

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

31. listopada 2016.

- EURHRK unutar 7,48 – 7,53
- EURUSD iznad 1,095
- Nastavak pada indeksa u SAD
- CROBEX bez promjene

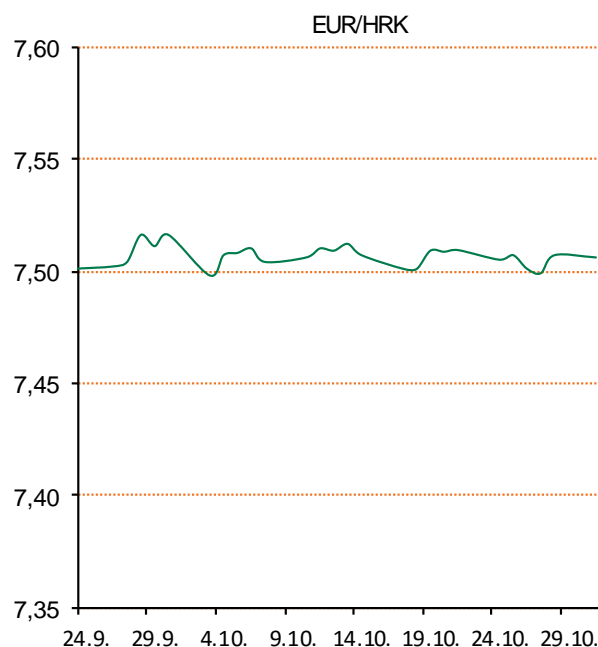
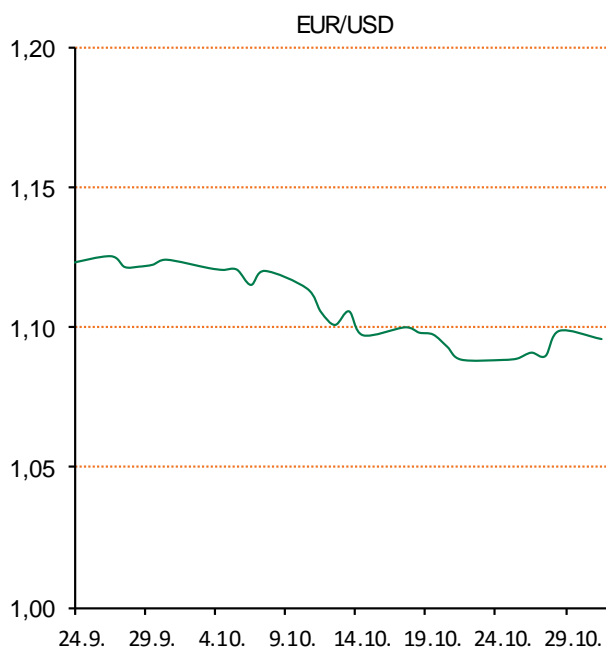
Pregled deviznog tržišta

| Spot rates | | | Forward points EUR/HRK | | | Interest rate swap EUR | | |
|------------|---------|---------|------------------------|-----|------|------------------------|---------|---------|
| | BID | ASK | | BID | ASK | | BID | ASK |
| EURUSD | 1,0953 | 1,0955 | O/N | 3 | 6 | 1Y | -0,2187 | -0,1687 |
| EURCHF | 1,0835 | 1,0837 | T/N | 1,5 | 3 | 2Y | -0,176 | -0,146 |
| EURGBP | 0,8990 | 0,8991 | 1W | 7 | 20 | 3Y | -0,121 | -0,115 |
| EURJPY | 114,96 | 115,01 | 2W | 15 | 40 | 4Y | -0,072 | -0,042 |
| GBPUSD | 1,2185 | 1,2188 | 1M | 41 | 98 | 5Y | 0,011 | 0,019 |
| USDJPY | 104,96 | 104,99 | 3M | 132 | 299 | 7Y | 0,196 | 0,216 |
| GOLD | 1273,81 | 1273,96 | 6M | 196 | 615 | 9Y | 0,398 | 0,428 |
| BRENT | 47,07 | 47,09 | 12M | 409 | 1252 | 10Y | 0,4833 | 0,5333 |

