

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

02.rujan 2015.

- u utorak održana aukcija trezorskih zapisa MINFIN(izdano 436 mio HRK)
- na domaćem terenu tečaj je bio blaže volatilan – najniža cijena u jučerašnjem danu spustila se do 7.545
- današnji interval kretanja za domaći valutni par vidimo u okviru razina 7.52 - 7.57
- u jučerašnjem danu cijene roba i strane dionice izgubile na svojoj vrijednosti uslijed lošijih kineskih podataka
- cijena brenta trenutno oko \$48.50
- čelnica MMF-a C. Lagarde sažela je situaciju u svom obraćanju u Indoneziji
- nastavak negativnog niza na svjetskim burzama

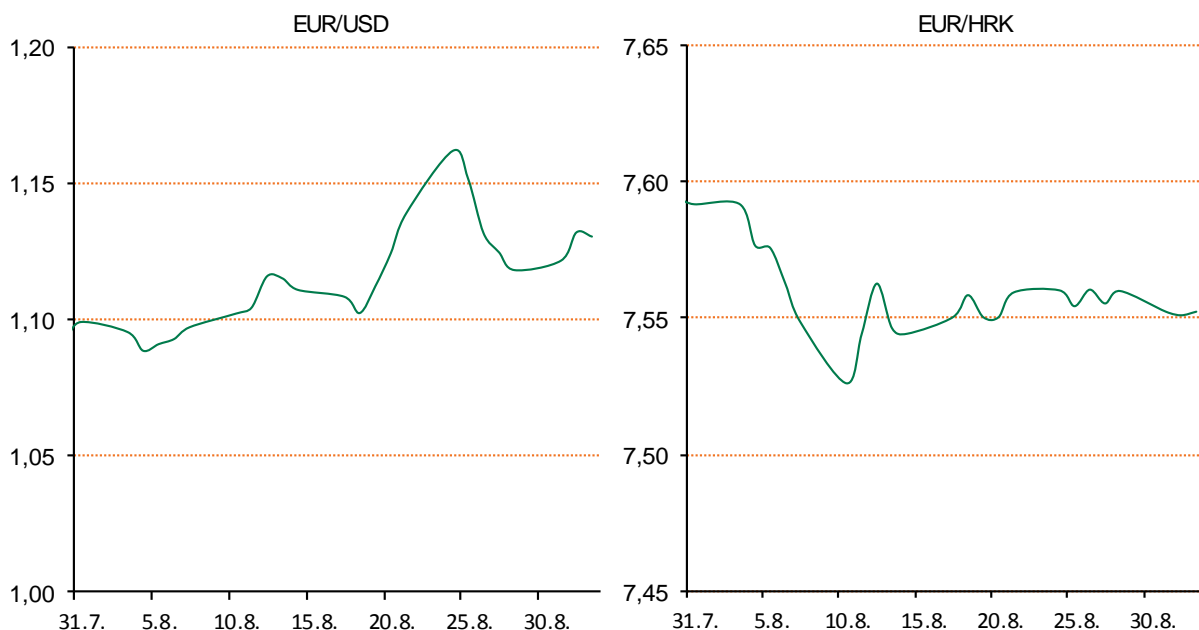
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1261	1,1265	O/N	6,9	11,5	1Y	0,02	0,071
EURCHF	1,0850	1,0856	T/N	6,9	11,5	2Y	0,09	0,099
EURGBP	0,7364	0,7370	1W	49	81	3Y	0,1645	0,2045
EURJPY	135,21	135,30	2W	79	144	4Y	0,3	0,33
GBPUSD	1,5286	1,5292	1M	117	247	5Y	0,44	0,47
USDJPY	120,07	120,1	3M	382	725	7Y	0,741	0,753
GOLD	1142,20	1142,40	6M	463	1235	9Y	0,995	1,025
BRENT	48,49	48,51	12M	993	2520	10Y	1,105	1,135

