

# Dnevni izvještaj financijskih tržišta

**06.listopad 2015.**

- početak tjedna donio nastavak aprecijacijskih pritisaka na HRK
- EURHRK skliznula do najnižih i konačnih u danu 7.62
- u današnjem danu EURHRK vidimo u okviru 7.60 – 7.65
- na inozemnim tržištima EURUSD bio u silaznoj putanji
- ulagači očekuju podizanje kamatnjaka u SAD-u
- od važnijih podataka za dolar danas:  
Trade Balance (14:30 h)
- nastavak rasta na svjetskim burzama

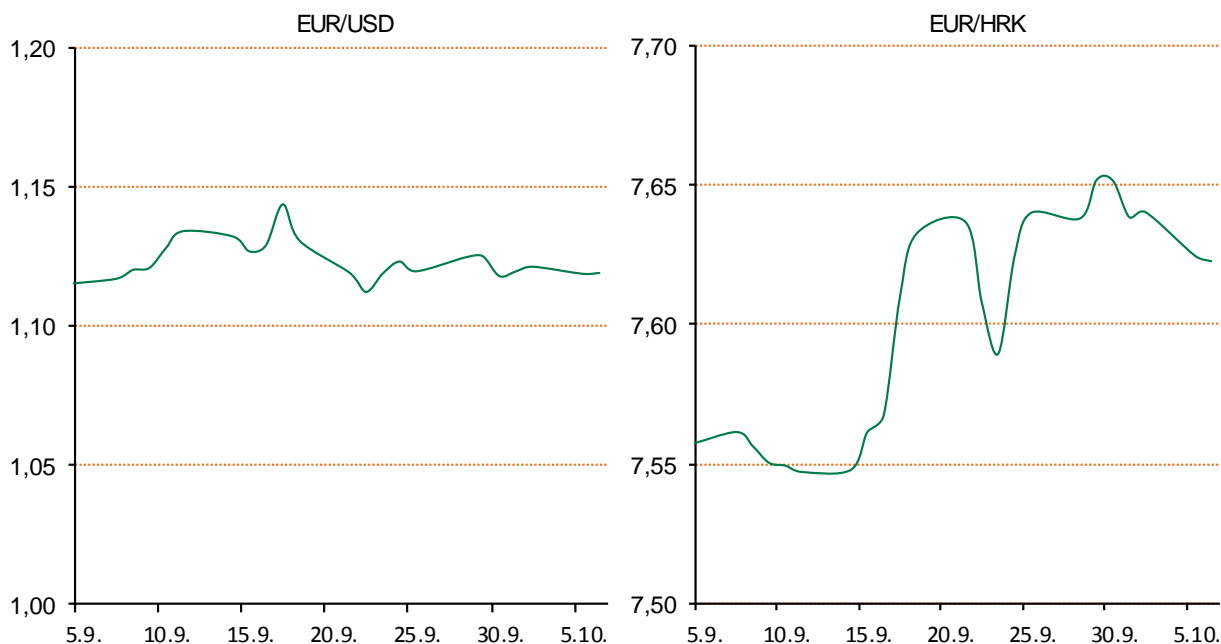
# Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1206	1,1209	O/N	1,7	3,2	1Y	0,005	0,035
EURCHF	1,0918	1,0923	T/N	1,7	3,2	2Y	0,04	0,045
EURGBP	0,7392	0,7396	1W	12	22	3Y	0,0845	0,1345
EURJPY	134,76	134,81	2W	39	59	4Y	0,209	0,219
GBPUSD	1,5156	1,5158	1M	164	263	5Y	0,332	0,34
USDJPY	120,25	120,29	3M	540	829	7Y	0,595	0,604
GOLD	1137,90	1139,40	6M	663	1559	9Y	0,839	0,851
BRENT	49,39	49,41	12M	1234	3007	10Y	0,944	0,956

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,6000	7,6500
USDHRK	6,7803	6,8267
CHFHRK	6,9578	7,0068
GBPHRK	10,2758	10,3490
JPYHRK	5,6376	5,6768
AUDHRK	4,8208	4,8531
CADHRK	5,1771	5,2137
NOKHRK	0,8065	0,8127
DKKHRK	1,0186	1,0254
SEKHRK	0,8147	0,8203
HUFHRK	2,4289	2,4492
PLNHRK	1,7890	1,8020
CZKHRK	0,2800	0,2821

Ponedjeljak je na domaćem deviznom tržištu donio nastavak aprecijacijskih pritiska na kunu u odnosu na jedinstvenu europsku valutu. Tako je tečaj EUR/HRK skliznuo 160 pipeva, s razine 7,636 na 7,620 kuna za euro potaknut nešto većom ponudom deviza od strane korporativnog i bankarskog sektora. Današnje trgovanje vidimo unutar intervala 7,60–7,65.