| Cross-rates PBZ | | |
|-----------------|--------|--------|
| | BID | ASK |
| EURHRK | 7,4800 | 7,5300 |
| USDHRK | 6,8279 | 6,8748 |
| CHFHRK | 6,9023 | 6,9497 |
| GBPHRK | 8,3194 | 8,3760 |
| JPYHRK | 6,5038 | 6,5501 |
| AUDHRK | 5,1970 | 5,2321 |
| CADHRK | 5,0947 | 5,1322 |
| NOKHRK | 0,8266 | 0,8324 |
| DKKHRK | 1,0055 | 1,0123 |
| SEKHRK | 0,7577 | 0,7629 |
| HUFHRK | 2,4121 | 2,4322 |
| PLNHRK | 1,7257 | 1,7385 |
| CZKHRK | 0,2766 | 0,2787 |

Petak je na domaćem deviznom tržištu donio blage deprecijacijske pritiske na domaću valutu u odnosu na euro. Tečaj EUR/HRK porastao je s 7,498 na 7,504 zbog povećane potražnje za eurima na međubankarskom tržištu, ali i zbog povećanje potražnje od strane korporativnih klijenta. Danas očekujemo mirno trgovanje unutar intervala 7,48 – 7,53.

Indeks raspoložena potrošača u SAD-u pao je u listopadu na 87,2 boda, dok su analitičari predviđali rast. Indeks povjerenja potrošača ostao je nepromijenjen u trećem kvartalu, što je u skladu s očekivanjima. Bruto domaći proizvod SAD-a je porastao u trećem kvartalu na 2,9 posto, sa 1,4 posto u drugom kvartalu, a očekivao se rast na 2,5 posto. U takvim okolnostima EURUSD je skliznuo na 1,0950, nakon što je u petak dosegnuo 1,10 dolara za euro.



Noviteti u svijetu tehnologije: Microsoft Surface Studio je novi koncept računala koji radni stol pretvara u studio – arhitektonski, dizajnerski, gejmerski, programerski... Vi birate! U Microsoftu smatraju da će njihov Surface studio predstavljati dostojnu konkurenciju Appleovom iMacu. Prvi Microsoft PC predstavlja sasvim nov koncept računalstva s All-in-One pristupom cijeloj ideji. Veliki i prostrani ekran, sjajan dizajn i nevjerojatni hardver uz touchscreen podršku čine ovo računalo jedinstvenim na tržištu.

Pregled novčanog tržišta

| Opis | Referentne kamatne stope na dan | | | 30.10.2016 | |
|------|---------------------------------|-----------|---------|------------|--|
| | Libor USD | Libor CHF | Euribor | Zibor | |
| O/N | 0,43544 | -0,789 | - | 0,55 | |
| 1W | 0,45978 | -0,790 | -0,380 | 0,57 | |
| 2W | | | -0,374 | 0,63 | |
| 1M | 0,53267 | -0,785 | -0,373 | 0,72 | |
| 3M | 0,88594 | -0,730 | -0,313 | 0,88 | |
| 6M | 1,25822 | -0,644 | -0,212 | 0,99 | |
| 1Y | 1,58233 | -0,488 | -0,069 | 1,30 | |

