

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

15.listopad 2015.

- EUR/HRK unutar 7,60 – 7,65
- Održana obrnuta REPO aukcija HNB-a
- Rast tečaja EUR/USD
- Nastavak pada svjetskih burzovnih indeksa

Pregled deviznog tržišta

	Spot rates	
	BID	ASK
EURUSD	1,1476	1,1478
EURCHF	1,0895	1,0897
EURGBP	0,7412	0,7415
EURJPY	136,11	136,13
GBPUSD	1,548	1,5483
USDJPY	118,6	118,61
GOLD	1183,00	1183,80
BRENT	48,14	48,16

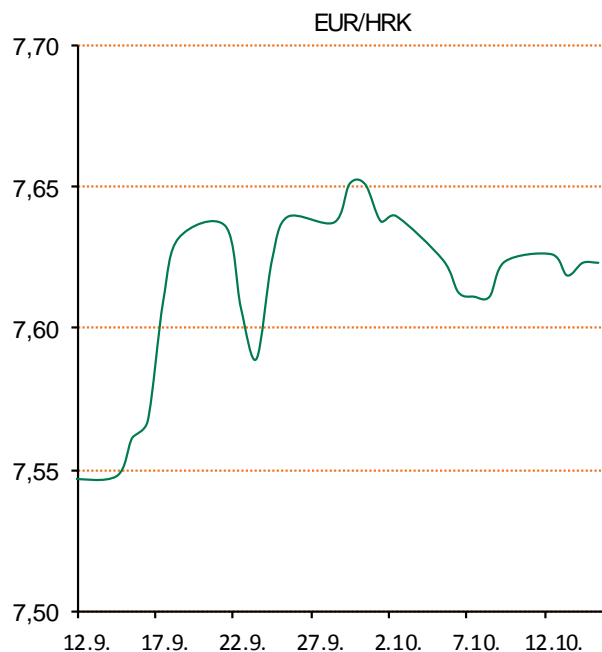
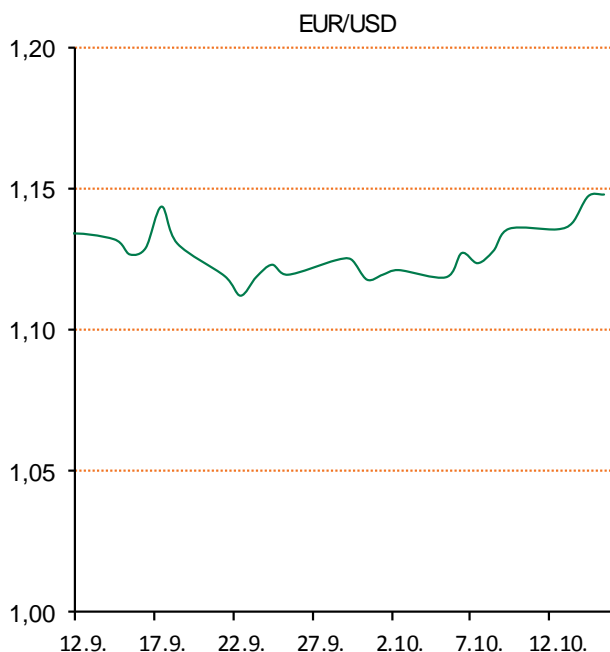
	Forward points EUR/HRK	
	BID	ASK
O/N	1,5	3
T/N	4,4	8,9
1W	10	21
2W	33	53
1M	79	177
3M	270	559
6M	585	1481
12M	1234	3007

	Interest rate swap EUR	
	BID	ASK
1Y	0,005	0,035
2Y	0,04	0,045
3Y	0,088	0,128
4Y	0,1953	0,2153
5Y	0,31	0,34
7Y	0,578	0,587
9Y	0,82	0,832
10Y	0,925	0,933

	Cross-rates PBZ	
	BID	ASK
EURHRK	7,6000	7,6500
USDHRK	6,6214	6,6661
CHFHRK	6,9744	7,0216
GBPHRK	10,2495	10,3211
JPYHRK	5,5829	5,6205
AUDHRK	4,8463	4,8788
CADHRK	5,1306	5,1665
NOKHRK	0,8200	0,8260
DKKHRK	1,0185	1,0253
SEKHRK	0,8162	0,8218
HUFHRK	2,4559	2,4738
PLNHRK	1,7977	1,8110
CZKHRK	0,2804	0,2825

