

# Dnevni izvještaj financijskih tržišta

## 23. listopada 2015.

- prethodni dan na domaćem terenu protekao u znaku mirnijeg trgovanja sa manjim oscilacijama
- zaključna cijena za domaći valutni par u jučerašnjem danu zaustavila se oko 7.618
- interval trgovanja EURHRK u tekućem danu vidimo unutar razina 7.60 – 7.65
- MINFIN najavio odražavanje aukcije trezorskih zapisa za slijedeći tjedan
- čelnik ECB-a najavio povećanje monetarnih otpuštanja u prosincu putem QE programa
- Draghijeve izjave gurnule tečaj EURUSD ispod razine 1,11
- snažan rast na svjetskim burzama

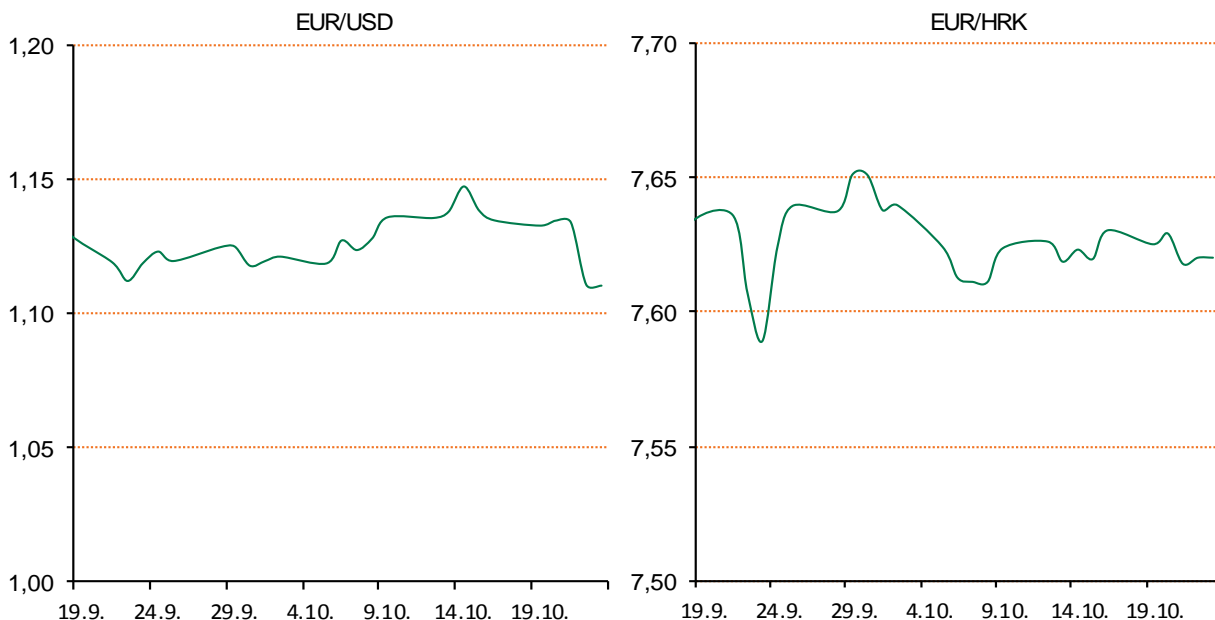
# Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1102	1,1105	O/N	4,4	8,9	1Y	-0,0398	-0,0255
EURCHF	1,0811	1,0814	T/N	1,5	3	2Y	-0,029	-0,019
EURGBP	0,7209	0,7211	1W	15	25	3Y	0,0176	0,0676
EURJPY	133,65	133,70	2W	33	53	4Y	0,1475	0,1525
GBPUSD	1,54	1,5404	1M	79	177	5Y	0,269	0,279
USDJPY	120,38	120,41	3M	270	559	7Y	0,5302	0,5502
GOLD	1173,16	1173,93	6M	584	1480	9Y	0,786	0,797
BRENT	46,54	46,56	12M	1233	3006	10Y	0,893	0,903

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,6000	7,6500
USDHRK	6,8438	6,8907
CHFHRK	7,0279	7,0761
GBPHRK	10,5395	10,6117
JPYHRK	5,6844	5,7239
AUDHRK	4,9813	5,0190
CADHRK	5,2381	5,2755
NOKHRK	0,8257	0,8314
DKKHRK	1,0189	1,0257
SEKHRK	0,8080	0,8135
HUFHRK	2,4541	2,4718
PLNHRK	1,7901	1,8032
CZKHRK	0,2807	0,2829