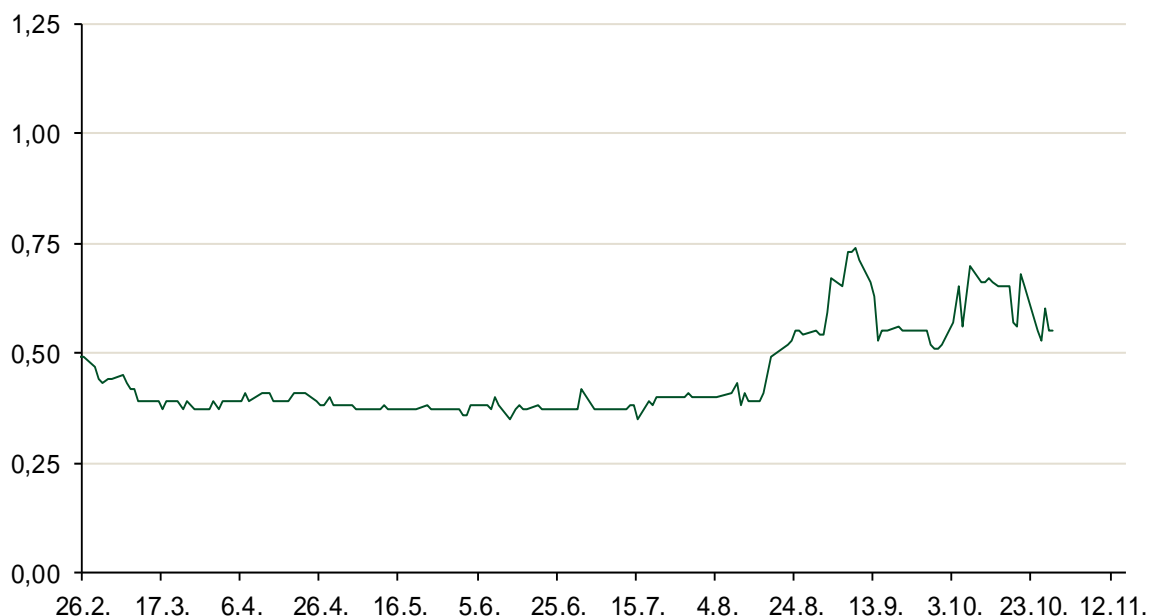
| Vrijednost udjela fondova | | 29.10.2016 |
|---------------------------|--|--------------|
| Fond | | |
| PBZ Novčani fond | | 143,4348 HRK |
| PBZ Euro novčani | | 139,3374 EUR |
| PBZ Dollar | | 132,2574 USD |
| PBZ Short term bond | | 102,3689 HRK |
| PBZ Bond | | 131,1683 EUR |
| PBZ Conservative 10 | | 111,5871 EUR |
| PBZ Flexible 30 | | 101,4416 EUR |
| PBZ Global | | 15,0520 EUR |
| PBZ Equity | | 11,6878 EUR |

| Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH) | | | | | |
|---|--------|--------|--------------|----------------|----------------|
| Ročnost | Valuta | Prinos | Izdano (Mio) | Dat. Izdavanja | Dat. Dospijeća |
| 364 | HRK | 0,80 | 1200 | 27.10.2016 | 26.10.2017 |
| 364 | EUR/VK | 0,17 | 29,00 | 27.10.2016 | 26.10.2017 |
| 455 | EUR | 0,70 | 1.500,00 | 11.08.2016 | 09.11.2017 |

| | Kamatni swapovi | | |
|------|-----------------|---------|---------|
| | EUR BID | USD BID | CHF BID |
| 1 Y | -0,2088 | 0,9900 | -0,6875 |
| 2 Y | -0,1763 | 1,0860 | -0,6390 |
| 3 Y | -0,1325 | 1,1720 | -0,5980 |
| 4 Y | -0,0738 | 1,2610 | -0,5410 |
| 5 Y | 0,0038 | 1,3490 | -0,4720 |
| 6 Y | 0,0963 | 1,4350 | -0,3970 |
| 7 Y | 0,1988 | 1,5140 | -0,3210 |
| 8 Y | 0,3038 | 1,5860 | -0,2440 |
| 9 Y | 0,4075 | 1,6490 | -0,1730 |
| 10 Y | 0,5038 | 1,7060 | -0,1030 |