Srijeda je na domaćem deviznom tržištu prošla uz deprecijacijske pritiske na domaću kunu u odnosu na jedinstvenu europsku valutu. Tako je tečaj EUR/HRK porastao s razine 7,617 na 7,630 kuna za euro potaknut većom potražnjom za devizama od strane korporativnog i bankarskog sektora. Na tim razinama javila se određena ponuda deviza koja je tečaj vratila na 7,621 kuna za euro, gdje smo i završili trgovanje. Današnje trgovanje vidimo unutar intervala 7,60 – 7,65. Jučer je održana obrnuta repo aukcija HNB-a na kojoj je plasirano 571 milijun kuna po kamati 0,80 posto, što je gotovo identično iznosu koji je bio na dospjeću. Kamatne stope ostale su na istim razinama.

Na inozemnim deviznim tržištima zabilježen je daljni rast tečaja EUR/USD potaknut lošim objavama o prometu u trgovini na malo i nižim stopama proizvođačkih cijena od očekivanih u SAD-u. EUR/USD je trenutno na 1,1490.



Kamo za vikend: Gospodari plesnog podija ponovno su u Hrvatskoj! Svoj prvi nastup imali su u splitskoj Spaladium Areni 13. listopada. Sportska dvorana Višnjik u Zadru, ugostila ih je 14. listopada. 16. listopada odlaze u zagrebačku Arenu. Hrvatsku turneju završavaju spektaklom u Centru Zamet u Rijeci, 17. listopada.

Pregled novčanog tržišta

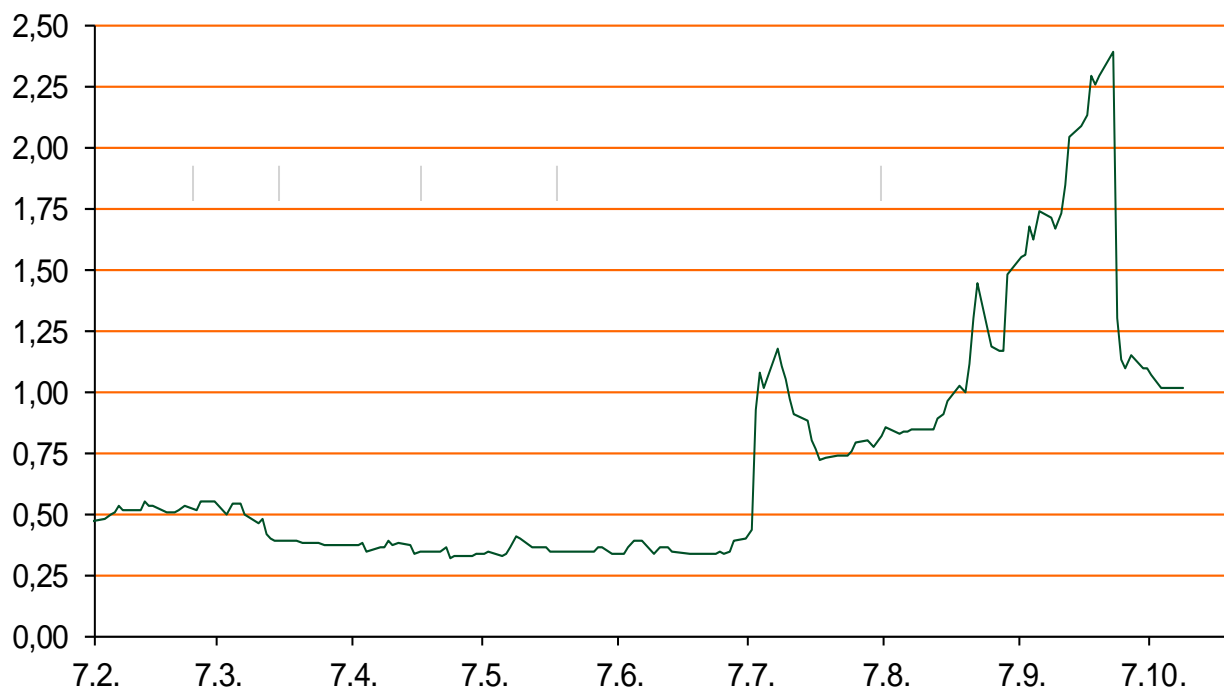
Opis	Referentne kamatne stope na dan				Vrijednost udjela fondova	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	Fond	13.10.2015
O/N	0,132	-0,774	-	1,02	PBZ Novčani fond	142,9008
T/N	-	-	-	2,07	PBZ Euro novčani fond	138,9783
1W	0,15595	-0,802	-0,148	1,13	PBZ Dollar fond	130,9132
2W			-0,144	1,22	PBZ Bond fond	122,8122
1M	0,19575	-0,777	-0,113	1,49	PBZ Global fond	14,0023
3M	0,3205	-0,724	-0,049	1,74	PBZ Equity fond	10,0906
6M	0,5245	-0,666	0,027	1,88	PBZ Conservative 10 fond	103,6554
1Y	0,835	-0,554	0,137	2,28		

