

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

02.veljače 2016.

- Tečaj EURHRK mirno, trguje se oko razine 7,66
- Današnji očekivani raspon trgovanja EURHRK 7,63-7,68
- Danas se održava aukcija trezorskih zapisa MinFin-a
- Britanski PMI premašio očekivanja i podigao vrijednost GBP
- Loši podaci u SAD-u srušili USD
- Australaska centralna banka ostavila nepromijenjenu kamatu na AUD na 2%
- Svjetski indeksi u laganom minusu, CROBEX u porastu

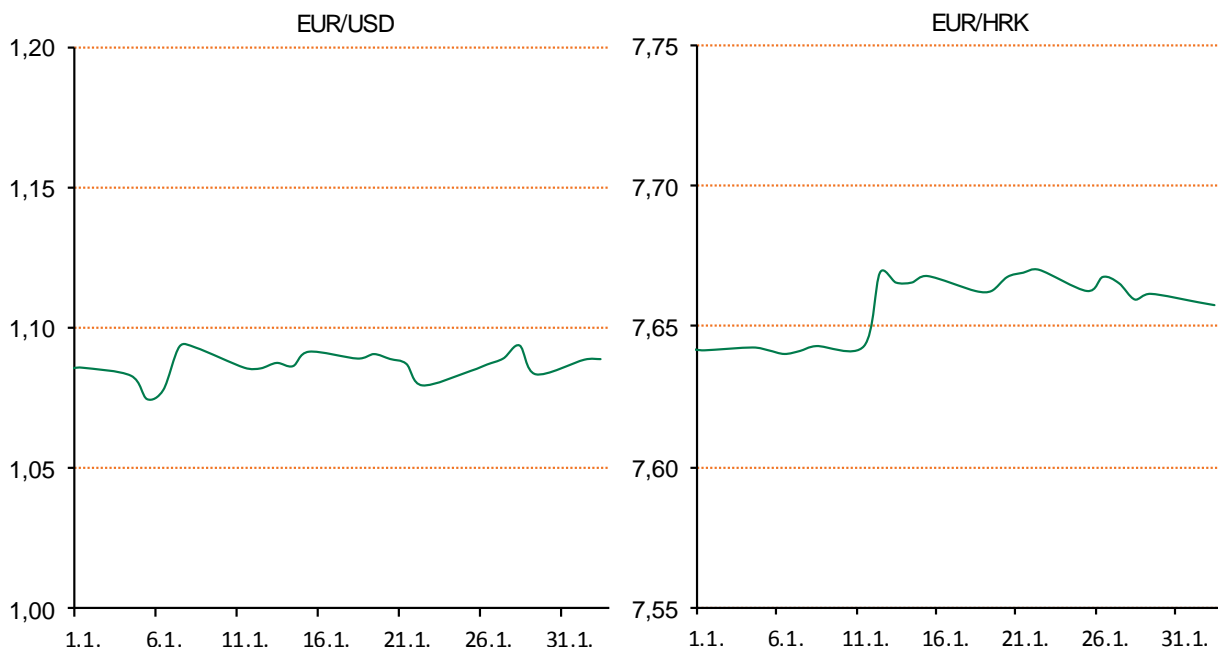
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,0909	1,0913	O/N	0	1,5	1Y	-0,1675	-0,1475
EURCHF	1,1111	1,1116	T/N	0	1,5	2Y	-0,185	-0,165
EURGBP	0,7582	0,7587	1W	0	10	3Y	-0,1515	-0,1015
EURJPY	131,64	131,67	2W	0	21	4Y	-0,0465	-0,0265
GBPUSD	1,4385	1,4391	1M	0	46	5Y	0,065	0,075
USDJPY	120,64	120,67	3M	19	194	7Y	0,312	0,324
GOLD	1125,10	1125,85	6M	117	548	9Y	0,555	0,562
BRENT	31,99	32,01	12M	232	1239	10Y	0,66	0,67

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,6300	7,6800
USDHRK	6,9917	7,0401
CHFHRK	6,8640	6,9121
GBPHRK	10,0567	10,1293
JPYHRK	5,7948	5,8341
AUDHRK	4,9529	4,9864
CADHRK	4,9860	5,0209
NOKHRK	0,8024	0,8081
DKKHRK	1,0223	1,0290
SEKHRK	0,8208	0,8266
HUFHRK	2,4586	2,4763
PLNHRK	1,7426	1,7552
CZKHRK	0,2821	0,2843

Domaće tržište valutama jučer je bilo mirno i stabilno te se tečaj EUR/HRK kretao oko razine 7,66. Dok smo jučerašnji dan na međubankarskom tržištu otvorili na razini 7,66-7,665, ponuda deviza je prevladala i tečaj je blago pao tako da smo zatvorili na kotaciji 7,657-7,662. Današnji očekivani raspon trgovanja je 7,63-7,68. Na rasporedu je aukcija trezorskih zapisa Ministarstva Financija s očekivanim iznosom od 600 mio HRK što je tek nešto malo više od iznosa na dospeljeću.