| 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 |
| <i>Euro - Val. klauzula</i> | | | | | | |
| RHMF-O-19BA | 5,375% | 29.11.2019 | 112,80 | 113,50 | 1,13 | 0,91 |
| RHMF-O-203E | 6,500% | 05.03.2020 | 117,30 | 118,00 | 1,20 | 1,01 |
| RHMF-O-227E | 6,500% | 22.07.2022 | 120,20 | 120,90 | 2,67 | 2,55 |
| RHMF-O-247E | 5,750% | 10.07.2024 | 118,60 | 119,30 | 3,02 | 2,93 |
| <i>HRK - Kunske</i> | | | | | | |
| RHMF-O-172A | 4,750% | 08.02.2017 | 101,15 | 101,35 | 0,42 | -0,31 |
| RHMF-O-17BA | 6,250% | 25.11.2017 | 105,70 | 106,20 | 0,85 | 0,40 |
| RHMF-O-187A | 5,250% | 10.07.2018 | 106,45 | 106,95 | 1,37 | 1,08 |
| RHMF-O-203A | 6,750% | 05.03.2020 | 116,00 | 117,00 | 1,79 | 1,49 |
| RHMF-O-217A | 2,750% | 08.07.2021 | 103,20 | 104,20 | 2,03 | 1,80 |
| RHMF-O-257A | 4,500% | 09.07.2025 | 111,30 | 112,30 | 3,01 | 2,88 |
| 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 | 98,31 | 0,18 |
| Francuska | 97,70 | 0,49 |
| Austrija | 103,84 | 0,36 |
| Italija | 96,23 | 1,66 |
| Španjolska | 100,42 | 1,26 |
| Portugal | 96,09 | 3,35 |
| Češka | 104,70 | 0,50 |
| Grčka | 70,58 | 8,31 |
| Slovenija | 139,28 | 0,78 |

Eurobonds Rep. Hrvatske

| Naziv | Kupon | Dospijeće | Cijena | | Prinos | |
|---------------------------|--------|------------|--------|--------|--------|-------|
| | | | Bid | Ask | Bid | Ask |
| <i>Republika Hrvatska</i> | | | | | | |
| CROATIA USD 2017 | 6,250% | 27.04.2017 | 102,00 | 102,50 | 2,07 | 1,05 |
| CROATIA EUR 2018 | 5,875% | 09.07.2018 | 109,50 | 110,00 | 0,21 | -0,06 |
| CROATIA USD 2019 | 6,750% | 05.11.2019 | 109,75 | 110,25 | 3,32 | 3,15 |
| CROATIA USD 2020 | 6,625% | 14.07.2020 | 110,90 | 111,40 | 3,46 | 3,32 |
| CROATIA USD 2021 | 6,375% | 24.03.2021 | 111,10 | 111,60 | 3,62 | 3,50 |
| CROATIA EUR 2022 | 3,875% | 30.05.2022 | 107,85 | 108,35 | 2,35 | 2,26 |
| CROATIA USD 2023 | 5,5% | 04.04.2023 | 109,00 | 109,50 | 3,90 | 3,82 |
| CROATIA USD 2024 | 6,000% | 26.01.2024 | 112,70 | 113,20 | 3,96 | 3,89 |
| CROATIA EUR 2025 | 3,000% | 11.03.2025 | 101,95 | 102,45 | 2,73 | 2,67 |

CDS Pregled

| Izdavatelj | 1 god | 3 god | 5 god |
|------------|-------|-------|-------|
| Hrvatska | 45 | 126 | 201 |
| Italija | 61 | 110 | 146 |
| Spain | 26 | 50 | 72 |

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 | 8,07 |
| 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 | 1,53 | 0,11 |
| HEP USD | 5,875% | 23.10.2022 | 109,00 | 110,50 | 4,16 | 3,89 |

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

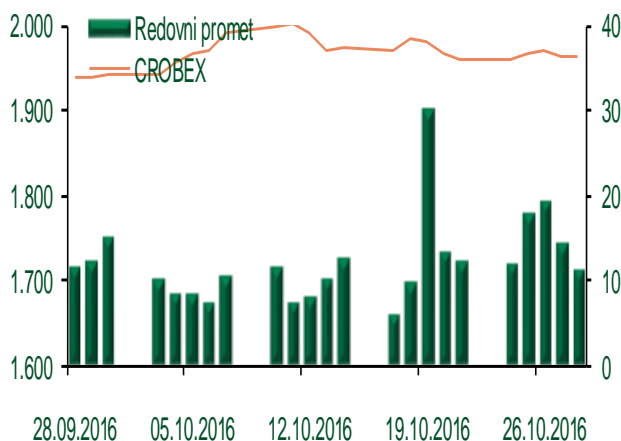
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 28.10.2016.