Domaće tržište deviza jučer je zabilježio jedan miran dan s minimalnim oscilacijama. Dok je početna kotacija jučer ujutro na međubankarskom tržištu bila 7,615-7,62, tečaj se malo pomaknuo prema gore na 7,62-7,625 da bi se ponovo vratio i dan smo završili na 7,618-7,623. Za današnji dan očekujemo nastavak trgovanja unutar raspona 7,60-7,65. Ministarstvo Financija najavilo je aukciju trezorskih zapisa za idući utorak gdje su ponudili na upis 500 mil HRK kunskih trezoraca i 10 mio EUR vk trezoraca. Dospijeće je nešto veće od 1,3 milijarde HRK što znači da će se u sustavu osloboditi dodatna kunska likvidnost.

Predsjednik ECB-a, g. Mario Draghi, jučer je u svom izlaganju više nego jasno obznanio da ECB planira povećati monetarna otpuštanja u prosincu ove godine. To bi moglo desiti kroz povećanje i produljenje QE programa, ali i kroz daljnje smanjenje kamatnih stopa na EUR-ske depozite što je do sada bilo isključeno. Draghijeve izjave gurnule su tečaj EURUSD ispod razine 1,11 te je najniža trgovana razina bila 1,1180 da bi se tečaj malo vratio i trenutno je na nešto iznad razine 1,11. Radi ovog kretanja na inozemnom tržištu tečaj USDHRK je porastao i trenutno je oko razine 6,85.



Recept: Gljive, bundeva i piletina "u škartocu" – Sastojci: 0,5 kg pilećih prsa, 2 žlice suhih vrganja, 1 žlica suhih trubača, 20 dag svježih vrganja, 2 kom poriluka, bundeve po želji, 2 režnja češnjaka, 2 cm svježeg đumbira, 1 žličica Vegete, grubo mljevenog šarenog papra, mažuran, timijan, 3 žlice maslinovog ulja, 1 dl bijelog vina, papir za pečenje i kuhinjski konac. Bundevu oguliti i narezati na deblje šnite, poriluk oprati. Suhe gljive kratko namočiti u vodi, ocijediti. Vrganje, češnjak, piletinu i sve navedene sastojke pomiješati u zdjeli. Papir za pečenje preklopiti na pola, rubove nekoliko puta presaviti da dobijete vrećicu. Sve namirnice oprezno staviti u vrećicu, uliti vino i zavezati kuhinjskim koncem. Peći na 220 stupnjeva 30 minuta. Vrećicu oprezno premjestiti na tanjur, odvezati i uživati u predivnom mirisu i okusu.

# Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			22.10.2015	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,132	-0,774	-	1,01	
T/N	-		-	2,07	
1W	0,15605	-0,803	-0,148	1,05	
2W			-0,145	1,25	
1M	0,1948	-0,777	-0,118	1,58	
3M	0,3164	-0,724	-0,053	1,69	
6M	0,5269	-0,668	0,019	1,84	
1Y	0,8314	-0,556	0,129	2,27	

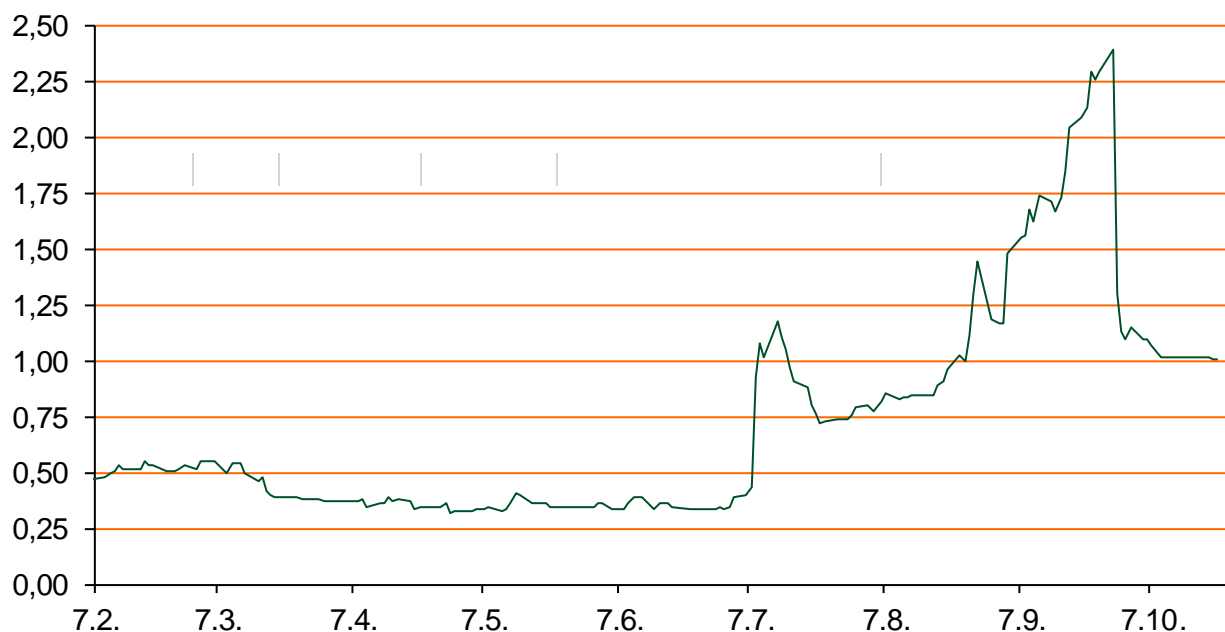
Vrijednost udjela fondova	21.10.2015
Fond	
PBZ Novčani fond	142,9189
PBZ Euro novčani fond	138,9905
PBZ Dollar fond	130,9442
PBZ Bond fond	122,7401
PBZ Global fond	14,0793
PBZ Equity fond	10,1747
PBZ Conservative 10 fond	103,6824