EUR/USD je jučer bio u silaznoj putanji, skliznuo je s 1,128 na 1,118 dolara za euro jer ulagači očekuju podizanje referentne kamatne stope u SAD-u. Američka središnja banka nedavno je odgodila povećanje kamata zbog nesigurnosti u vezi situacije u globalnom gospodarstvu, posebice kineskom. No, posljednjih su dana čelnici FED-a poručivali kako bi do kraja godine ipak mogli povećati cijenu novca, ovisno o gospodarskim pokazateljima.



Kino: Astronaut Watney ostao je sam na nemilosrdnom planetu na kojem raspolaže tek oskudnim zalihama te se mora osloniti na svoju inventivnost, domišljatost i duh kako bi preživio i pronašao način kako na Zemlju poslati signal da je još uvijek živ. Milijunima kilometara dalje, NASA i tim međunarodnih znanstvenika neumomo rade kako bi "Marsovca" vratili kući, dok njegovi kolege iz posade istovremeno kuju plan za odvažnu, a možda i nemoguću misiju spašavanja. Dok se priča o nevjerojatoj hrabrosti razvija, svijet se ujedinjuje u želji da se Watney sigurno vrati na Zemlju.

# Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			05.10.2015	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,1325	-0,775	-	1,10	
T/N	-		-	2,07	
1W	0,15595	-0,806	-0,149	1,18	
2W			-0,144	1,32	
1M	0,1947	-0,788	-0,113	1,60	
3M	0,3271	-0,731	-0,046	1,85	
6M	0,5345	-0,673	0,027	2,01	
1Y	0,8521	-0,562	0,137	2,29	

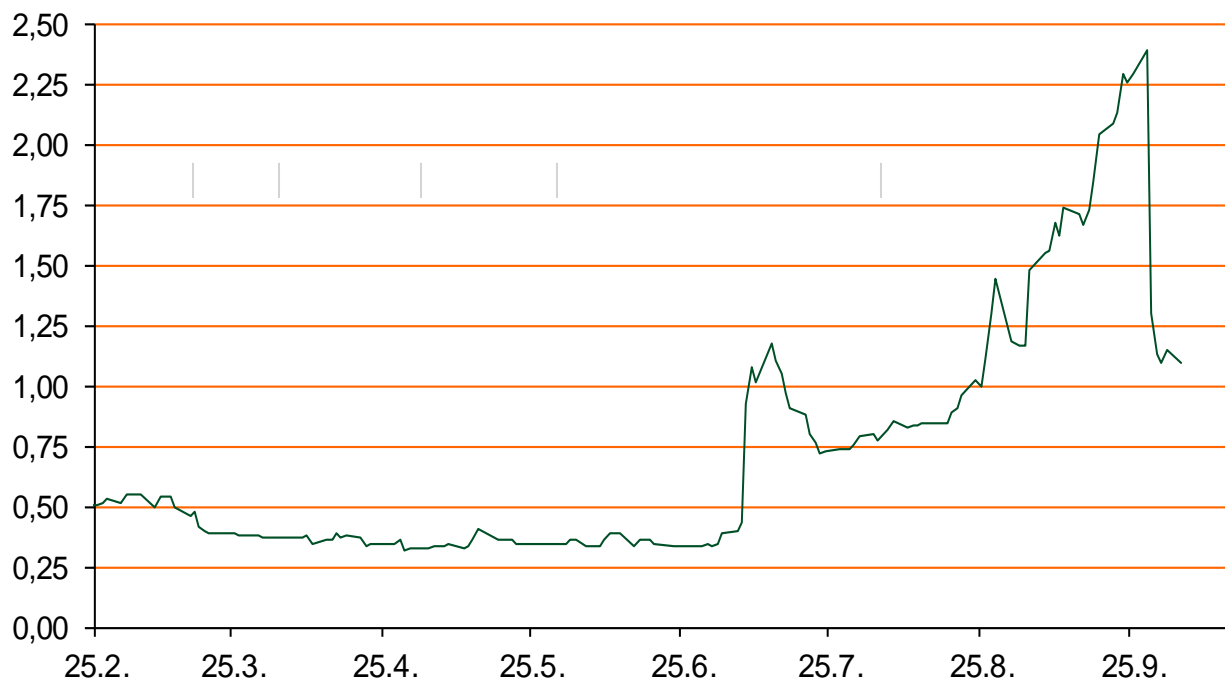
Vrijednost udjela fondova		02.10.2015
Fond		
PBZ Novčani fond		142,8757
PBZ Euro novčani fond		138,9622
PBZ Dollar fond		130,8889
PBZ Bond fond		122,5410
PBZ Global fond		13,6976
PBZ Equity fond		10,0707
PBZ Conservative 10 fond		103,6976

