

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

02.prosinac 2015.

- EUR/HRK unutar 7,61 – 7,66
- Blagi rast tečaja EUR/USD
- Održana aukcija trezorskih zapisa
- Rast burzovnih indeksa u SAD

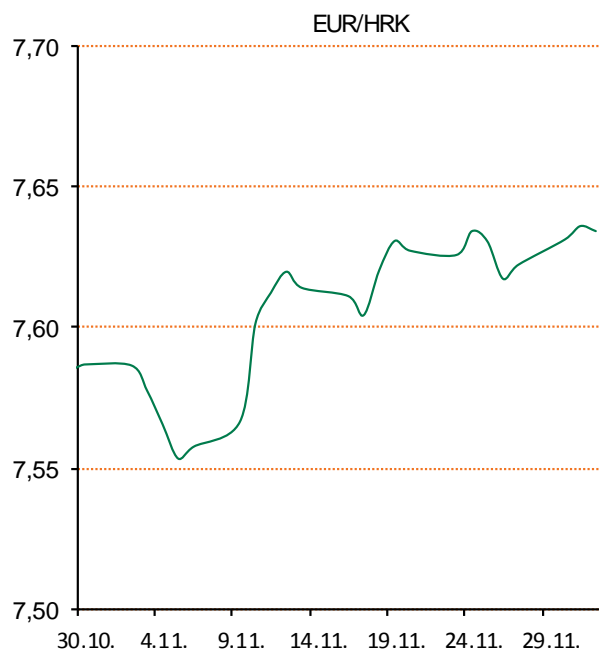
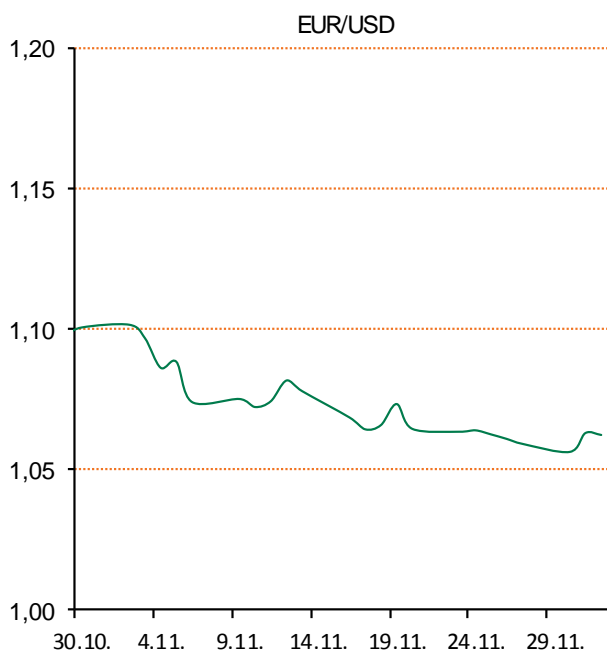
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,0625	1,0628	O/N	0,6	2,1	1Y	-0,1305	-0,0905
EURCHF	1,0897	1,0899	T/N	0,6	2,1	2Y	-0,14	-0,12
EURGBP	0,7049	0,7054	1W	5	15	3Y	-0,0989	-0,0589
EURJPY	130,75	130,78	2W	9	30	4Y	0,0175	0,0225
GBPUSD	1,5069	1,5073	1M	13	79	5Y	0,135	0,165
USDJPY	123,06	123,07	3M	97	290	7Y	0,42	0,45
GOLD	1067,81	1068,58	6M	195	898	9Y	0,706	0,716
BRENT	42,31	42,33	12M	541	1931	10Y	0,815	0,845

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,6100	7,6600
USDHRK	7,1603	7,2094
CHFHRK	6,9823	7,0295
GBPHRK	10,7882	10,8668
JPYHRK	5,8189	5,8585
AUDHRK	5,2378	5,2773
CADHRK	5,3550	5,3944
NOKHRK	0,8293	0,8352
DKKHRK	1,0201	1,0269
SEKHRK	0,8243	0,8300
HUFHRK	2,4371	2,4558
PLNHRK	1,7776	1,7905
CZKHRK	0,2814	0,2835

Utorak je na domaćem deviznom tržištu donio nastavak deprecijacijskih pritisaka na kunu u odnosu na jedinstvenu europsku valutu. Tako je tečaj EUR/HRK blago porastao s razine 7,630 na 7,635 kuna za euro potaknut nešto većom potražnjom za devizama od strane korporativnog i bankarskog sektora. Današnje trgovanje vidimo unutar intervala 7,61 – 7,66. Jučer je održana aukcija trezorskih zapisa, izdano je 700 milijuna kunskih i 20,3 milijuna VK trezoraca s dospjećem od godinu dana.

