

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

05.listopad 2015.

- kraj tjedna protekao u znaku slabijih oscilacija za domaći valutni par – trgovanje oko 7.636
- interval kretanja EURHRK u današnjem danu unutar 7.61 – 7.66
- u petak u fokusu bili podaci o (ne)zaposlenosti u Americi
- uslijed lošijih brojki za Nonfarm Payrollse dolar izgubio na svojoj vrijednosti
- „range” trgovanja za EURUSD u tekućem danu vidimo u okviru 1.1017 – 1.1460
- nova previranja na financijskim tržištima zbog lošije ekonomske situacije u Kini
- tjedan završio porastom svjetskih burzovnih indeksa

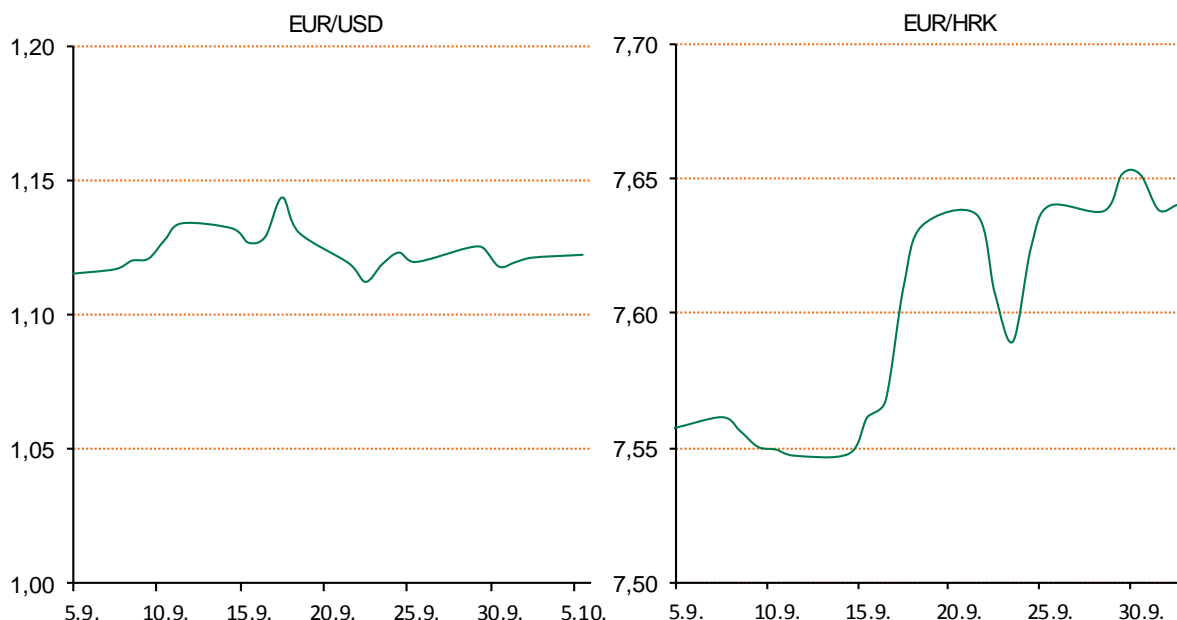
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1250	1,1252	O/N	2,8	4,2	1Y	0,0025	0,0325
EURCHF	1,0929	1,0931	T/N	2,8	4,2	2Y	0,0213	0,0513
EURGBP	0,7384	0,7387	1W	19	30	3Y	0,085	0,115
EURJPY	135,21	135,26	2W	54	74	4Y	0,1888	0,2188
GBPUSD	1,5232	1,5236	1M	165	263	5Y	0,3088	0,3388
USDJPY	120,18	120,22	3M	541	831	7Y	0,565	0,595
GOLD	1135,63	1136,43	6M	664	1562	9Y	0,805	0,835
BRENT	46,49	46,51	12M	1236	3013	10Y	0,9075	0,9375

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,6100	7,6600
USDHRK	6,7632	6,8089
CHFHRK	6,9619	7,0089
GBPHRK	10,3019	10,3738
JPYHRK	5,6262	5,6653
AUDHRK	4,7934	4,8295
CADHRK	5,1572	5,1929
NOKHRK	0,8105	0,8162
DKKHRK	1,0200	1,0268
SEKHRK	0,8137	0,8193
HUFHRK	2,4445	2,4629
PLNHRK	1,7944	1,8075
CZKHRK	0,2804	0,2824

Nešto blaža potražnja bila je prisutna na domaćem terenu, krajem proteklog tjedna. Dan smo otvorili s razinom 7.636, te se isti na kratko popeo do najviših u danu 7.638. Prema kraju dana tečaj se vratio na početnu razinu trgovanja, koja je ujedno bila i zaključna u danu. Interval u tekućem danu vidimo unutar razina 7.61 - 7.66.