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	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	-0,0523	-	-
2 Y	-0,0280	0,7350	-0,8175
3 Y	0,0375	0,9800	-0,7342
4 Y	0,1445	1,1970	-0,6367
5 Y	0,2680	1,3870	-0,5142
6 Y	0,3980	1,5540	-0,3917
7 Y	0,5282	1,6950	-0,2542
8 Y	0,6640	1,8130	-0,1320
9 Y	0,7860	1,9130	-0,0295
10 Y	0,8930	1,9970	0,0633

	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	2,77	2,65
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	115,10	115,80	2,79	2,63
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	116,70	117,40	3,68	3,57
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	113,70	114,40	3,88	3,79
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-15CA	5,250%	15.12.2015	100,35	101,35	2,52	-4,88
RHMF-O-167A	5,750%	22.07.2016	102,15	102,65	2,76	2,09
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	102,30	102,80	2,90	2,51
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	106,30	106,80	3,09	2,85
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	105,00	106,00	3,30	2,92
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	112,00	113,00	3,74	3,47
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	101,80	102,80	4,27	4,14

## Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	104,81	0,50
Francuska	101,53	0,84
Austrija	104,12	0,77
Italija	100,42	1,46
Španjolska	104,99	1,61
Portugal	105,23	2,28
Češka	117,40	0,59
Grčka	73,13	7,65
Slovenija	132,32	1,71

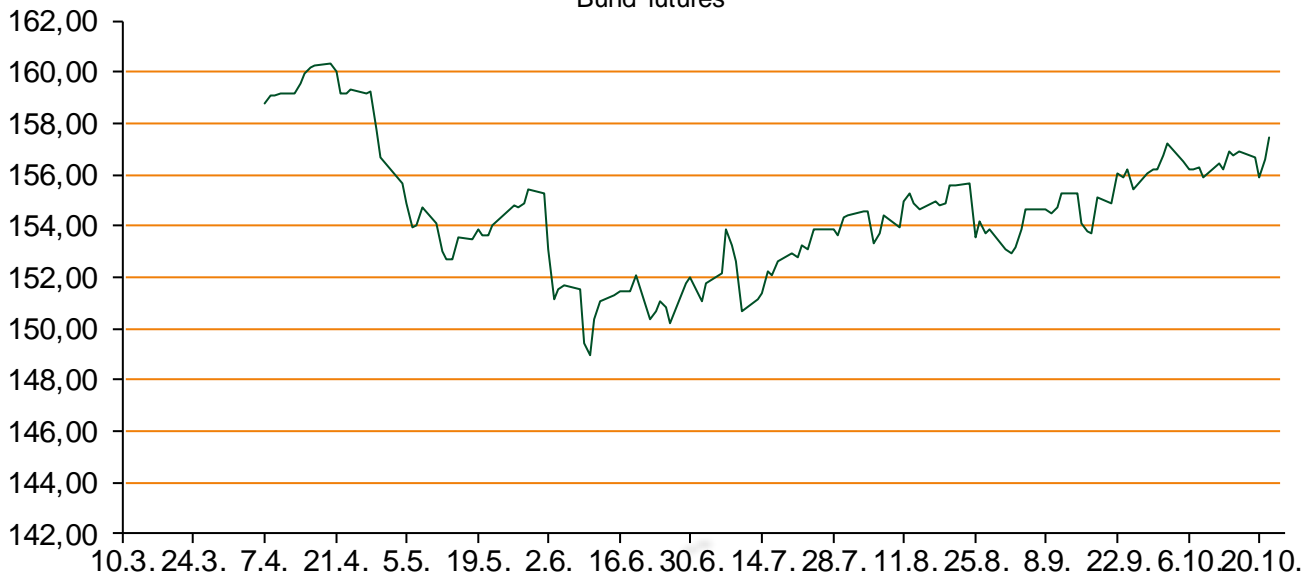
## Eurobonds Rep. Hrvatske i hrvatskih kompanija