Jučerašnji dan obilježilo je blago jačane jedinstvene europske valute u odnosu na konkurente zbog pozitivnih podataka iz eurozone. Proizvodnja u eurozoni ostala je na istim razinama, dok je njemačka proizvodnja porasla s 52,6 na 52,9, što je bilo iznad očekivanja. Broj nezaposlenih u Njemačkoj također je neočekivano pao za 13 000, a proizvodnja u Velikoj Britaniji porasla je s 52,7 poena na 55,2. U takvim okolnostima EUR/USD je porastao na 1,0637, ali je i dalje vrlo blizu najniže razine u zadnjih osam mjeseci. U fokusu investitora je sjednica ECB-a sutra, koja bi mogla odrediti daljnji smjer kretanja EUR/USD.



Sport: Miris velike košarkaške utakmice ponovno se osjeti u zagrebačkom zraku. Cedevita protiv Efesa za društvo u euroligaškoj eliti i 14 utakmica protiv vrhunskih klubova od posljednjeg tjedna prosinca do prvog tjedna travnja. Toliko velike da će klub s Velesajma prvi put u povijesti domaću utakmicu dočekati u karanteni. U hotel u središtu Zagreba odlazi se u srijedu nakon treninga. Utakmica je u četvrtak u 19 sati u Draženovom domu.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			01.12.2015	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,128	-0,788	-	0,67	
1W	0,1556	-0,817	-0,171	0,71	
2W			-0,174	0,82	
1M	0,243	-0,848	-0,161	1,00	
3M	0,4162	-0,832	-0,116	1,30	
6M	0,6599	-0,798	-0,045	1,58	
1Y	0,9806	-0,716	0,045	2,06	

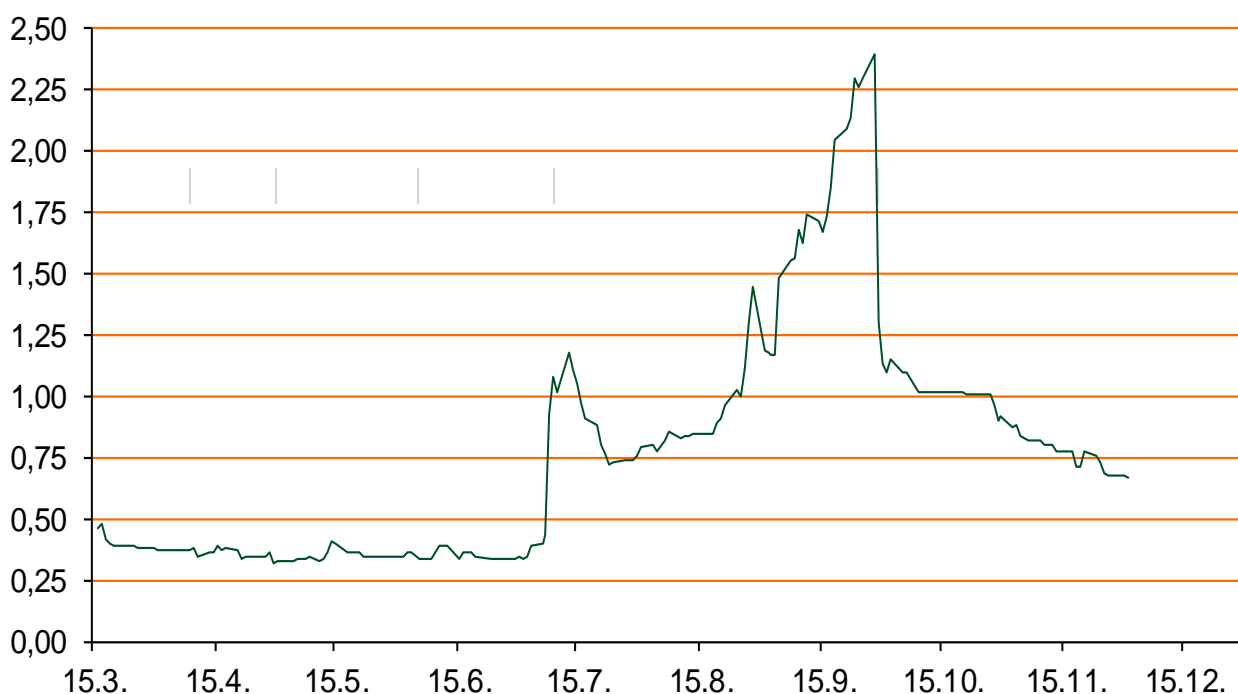
Vrijednost udjela fondova	30.11.2015
Fond	
PBZ Novčani fond	143,0023 HRK
PBZ Euro novčani	139,0625 EUR
PBZ Dollar	131,0695 USD
PBZ Short term bond	99,5844 HRK
PBZ Bond	123,3643 EUR
PBZ Conservative 10	105,2113 EUR
PBZ Flexibile 30	101,0520 EUR
PBZ Global	14,6575 EUR
PBZ Equity	10,2149 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	Dat. Dospjeća
91	HRK	0,43	50	26.11.2015	25.02.2016
182	HRK	0,55	100	26.11.2015	26.05.2016
364	HRK	1,50	700	03.12.2015	01.12.2016
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	20,30	03.12.2015	01.12.2015