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,5200	7,5700
USDHRK	6,6755	6,7223
CHFHRK	6,9270	6,9770
GBPHRK	10,2035	10,2797
JPYHRK	5,5580	5,5987
AUDHRK	4,6921	4,7280
CADHRK	5,0436	5,0809
NOKHRK	0,8027	0,8083
DKKHRK	1,0076	1,0144
SEKHRK	0,7888	0,7943
HUFHRK	2,3821	2,4025
PLNHRK	1,7672	1,7802
CZKHRK	0,2780	0,2802

Ministarstvo financija je izdalo trezorskih zapisa 436 milijuna kuna, a kako je na naplatu dospjelo njih u vrijednosti 1.133 milijarde, tako je ukupni dug po trezorcima smanjen je za 697 milijuna kuna. Trezorski zapisi upisani su na rok od godinu dana uz prosječnu kamatnu stopu od 1,5%, jednako kao i prethodnog tjedna. Sveukupni dug po trezorcima nakon jučerašnje aukcije iznosi 20.239 milijardi.

Strane dionice i cijene roba pale su u utorak zbog slabijih kineskih podataka što je intenziviralo nove strahove oko kineskog gospodarskog zdravlja i njegovog utjecaja na druga gospodarstva. Porast cijena nafte na inozemnim tržištima zbog snižene procjene proizvodnje u SAD-u zakočili su u utorak novi zabrinjavajući podaci iz Kine, zadržavši ih iznad razine od \$ 53 za barel. Na londonskom se tržištu barelom trgovalo po \$ 53,10 nakon što je u ponedjeljak trgovanje bilo zatvoreno zbog praznika. Na američkom se tržištu barelom trgovalo po 75 centi nižoj cijeni u odnosu na ranije zatvaranje, od 48,45 dolara. Jučerašnji dan nafta je zaključila trgovanje u plusu za 8,8%. Čelnica MMF-a C. Lagarde, sažela je situaciju u govoru u Indoneziji, gdje će navedeni globalni gospodarski rast sada je vjerojatno biti slabiji nego što se očekivalo prije samo nekoliko mjeseci. Glavni argument tome je sporiji oporavak u velikim razvijenim gospodarstvima i pojačano usporavanje nacija u nastajanju. Istaknula je kako zbog prilagodbe novom ekonomskom modelu, ekonomski rast u Kini usporava, a cijela prilagodba mogla bi biti popraćena određenim problemima.



Sport: Hrvatska nogometna reprezentacija otputovala je u Baku, gdje će sutra zaigrati protiv Azerbajdžana u sklopu kvalifikacija za Euro 2016. Nakon susreta s reprezentacijom koju vodi bivši igrač Vatrenih R. Prosinečki izabranici N. Kovača idu u Oslo, gdje ih 6.9. (nedjelja u 18 h prijenos) očekuje kvalifikacijski ogled s Norveškom. Prijenos utakmice Azerbajdžan - Hrvatska je na HTV-u u četvrtak 3.9. u 18 h.