Prvi petak u mjesecu svakako je stavio u fokus američki dolar odnosno podatke o (ne)zaposlenosti u Americi. Konkretno američki poslodavci dodali su 142.000 radnika u rujnu, što je rezultiralo manjom brojkom od očekivanja. Stopa nezaposlenosti održala se na 7-godišnjem "low-u" od 5,1%. Nova previranja na financijskim tržištima, gdje je u svakom slučaju Kina tj. slabljenje njezine ekonomije glavni razlog takvoj situaciji, uzrokovala je manje zaposljavanja u tvrtkama, te podigla zabrinost vezano za potrošnju potrošača. Određeni ekonomisti naveli su rudarstvo, proizvodnju, poljoprivredu i energetstvo kao industrije koje su u opadanju. Zbog svega navedenoga tečaj dolara izgubio je na svojoj vrijednosti. Dolar je oslabio kontra JPY prošlog tjedna za 0,60% - trgovanje oko 119.90. Također, opao je i kontra jedinstvene europske valute, a kretao se oko 1.1210. Prema japanskom jenu, tečaj eura je također oslabio za 0,45% - kretanje oko 134.40. Rezime svega je kako slabljenje globalnog gospodarstva ostavlja veliki pečat i na američko, te su se ponovno pokrenule špekulacije oko vremena eventualnog podizanja kamatnjaka.



Noviteti u svijetu tehnologije: Prema pisanju Wall Street Journala, na japanskim cestama će se iduće godine naći prva samoupravljajuća taxi vozila. Riječ je o procesu testiranja taxi vozila bez vozača koji će pokrenuti tamošnja tvrtka Robot Taxi u suradnji s vlastima iz prefekture Kanagawa (smještene nešto južnije od Tokija). Kako je riječ o testnoj usluzi, u početku će biti ponuđena samo malom broju korisnika, mahom starijim osobama koje će taksijima bez vozača putovati od svojih domova do trgovina namirnicama i natrag u slučajevima kada im nije dostupan javni prijevoz. Ukoliko testiranje bude uspješno, u Robot Taxiju se nadaju kako će moći ponuditi potpuno funkcionalnu komercijalnu uslugu taxi vozila bez vozača do Olimpijskih igara 2020. godine koje će se održati u Tokiju.

Pregled novčanog tržišta

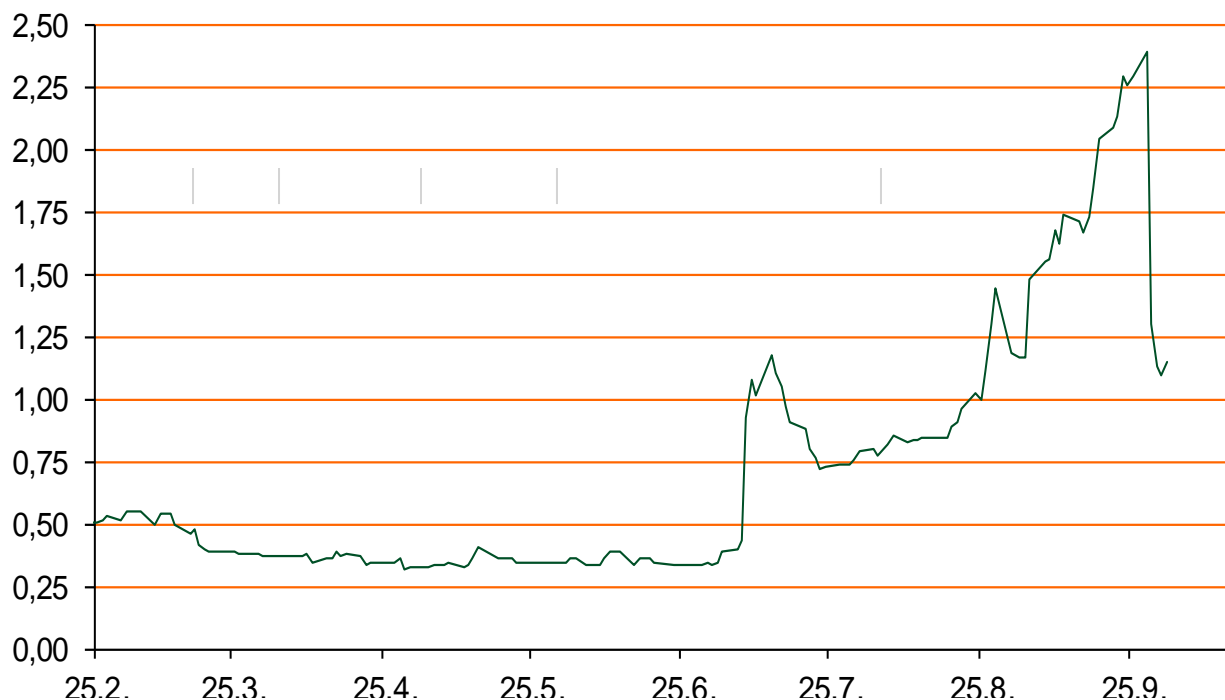
Opis	Referentne kamatne stope na dan			04.10.2015	Vrijednost udjela fondova	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	Fond	03.10.2015
O/N	0,1325	-0,775	-	1,15	PBZ Novčani fond	142,8712
T/N	-		-	2,07	PBZ Euro novčani fond	138,9591
1W	0,15595	-0,806	-0,147	1,19	PBZ Dollar fond	130,8771
2W			-0,143	1,29	PBZ Bond fond	122,7085
1M	0,1947	-0,788	-0,113	1,65	PBZ Global fond	13,7156
3M	0,3271	-0,731	-0,044	1,90	PBZ Equity fond	9,9708
6M	0,5345	-0,673	0,026	2,05	PBZ Conservative 10 fond	103,1896
1Y	0,8521	-0,562	0,139	2,37		