| | |
|------------------------------------|-----------------|
| Ukupni promet ('000 HRK) | 11.123,44 |
| Redovni promet ('000 HRK) | 11.123,44 |
| Prijavljeni promet ('000 HRK) | 0,00 |
| OTC promet ('000 HRK) | 202.385,68 |
| Vrijednost CROBEX indeksa | 1.964,41 |
| Dnevna promjena CROBEX indeksa | -0,02% |
| Promjena CROBEX indeksa u 2016. | 16,26% |
| Vrijednost CROBEX10 indeksa | 1.135,46 |
| Dnevna promjena CROBEX10 indeksa | 0,04% |
| Promjena CROBEX10 indeksa u 2016. | 14,78% |

Izvor: Zagrebačka burza

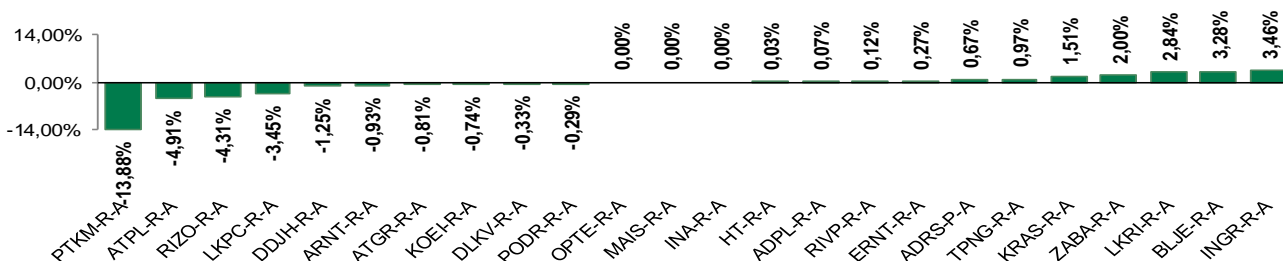
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

| Oznaka | Naziv društva | Zadnja cijena (HRK) na 28.10.2016. | Promjena cijene | Promjena u tekućoj godini | Promet ('000 HRK) | Tržišna kapitalizacija (mil. HRK) |
|----------|-------------------------|------------------------------------|-----------------|---------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| ATGR-R-A | Atlantic grupa d.d. | 860,02 | -0,81% | 3,26% | 1.817,44 | 2.867,56 |
| HUPZ-R-A | HUP Zagreb d.d. | 2.650,00 | 0,00% | 38,02% | 444,32 | 1.313,34 |
| RIZO-R-A | RIZ-odašiljači d.d. | 86,99 | -4,31% | -20,93% | 391,84 | 11,82 |
| AUHR-R-A | Auto Hrvatska d.d. | 840,00 | 2,44% | 86,67% | 335,66 | 555,87 |
| ATPL-R-A | Atlantska plovidba d.d. | 290,01 | -4,91% | 98,64% | 313,77 | 395,07 |

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

| Indeks | Vrijednost indeksa na 28.10.2016. | Dnevna promjena indeksa | Promjena indeksa u tekućoj godini |
|-----------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| BELEX15 | 676,53 | 0,22% | 5,03% |
| BELEXline | 1.497,35 | 0,82% | 8,47% |
| SBI TOP | 746,61 | -0,38% | 7,26% |
| SASX-10 | 705,55 | -0,40% | 0,93% |
| BIRS | 575,79 | -0,24% | -12,63% |
| MONEX 20 | 11.151,91 | 0,08% | -8,05% |
| MBI-10 | 2.059,35 | 0,00% | 12,33% |

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

| Indeks | Vrijednost indeksa na 28.10.2016. | Dnevna promjena indeksa | Promjena indeksa u tekućoj godini |
|------------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| FTSE 100 | 6996,26 | +0,14% | 12,08% |
| DAX 30 | 10696,19 | -0,19% | -0,44% |
| CAC 40 | 4548,58 | +0,33% | -1,91% |
| DJIA | 18161,19 | -0,05% | 4,22% |
| NASDAQ | 5190,1 | -0,50% | 3,65% |
| S&P 500 | 2126,41 | -0,31% | 4,03% |
| NIKKEI 225 | 17425,02 | -0,12% | -8,45% |

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.