Pregled novčanog tržišta

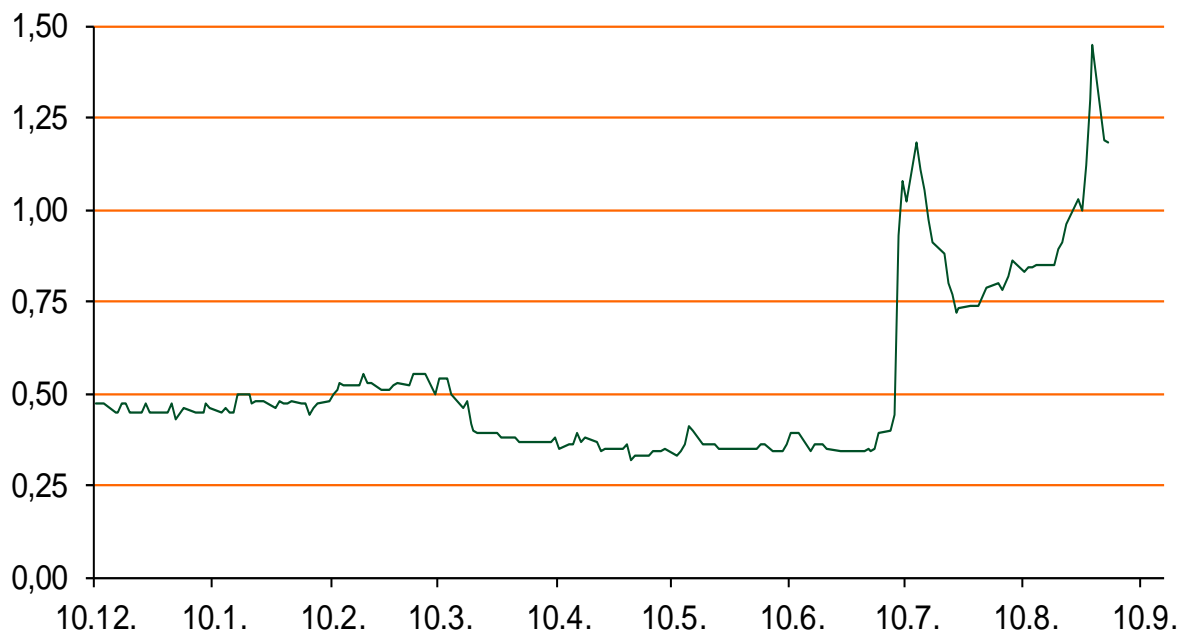
Opis	Referentne kamatne stope na dan			01.09.2015		Vrijednost udjela fondova		31.08.2015
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	Fond			
O/N	0,1335	-0,774	-	1,18	PBZ Novčani fond	142,7986		
T/N	-		-	1,43	PBZ Euro novčani fond	138,9053		
1W	0,1542	-0,799	-0,143	1,32	PBZ Dollar fond	130,7391		
2W			-0,139	1,35	PBZ Bond fond	123,1406		
1M	0,19855	-0,781	-0,099	1,42	PBZ Global fond	13,9888		
3M	0,329	-0,724	-0,033	1,47	PBZ Equity fond	10,2223		
6M	0,53425	-0,676	0,039	1,58	PBZ Conservative 10 fond	104,1663		
1Y	0,8433	-0,561	0,161	1,82				

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	Dat. Dospijeća
91	HRK	0,28	100	05.03.2015	04.06.2015
182	HRK	0,40	30	27.08.2015	25.02.2015
364	HRK	1,50	436	03.09.2015	03.09.2016
546	EUR	1,95	1225	12.02.2015	11.08.2016
91	EUR/VK	0,20	10,00	27.08.2015	26.11.2015
364	EUR/VK	0,30	4,00	27.08.2015	25.08.2016

	Kamatni sw apovi		
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	0,0220	-	-
2 Y	0,0885	0,8410	-0,6360
3 Y	0,1644	1,1270	-0,5550
4 Y	0,3070	1,3680	-0,4390
5 Y	0,4410	1,5740	-0,3100
6 Y	0,5960	1,7520	-0,1660
7 Y	0,7300	1,8980	-0,0230
8 Y	0,8780	2,0160	0,0990
9 Y	1,0030	2,1160	0,1970
10 Y	1,1120	2,1970	0,2760

	PBZ Referente kamate na HRK				
	O/N	1W	2W	1M	3M
Bid	0	0	0	0,100	0,4
Ask	0,3	0,3	0,5	0,600	0,9

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	110,95	111,45	2,62	2,50
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	115,05	115,75	2,90	2,75
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	117,00	117,70	3,68	3,57
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	114,05	114,75	3,86	3,77
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-15CA	5,250%	15.12.2015	100,90	101,90	1,88	-1,72
RHMF-O-167A	5,750%	22.07.2016	103,10	103,60	2,14	1,58
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	103,20	103,70	2,44	2,09
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	108,00	108,50	2,51	2,29
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,90	107,90	2,71	2,36
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	115,00	116,00	3,14	2,89
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	103,40	104,40	4,08	3,95