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	0,0050	-	-
2 Y	0,0410	0,6800	-0,7275
3 Y	0,0920	0,9100	-0,6617
4 Y	0,2045	1,1210	-0,5642
5 Y	0,3100	1,3090	-0,4417
6 Y	0,4400	1,4790	-0,3017
7 Y	0,5770	1,6230	-0,1667
8 Y	0,6990	1,7460	-0,0445
9 Y	0,8150	1,8490	0,0580
10 Y	0,9190	1,9370	0,1483

	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	110,00	110,50	2,78	2,66
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	114,80	115,50	2,88	2,72
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	116,60	117,30	3,70	3,59
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	113,40	114,10	3,92	3,83
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-15CA	5,250%	15.12.2015	100,35	101,35	2,90	-3,46
RHMF-O-167A	5,750%	22.07.2016	102,15	102,65	2,85	2,19
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	102,30	102,80	2,93	2,55
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	106,30	106,80	3,12	2,88
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	104,90	105,90	3,35	2,98
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	111,80	112,80	3,80	3,53
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	101,75	102,75	4,28	4,15

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	104,30	0,55
Francuska	96,91	0,84
Austrija	103,53	0,83
Italija	98,81	1,64
Španjolska	103,10	1,81
Portugal	103,57	2,47
Češka	117,12	0,61
Grčka	71,17	8,00
Slovenija	131,18	1,82

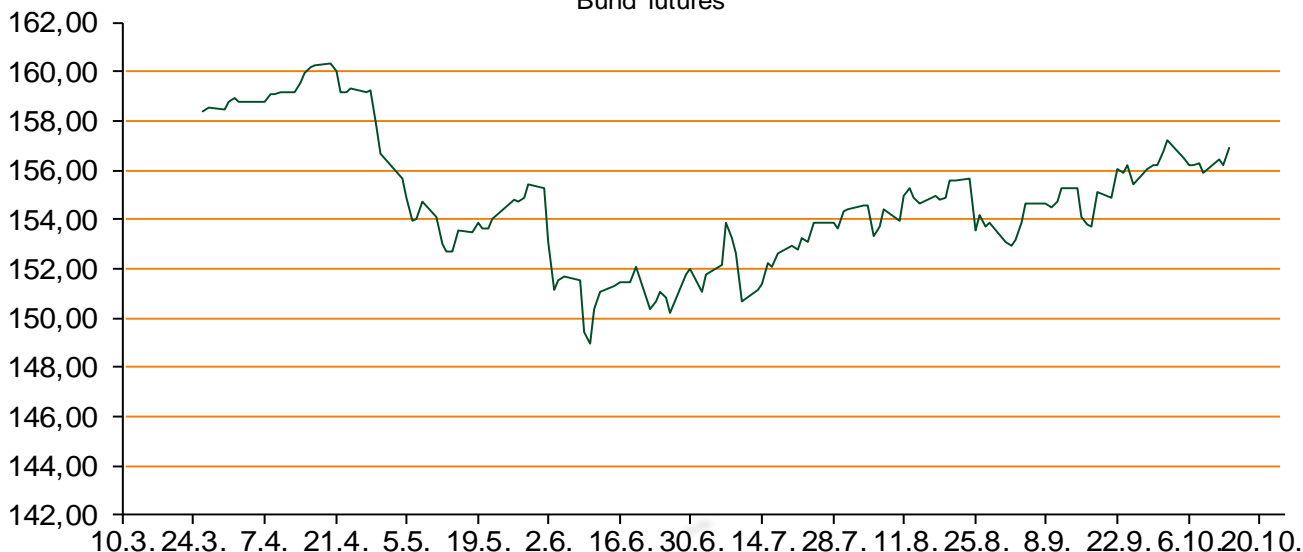
Eurobonds Rep. Hrvatske i hrvatskih kompanija