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdavanja	Dat. Dospijeaća
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	0,0148	-	-
2 Y	0,0380	0,7240	-0,7150
3 Y	0,1070	0,9640	-0,6600
4 Y	0,2110	1,1860	-0,5590
5 Y	0,3340	1,3890	-0,4400
6 Y	0,4630	1,5650	-0,3040
7 Y	0,5970	1,7160	-0,1650
8 Y	0,7230	1,8420	-0,0620
9 Y	0,8400	1,9480	0,0560
10 Y	0,9440	2,0380	0,1500

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	3,27	-2,06
RHMF-O-167A	5,750%	22.07.2016	102,15	102,65	2,95	2,32
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	102,30	102,80	2,97	2,59
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	106,20	106,70	3,21	2,97
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	3,56
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	104,12	0,57
Francuska	96,64	0,87
Austrija	103,24	0,86
Italija	98,54	1,67
Španjolska	102,85	1,84
Portugal	104,76	2,34
Češka	116,80	0,65
Grčka	70,18	8,18
Slovenija	130,53	1,89

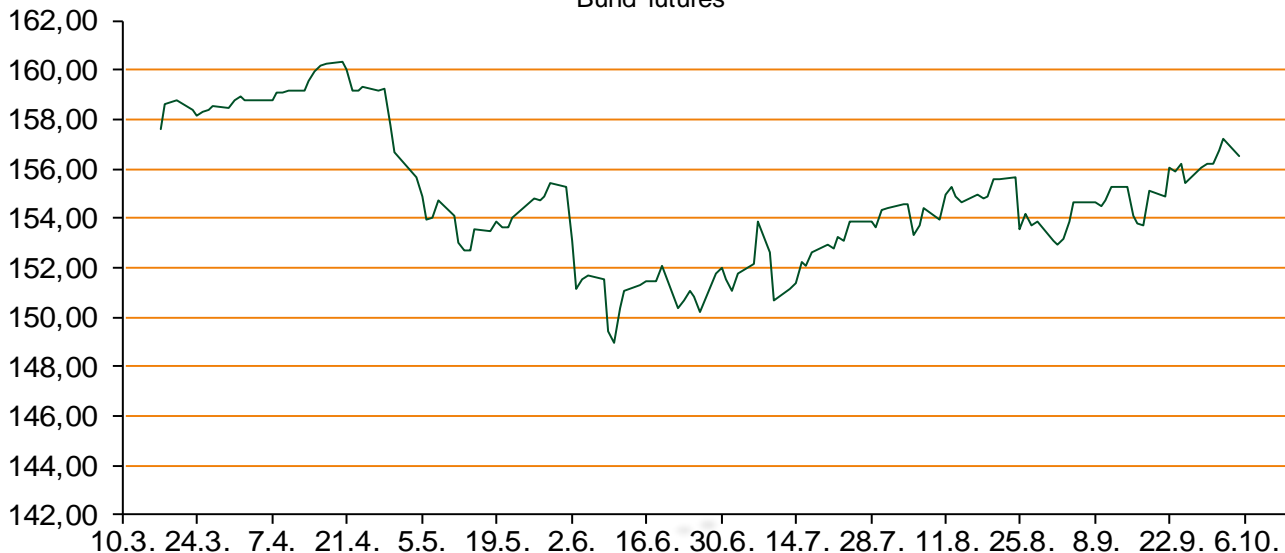
## Eurobonds Rep. Hrvatske i hrvatskih kompanija

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6,250%	27.04.2017	104,60	105,10	3,15	2,82
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	109,80	110,30	2,16	1,98
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	108,80	109,30	4,37	4,24
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	108,80	109,30	4,55	4,44
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	107,70	108,20	4,76	4,66
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	100,35	100,85	3,81	3,73
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023	102,70	103,20	5,06	4,98
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	105,70	106,20	5,15	5,07
CROATIA EUR 2025	3,000%	09.03.2025	90,40	90,70	4,26	4,22
<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	9,14	3,88
HEP USD	6,000%	09.11.2017	102,70	104,20	4,62	3,88

## CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	148	242	302
Italija	39	87	118
Spain	39	76	104

## Bund futures



# Pregled dioničkog tržišta

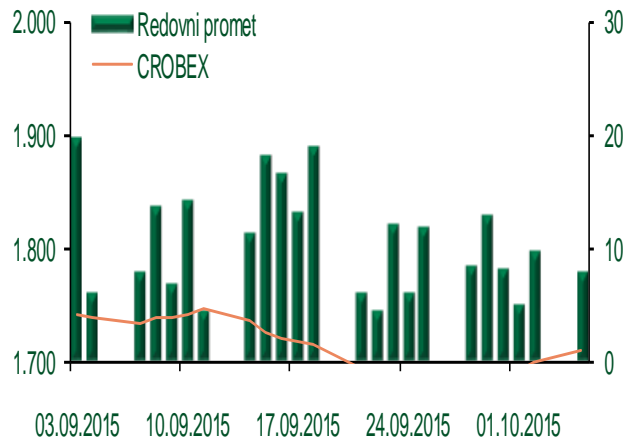
## Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 05.10.2015.

Ukupni promet ('000 HRK)	7.813,40
Redovni promet ('000 HRK)	7.813,40
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	136.862,64
<b>Vrijednost CROBEX indeksa</b>	<b>1.708,72</b>
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,52%
Promjena CROBEX indeksa u 2015.	-2,10%
<b>Vrijednost CROBEX10 indeksa</b>	<b>999,12</b>
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,83%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2015.	-0,80%

Izvor: Zagrebačka burza

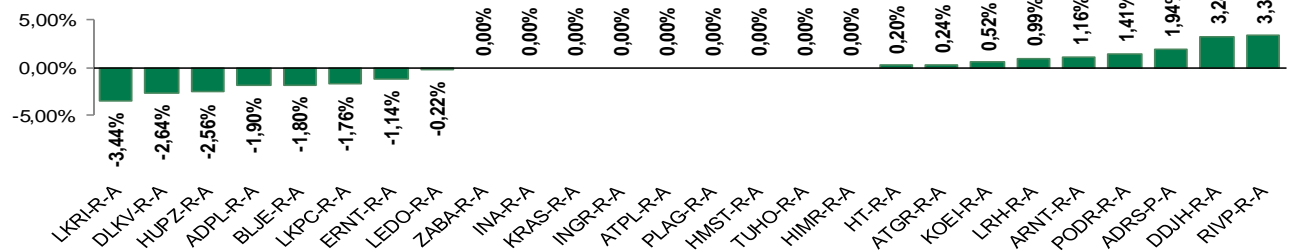
## Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



## Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 05.10.2015.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	22,81	3,35%	14,80%	1.338,05	2.874,69
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	368,00	1,94%	8,24%	543,08	2.496,55
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	146,00	0,20%	-2,99%	492,58	11.955,73
RIZO-R-A	RIZ-odašiljači d.d.	116,00	4,50%	93,33%	190,98	15,76
LEDO-R-A	Ledo d.d.	8.481,00	-0,22%	3,81%	161,95	1.867,26

## Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



## Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 05.10.2015.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	626,23	-0,24%	-6,12%
BELEXline	1.314,69	-0,33%	-2,24%
SBI TOP	675,64	0,73%	-13,82%
SASX-10	689,95	-0,24%	-3,47%
BIRS	702,59	-0,18%	-2,59%
MONEX 20	11.949,64	0,15%	5,23%
MBI-10	1.719,47	-0,05%	-6,76%

Izvor: službene stranice burzi regije

## Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 05.10.2015.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6298,92	+2,76%	-4,07%
DAX 30	9814,79	+2,74%	0,09%
CAC 40	4616,9	+3,54%	8,05%
DJIA	16776,43	+1,85%	-5,87%
NASDAQ	4781,27	+1,56%	0,95%
S&P 500	1987,05	+1,83%	-3,49%
NIKKEI 225	18186,1	1,00%	4,21%

Izvor: Bloomberg

# Kontakti

Sektor poslova Riznice	<a href="mailto:treasury@pbz.hr">treasury@pbz.hr</a>
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	<a href="mailto:brokeri@pbz.hr">brokeri@pbz.hr</a>
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.