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	101,87	0,80
Francuska	93,92	1,17
Austrija	100,82	1,11
Italija	95,67	2,00
Španjolska	100,05	2,14
Portugal	100,93	2,77
Češka	114,25	0,91
Grčka	64,73	9,22
Slovenija	122,37	1,90

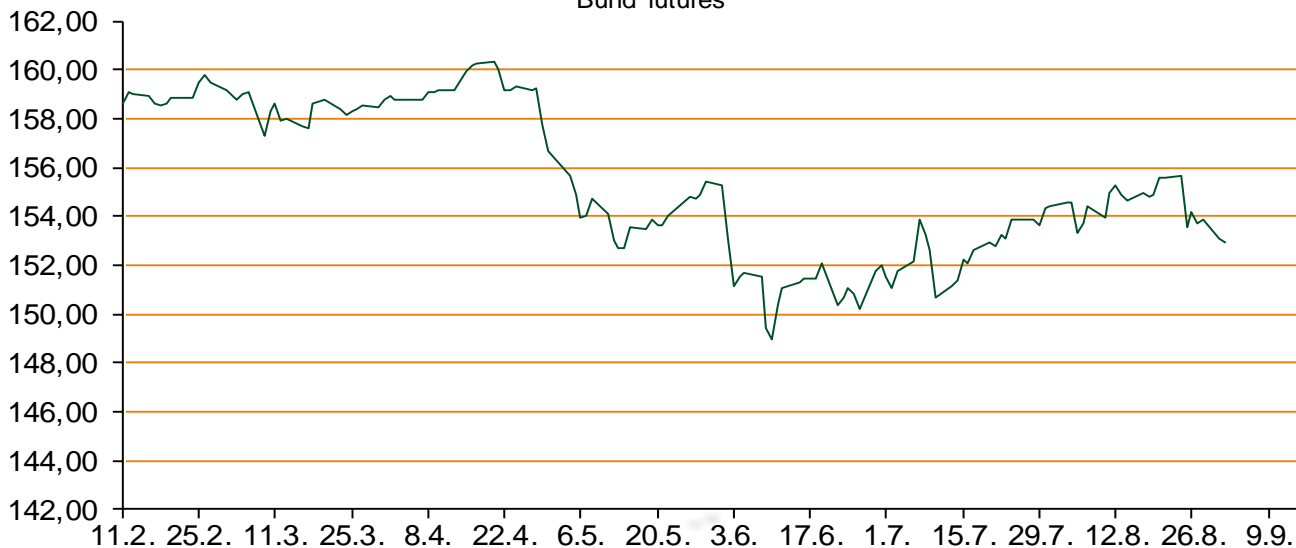
Eurobonds Rep. Hrvatske i hrvatskih kompanija

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6,250%	27.04.2017	105,05	105,55	3,03	2,72
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	110,00	110,50	2,20	2,03
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	109,10	109,60	4,33	4,21
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	108,70	109,20	4,60	4,49
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	107,80	108,30	4,76	4,66
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	101,20	101,70	3,67	3,58
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023	103,10	103,60	5,00	4,92
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	106,20	106,70	5,08	5,01
CROATIA EUR 2025	3,000%	09.03.2025	91,25	91,55	4,13	4,09
<i>Hrvatske kompanije</i>						
AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	109,20	109,70	6,67	6,55
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	107,20	107,70	7,57	7,42
ZG. HOLDING 2017	5,500%	10.07.2017	96,00	97,50	7,91	3,94
HEP USD	6,000%	09.11.2017	103,75	104,25	4,17	3,94

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	127	213	275
Italija	44	86	117
Spain	40	74	102