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mo)	Dat. Izdanja	Dat. Dospjeća
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	187	10.09.2015	08.09.2016
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	-0,0037	-	-
2 Y	0,0300	0,7000	-0,7190
3 Y	0,0742	0,9320	-0,6590
4 Y	0,1960	1,1430	-0,5620
5 Y	0,3130	1,3360	-0,4490
6 Y	0,4380	1,5080	-0,3020
7 Y	0,5590	1,6560	-0,1680
8 Y	0,6810	1,7810	-0,0480
9 Y	0,8010	1,8860	0,0560
10 Y	0,9030	1,9750	0,1470

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	110,50	111,00	2,68	2,56
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	115,30	116,00	2,79	2,63
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	117,20	117,90	3,62	3,51
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	114,10	114,80	3,84	3,75
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-15CA	5,250%	15.12.2015	100,35	101,35	3,30	-1,96
RHMF-O-167A	5,750%	22.07.2016	102,15	102,65	2,96	2,33
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	102,30	102,80	2,98	2,60
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	106,20	106,70	3,21	2,98
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	104,65	105,65	3,46	3,09
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	111,75	112,75	3,83	3,57
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	101,10	102,10	4,36	4,23

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	104,51	0,53
Francuska	97,06	0,82
Austrija	103,69	0,82
Italija	98,85	1,64
Španjolska	103,46	1,77
Portugal	105,03	2,31
Češka	116,85	0,65
Grčka	69,66	8,28
Slovenija	130,58	1,88

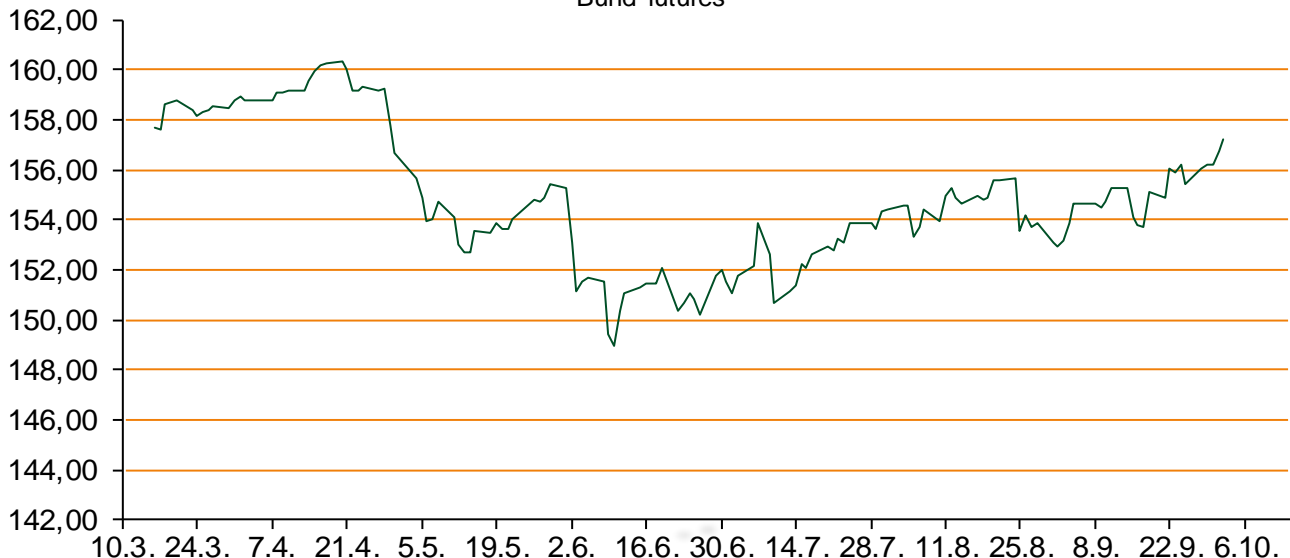
Eurobonds Rep. Hrvatske i hrvatskih kompanija