	Kamatni sw apovi		
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0,1166	-	-
2 Y	-0,1480	0,9810	-0,9640
3 Y	-0,0960	1,2140	-0,9120
4 Y	0,0080	1,3980	-0,7970
5 Y	0,1340	1,5490	-0,6590
6 Y	0,2760	1,6810	-0,4990
7 Y	0,4200	1,7930	-0,3590
8 Y	0,5610	1,8930	-0,2320
9 Y	0,6940	1,9770	-0,1190
10 Y	0,8200	2,0510	-0,0310

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	110,40	110,90	2,61	2,48
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	115,30	116,00	2,66	2,50
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	117,10	117,80	3,58	3,47
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	113,70	114,40	3,86	3,77
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-15CA	5,250%	15.12.2015	100,10	100,15	0,66	-1,57
RHMF-O-167A	5,750%	22.07.2016	102,20	102,70	2,18	1,39
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	102,45	102,95	2,61	2,18
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	106,70	107,20	2,73	2,48
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	105,45	106,45	3,05	2,66
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	112,75	113,75	3,49	3,23
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	102,55	103,55	4,17	4,04

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	104,96	0,47
Francuska	101,97	0,79
Austrija	104,37	0,74
Italija	105,47	1,42
Španjolska	105,92	1,50
Portugal	105,23	2,28
Češka	105,01	0,51
Grčka	73,23	7,68
Slovenija	134,23	1,52

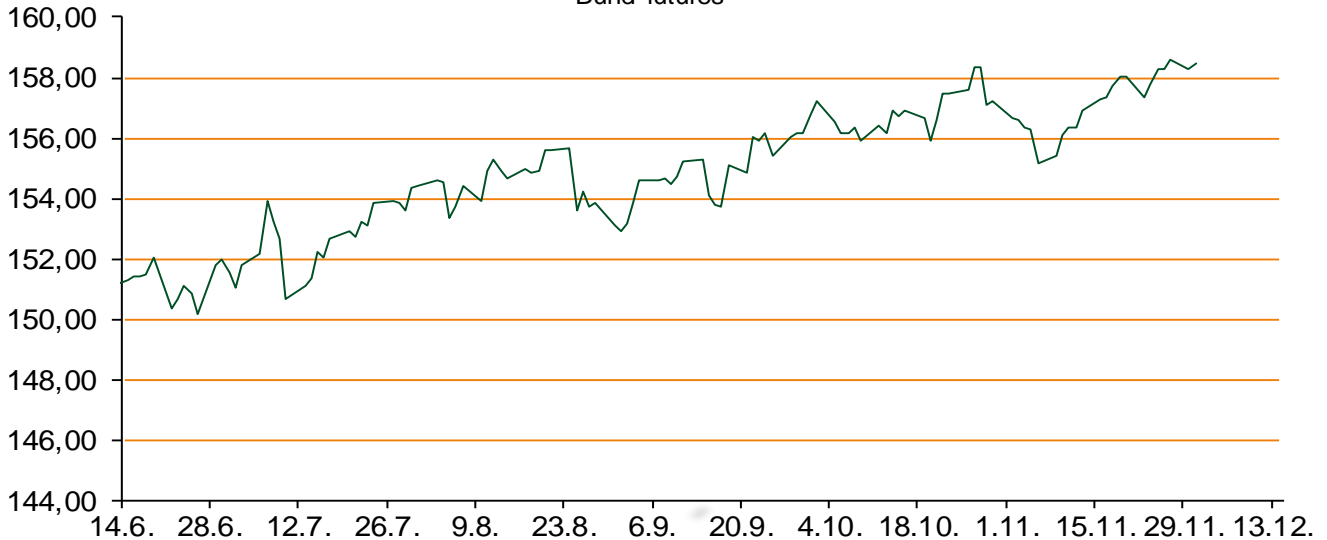
Eurobonds Rep. Hrvatske i hrvatskih kompanija