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6,250%	27.04.2017	104,75	105,25	2,94	2,61
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	109,80	110,30	2,09	1,92
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	109,10	109,60	4,26	4,13
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	109,20	109,70	4,44	4,33
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	108,60	109,10	4,56	4,46
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	100,60	101,10	3,77	3,68
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023	103,90	104,40	4,87	4,79
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	107,00	107,50	4,95	4,88
CROATIA EUR 2025	3,000%	09.03.2025	91,40	91,70	4,12	4,08
<i>Hrvatske kompanije</i>						
AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	107,50	108,00	7,05	6,92
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	106,90	107,40	7,60	7,44
ZG. HOLDING 2017	5,500%	10.07.2017	94,50	95,50	9,10	8,42
HEP USD	6,000%	09.11.2017	106,40	107,40	2,74	2,25

## CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	141	239	304
Italija	35	80	112
Spain	31	70	98

## Bund futures



# Pregled dioničkog tržišta

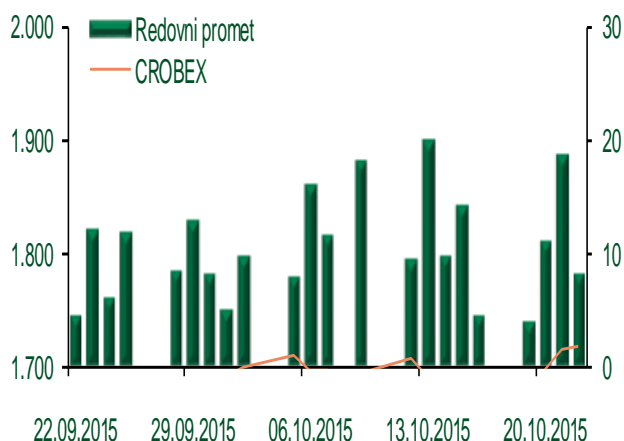
## Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 22.10.2015.

Ukupni promet ('000 HRK)	8.090,90
Redovni promet ('000 HRK)	8.090,90
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	3.283,20
<b>Vrijednost CROBEX indeksa</b>	<b>1.716,88</b>
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,16%
Promjena CROBEX indeksa u 2015.	-1,64%
<b>Vrijednost CROBEX10 indeksa</b>	<b>1.009,05</b>
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,42%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2015.	0,19%

Izvor: Zagrebačka burza

## Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



## Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 22.10.2015.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	371,11	0,30%	9,15%	1.523,54	2.517,65
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	24,01	0,42%	20,84%	1.201,54	3.025,92
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	143,50	1,52%	-4,65%	1.166,56	11.751,00
LEDO-R-A	Ledo d.d.	9.300,00	0,54%	13,83%	743,50	2.047,58
ERNT-R-A	Ericsson Nikola Tesla d.d.	1.016,00	-0,39%	-21,79%	444,71	1.352,96

## Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



## Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 22.10.2015.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	629,07	0,21%	-5,69%
BELEXline	1.318,76	0,12%	-1,94%
SBI TOP	676,88	-0,71%	-13,66%
SASX-10	684,19	0,02%	-4,28%
BIRS	695,62	-0,18%	-3,56%
MONEX 20	11.923,75	-0,02%	5,00%
MBI-10	1.695,10	-0,08%	-8,08%

Izvor: službene stranice burzi regije

## Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 22.10.2015.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6376,28	+0,44%	-2,89%
DAX 30	10491,97	+2,48%	7,00%
CAC 40	4802,18	+2,28%	12,39%
DJIA	17489,16	+1,87%	-1,87%
NASDAQ	4920,05	+1,65%	3,89%
S&P 500	2052,51	+1,66%	-0,31%
NIKKEI 225	18825,3	2,11%	7,88%

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.