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6,250%	27.04.2017	104,65	105,15	3,12	2,80
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	109,75	110,25	2,18	2,00
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	108,60	109,10	4,42	4,29
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	108,50	109,00	4,62	4,50
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	107,40	107,90	4,82	4,72
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	100,15	100,65	3,85	3,76
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023.	102,50	103,00	5,09	5,01
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	105,40	105,90	5,19	5,12
CROATIA EUR 2025	3,000%	09.03.2025	90,10	90,40	4,30	4,26
<i>Hrvatske kompanije</i>						
AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	107,05	107,55	7,19	7,06
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	106,85	107,35	7,64	7,48
ZG. HOLDING 2017	5,500%	10.07.2017	94,30	95,30	9,13	3,88
HEP USD	6,000%	09.11.2017	102,70	104,20	4,63	3,88

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	151	245	306
Italija	42	88	122
Spain	41	77	106

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

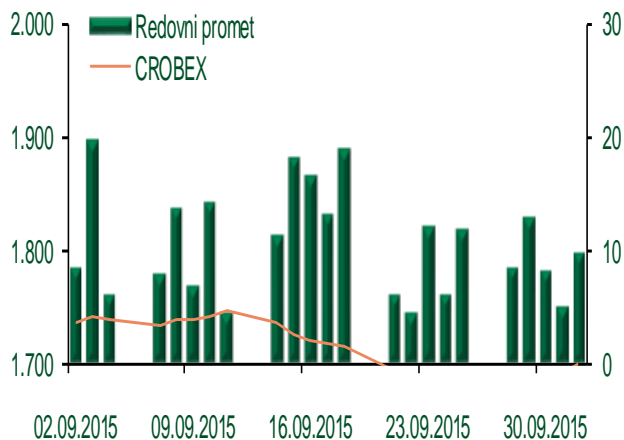
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 02.10.2015.

Ukupni promet ('000 HRK)	9.694,04
Redovni promet ('000 HRK)	9.694,04
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	58.204,77
Vrijednost CROBEX indeksa	1.699,96
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,58%
Promjena CROBEX indeksa u 2015.	-2,61%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	990,86
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	1,07%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2015.	-1,62%

Izvor: Zagrebačka burza

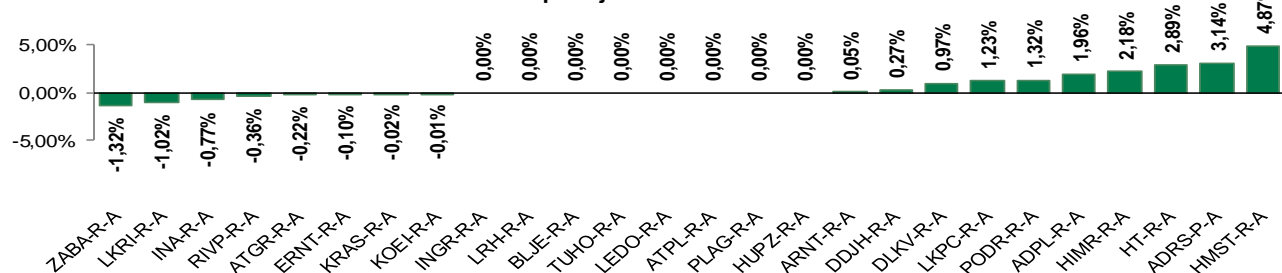
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 02.10.2015.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	145,71	2,89%	-3,18%	1.326,00	11.931,98
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	361,00	3,14%	6,18%	1.192,28	2.449,06
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	22,07	-0,36%	11,07%	995,83	2.781,43
PODR-R-A	Podravka d.d.	330,33	1,32%	12,56%	850,55	1.790,39
ATGR-R-A	Atlantic grupa d.d.	830,00	-0,22%	-11,70%	433,33	2.767,47

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 02.10.2015.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	627,74	0,04%	-5,89%
BELEXline	1.319,04	0,08%	-1,92%
SBI TOP	670,77	-0,03%	-14,44%
SASX-10	691,62	0,00%	-3,24%
BIRS	702,59	-0,18%	-2,59%
MONEX 20	11.931,37	0,11%	5,07%
MBI-10	1.720,40	0,00%	-6,71%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 02.10.2015.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6129,98	+0,95%	-6,64%
DAX 30	9553,07	+0,46%	-2,57%
CAC 40	4458,88	+0,73%	4,36%
DJIA	16472,37	+1,23%	-7,58%
NASDAQ	4707,78	+1,74%	-0,60%
S&P 500	1951,36	+1,43%	-5,22%
NIKKEI 225	18005,49	1,58%	3,18%

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.