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6,250%	27.04.2017	104,20	104,70	3,10	2,74
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	109,15	109,65	2,19	2,00
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	108,35	108,85	4,40	4,27
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	108,40	108,90	4,58	4,46
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	107,40	107,90	4,78	4,67
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	100,90	101,40	3,71	3,63
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023.	103,15	103,65	4,98	4,90
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	106,10	106,60	5,07	5,00
CROATIA EUR 2025	3,000%	09.03.2025	91,90	92,20	4,07	4,02
<i>Hrvatske kompanije</i>						
AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	107,40	108,40	7,03	6,77
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	107,20	108,20	7,44	7,11
ZG. HOLDING 2017	5,500%	10.07.2017	94,00	95,00	9,71	8,97
HEP USD	6,000%	09.11.2017	105,80	106,80	2,88	2,36
HEP USD	5,875%	23.10.2022	101,50	102,50	5,61	5,43

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	140	231	292
Italija	24	65	94
Spain	25	57	82

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

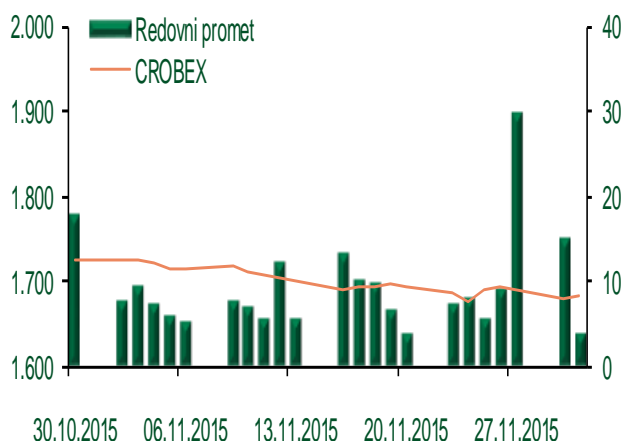
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 01.12.2015.

Ukupni promet ('000 HRK)	3.858,52
Redovni promet ('000 HRK)	3.858,52
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	208.375,82
Vrijednost CROBEX indeksa	1.680,86
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,04%
Promjena CROBEX indeksa u 2015.	-3,70%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	996,11
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,08%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2015.	-1,10%

Izvor: Zagrebačka burza

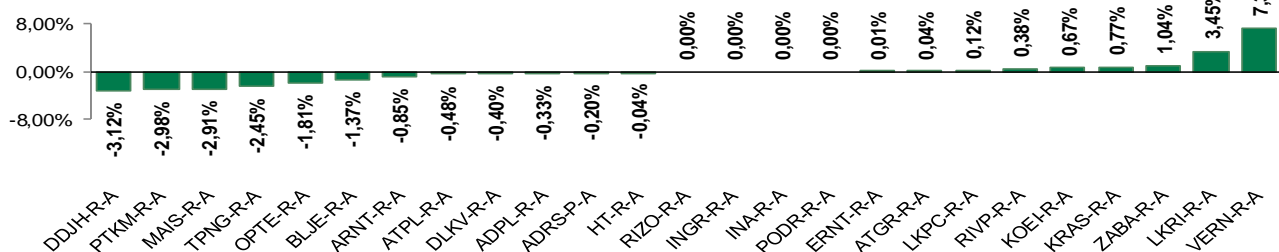
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 01.12.2015.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	370,20	-0,20%	8,88%	957,72	2.511,47
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	142,15	-0,04%	-5,55%	660,92	11.640,46
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	23,84	0,38%	19,98%	422,52	3.004,50
ADRS-R-A	Adris Grupa d.d.	580,41	2,36%	56,87%	290,21	5.581,16
TUHO-R-A	TURISTHOTEL d.d.	2.650,00	4,29%	6,85%	267,65	1.046,10

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 01.12.2015.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	619,28	0,16%	-7,16%
BELEXline	1.319,82	0,18%	-1,86%
SBI TOP	694,13	0,06%	-11,46%
SASX-10	687,02	0,18%	-3,88%
BIRS	684,95	0,00%	-5,04%
MONEX 20	11.409,29	1,09%	0,47%
MBI-10	1.772,76	0,35%	-3,87%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 01.12.2015.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6395,65	+0,62%	-2,60%
DAX 30	11261,24	-1,06%	14,85%
CAC 40	4914,53	-0,87%	15,02%
DJIA	17888,35	+0,95%	0,37%
NASDAQ	5156,31	+0,93%	8,87%
S&P 500	2102,63	+1,07%	2,12%
NIKKEI 225	19938,13	-0,37%	14,25%

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.