0,1400	1,1960	-0,6570
4 Y	-0,0775	1,2920	-0,6120
5 Y	0,0010	1,3760	-0,5420
6 Y	0,1100	1,4580	-0,4600
7 Y	0,2300	1,5330	-0,3730
8 Y	0,3400	1,6030	-0,2850
9 Y	0,4600	1,6660	-0,2020
10 Y	0,5600	1,7260	-0,1220

PBZ Referentne kamate						
HRK	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0,00	0,00	0,10	0,30	0,60	
Ask	0,50	0,50	0,60	0,80	1,10	
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 Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Euro - Val. klauzula</i>						
RHMF-O-19BA	5,375%	29.11.2019	111,45	112,15	1,96	1,77
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	116,20	116,90	2,00	1,82
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	117,75	118,45	3,28	3,17
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	115,50	116,20	3,53	3,44
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-167A	5,750%	22.07.2016	100,65	100,75	0,90	0,17
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	102,25	102,55	1,42	0,98
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	107,05	107,55	1,41	1,08
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	107,15	107,65	1,77	1,54
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	116,20	117,20	2,23	1,95
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	106,80	107,80	3,62	3,48
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	103,75	104,75	3,81	3,70

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

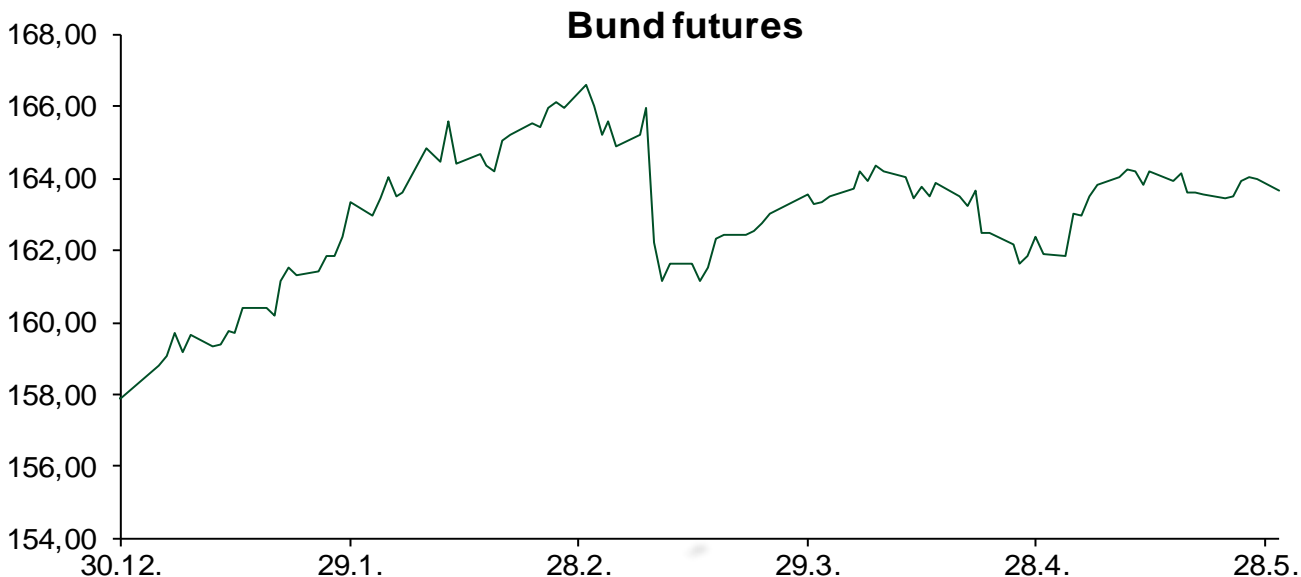
Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	103,10	0,18
Francuska	99,89	0,51
Austrija	107,76	0,36
Italija	105,71	1,36
Španjolska	104,27	1,48
Portugal	98,42	3,06
Češka	104,50	0,54
Grčka	75,27	7,26
Slovenija	133,71	1,42