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6,250%	27.04.2017	104,70	105,20	3,02	2,70
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	109,80	110,30	2,12	1,94
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	109,00	109,50	4,30	4,17
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	109,10	109,60	4,47	4,36
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	108,20	108,70	4,65	4,55
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	100,50	101,00	3,79	3,70
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023	103,30	103,80	4,96	4,89
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	106,50	107,00	5,03	4,96
CROATIA EUR 2025	3,000%	09.03.2025	91,15	91,45	4,16	4,11
<i>Hrvatske kompanije</i>						
AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	107,05	107,55	7,18	7,05
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	106,85	107,35	7,62	7,47
ZG. HOLDING 2017	5,500%	10.07.2017	94,30	95,30	9,20	8,52
HEP USD	6,000%	09.11.2017	102,70	104,20	4,61	3,85

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	143	235	299
Italija	42	86	118
Spain	42	77	105

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

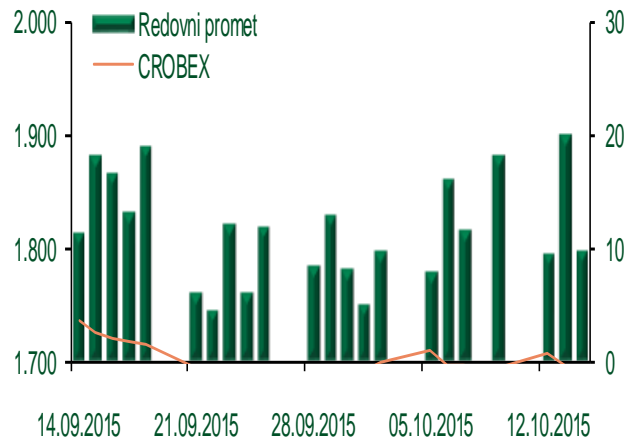
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 14.10.2015.

Ukupni promet ('000 HRK)	15.110,38
Redovni promet ('000 HRK)	9.820,38
Prijavljeni promet ('000 HRK)	5.290,00
OTC promet ('000 HRK)	220.587,31
Vrijednost CROBEX indeksa	1.687,13
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,60%
Promjena CROBEX indeksa u 2015.	-3,34%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	986,00
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,49%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2015.	-2,10%

Izvor: Zagrebačka burza

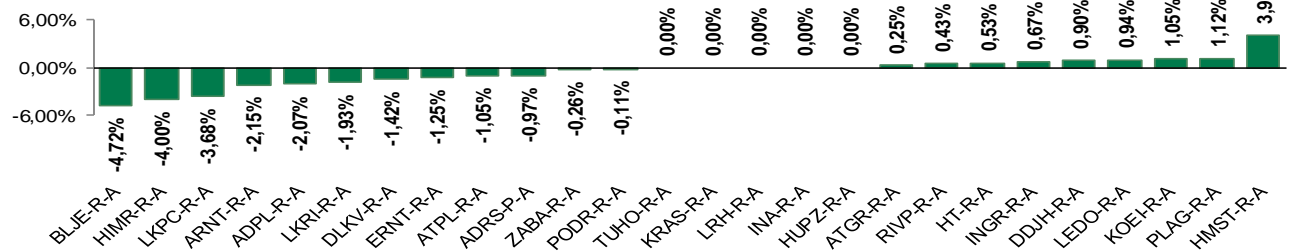
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 14.10.2015.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
ERNT-R-A	Ericsson Nikola Tesla d.d.	959,84	-1,25%	-26,11%	2.454,94	1.278,17
VDKT-R-A	Viadukt d.d.	267,93	12,58%	14,99%	1.377,11	122,39
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	142,75	0,53%	-5,15%	1.232,02	11.689,59
ZABA-R-A	Zagrebačka banka d.d.	34,90	-0,26%	4,18%	1.022,88	2.235,29
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	23,20	0,43%	16,76%	892,73	2.923,84

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 14.10.2015.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	629,28	-0,31%	-5,66%
BELEXline	1.320,22	0,02%	-1,83%
SBI TOP	673,76	-0,26%	-14,06%
SASX-10	671,76	-3,02%	-6,02%
BIRS	704,01	-0,21%	-2,40%
MONEX 20	11.889,90	-0,31%	4,70%
MBI-10	1.720,83	0,00%	-6,69%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 14.10.2015.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6269,61	-1,15%	-4,52%
DAX 30	9915,85	-1,17%	1,12%
CAC 40	4609,03	-0,74%	7,87%
DJIA	16924,75	-0,92%	-5,04%
NASDAQ	4782,85	-0,29%	0,99%
S&P 500	1994,24	-0,47%	-3,14%
NIKKEI 225	18096,9	1,15%	3,70%

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.