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

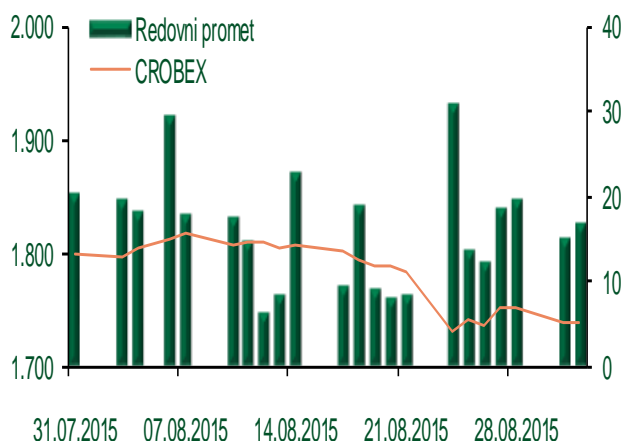
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 01.09.2015.

Ukupni promet ('000 HRK)	16.748,13
Redovni promet ('000 HRK)	16.748,13
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	232.332,91
Vrijednost CROBEX indeksa	1.737,21
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,06%
Promjena CROBEX indeksa u 2015.	-0,47%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.016,66
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,15%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2015.	0,95%

Izvor: Zagrebačka burza

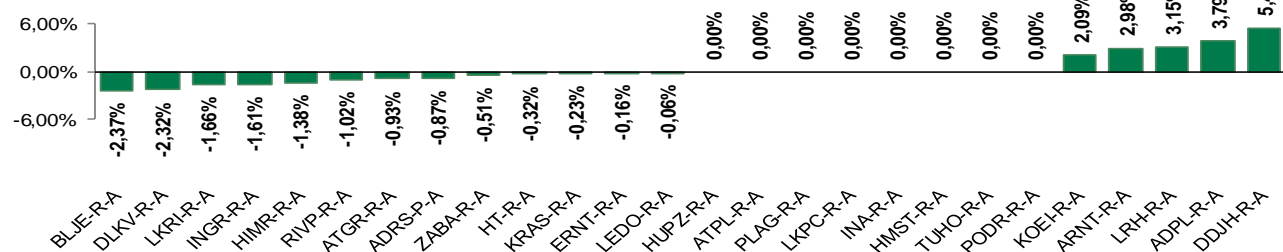
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 01.09.2015.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	148,56	-0,32%	-1,29%	3.631,79	12.165,36
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	398,00	-0,87%	17,06%	3.296,27	2.700,07
PODR-R-A	Podravka d.d.	322,00	0,00%	9,72%	2.598,58	1.745,24
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	21,27	-1,02%	7,05%	2.267,11	2.680,61
LEDO-R-A	Ledo d.d.	8.600,01	-0,06%	5,26%	971,81	1.893,46

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 01.09.2015.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	636,30	0,36%	-4,61%
BELEXline	1.319,25	0,19%	-1,90%
SBI TOP	690,18	-0,33%	-11,97%
SASX-10	702,49	-0,42%	-1,72%
BIRS	701,93	-0,12%	-2,69%
MONEX 20	11.907,93	-0,11%	4,86%
MBI-10	1.664,98	0,00%	-9,72%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 01.09.2015.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6058,54	-3,03%	-7,73%
DAX 30	10015,57	-2,38%	2,14%
CAC 40	4541,16	-2,40%	6,28%
DJIA	16058,35	-2,84%	-9,90%
NASDAQ	4636,11	-2,94%	-2,11%
S&P 500	1913,85	-2,96%	-7,05%
NIKKEI 225	18095,4	-0,39%	3,69%

Izvor: Bloomberg

Kontakti

Sektor poslova Riznice	treasury@pbz.hr
Direkcija prodaje	01 4891 301
Direkcija likvidnosti	01 4891 303
Direkcija trgovanja	
-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 pouzda, 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.