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	103,70	104,00	2,07	1,74
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	109,35	109,65	1,33	1,19
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	109,30	109,60	3,82	3,73
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	109,25	110,25	4,15	3,90
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	109,10	110,10	4,26	4,04
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	102,40	103,40	3,42	3,24
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023	105,40	106,40	4,57	4,40
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	108,40	109,40	4,68	4,53
CROATIA EUR 2025	3,000%	09.03.2025	94,25	95,25	3,78	3,64
<i>Hrvatske kompanije</i>						
AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	106,30	107,30	7,13	6,83
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	105,20	106,20	7,84	7,46
ZG. HOLDING 2017	5,500%	10.07.2017	99,00	100,50	6,45	5,01
HEP USD	6,000%	09.11.2017	105,20	106,20	2,29	1,60
HEP USD	5,875%	23.10.2022	103,50	104,50	5,22	5,04

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	70	175	251
Italija	50	94	126
Spain	28	63	90



Pregled dioničkog tržišta

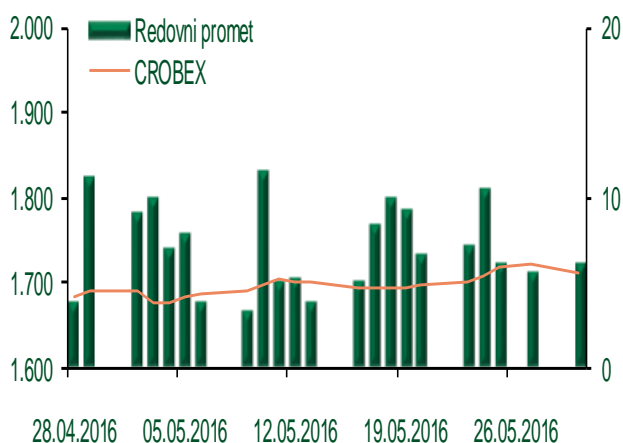
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 30.05.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	6.188,06
Redovni promet ('000 HRK)	6.188,06
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	56.395,90
Vrijednost CROBEX indeksa	1.712,06
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,55%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	1,33%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	996,94
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,63%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	0,77%

Izvor: Zagrebačka burza

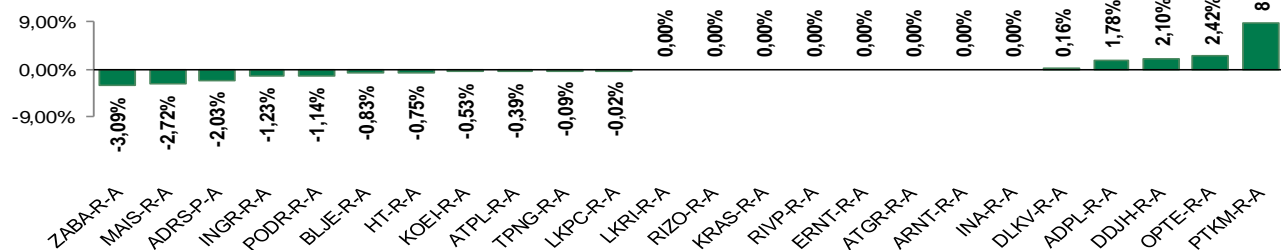
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 30.05.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	139,75	-0,75%	-3,22%	1.811,15	11.443,92
PODR-R-A	Podravka d.d.	347,00	-1,14%	3,89%	863,97	1.880,74
KOEI-R-A	Končar elektroindustrija d.d.	680,00	-0,53%	1,80%	560,03	1.749,04
ERNT-R-A	Ericsson Nikola Tesla d.d.	1.122,00	0,00%	7,37%	472,47	1.494,11
ZABA-R-A	Zagrebačka banka d.d.	39,25	-3,09%	6,14%	437,06	2.513,90

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 30.05.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	612,16	0,67%	-4,96%
BELEXline	1.321,32	0,92%	-4,28%
SBI TOP	705,61	-0,11%	1,37%
SASX-10	698,98	-0,90%	-0,01%
BIRS	594,92	0,59%	-9,72%
MONEX 20	10.762,78	-0,02%	-11,26%
MBI-10	1.727,79	0,00%	-5,75%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 30.05.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6270,79	+0,08%	0,46%
DAX 30	10333,23	+0,46%	-3,81%
CAC 40	4529,4	+0,32%	-2,32%
DJIA	17873,22	+0,25%	2,57%
NASDAQ	4933,51	+0,65%	-1,48%
S&P 500	2099,06	+0,43%	2,70%
NIKKEI 225	17234,98	+0,98%	-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.