Britanski PMI indeks (Purchasing Managers Index) neočekivano je porastao u siječnju ove godine na krilima domaće potražnje koja je neutralizirala slab izvoz. PMI za siječanj iznosi 52,9 dok je u prosincu iznosio 52,1 i označava najbolji podatak u posljednja 3 mjeseca te dobar početak godine za britanske tvornice unatoč globalnoj recesiji. Za Britansku nacionalnu banku (BOE) očekuje se da će u četvrtak ostaviti nepromijenjene kamatne stope na GBP od 0,5% u iščekivanju ciljanje inflacije veće od 2%. Tečaj GBP/USD porastao je do 1,444 dok je tečaj EUR/GBP pao do 0,754. U SAD-u lošiji od očekivanih podaci o osobnoj potrošnji i ISM Manufacturing index srušili su vrijednost dolara tako da je tečaj EUR/USD iznad razine 1,09. Australaska centralna banka noćas je ostavila nepromijenjenu kamatu na AUD na 2% uz izražavanje zabrinutosti vezanih uz globalna ekonomska zbivanja, pogotovo u Kini. Tečaj AUD/USD skočio je do 0,7126 da bi se odmah spustio 0,706.



Knjiga – Jane Shamilt: "Kći" - Jenny je uspješna obiteljska liječnica, majka troje tinejdžera i supruga uvaženog neurokirurga. Ali kad se njezino najmlađe dijete, petnaestogodišnja Naomi, ne vrati kući nakon školske predstave, Jennyn naizgled idealan život počinje se raspadati. Policija pokreće istragu po cijeloj državi, ali bezuspješno. Naomi je nestala, a njezina je obitelj uništena. Više od godinu dana nakon kćerina nestanka, Jenny još uvijek pokušava pronaći odgovore – a ono što saznaje duboko je uznemiruje. Povezujući tragove koje je njezina kći ostavila iza sebe, Jenny otkriva posve drugačiju Naomi od one kakvu je mislila da je odgojila.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			01.02.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,3674	-0,769	-	0,56	
1W	0,39385	-0,811	-0,262	0,58	
2W			-0,252	0,69	
1M	0,425	-0,789	-0,232	0,81	
3M	0,6126	-0,757	-0,162	0,95	
6M	0,86025	-0,693	-0,094	1,25	
1Y	1,13975	-0,623	0,010	1,65	

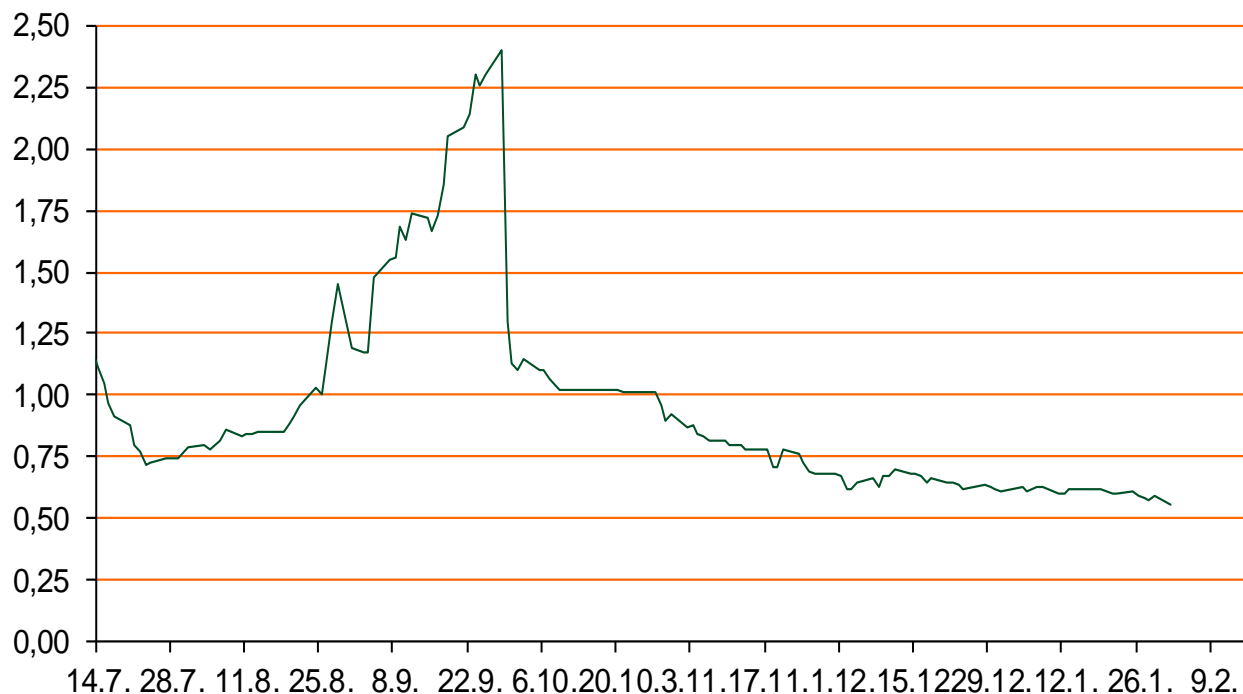
Vrijednost udjela fondova		29.01.2016
Fond		
PBZ Novčani fond		143,1090 HRK
PBZ Euro novčani		139,1334 EUR
PBZ Dollar		131,2540 USD
PBZ Short term bond		100,5335 HRK
PBZ Bond		124,2862 EUR
PBZ Conservative 10		105,0452 EUR
PBZ Flexibile 30		97,9210 EUR
PBZ Global		13,8964 EUR
PBZ Equity		9,7415 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	Dat. Dospijeća
91	HRK	0,43	100	10.12.2015	10.03.2016
182	HRK	0,55	100	10.12.2015	08.12.2016
364	HRK	1,35	668	28.01.2016	26.01.2017
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	2,00	26.01.2016	26.01.2017

	Kamatni sw apovi		
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0,1550	-	-
2 Y	-0,1775	0,8620	-0,7925
3 Y	-0,1300	1,0240	-0,7367
4 Y	-0,0425	1,1730	-0,6455
5 Y	0,0640	1,3110	-0,5342
6 Y	0,1875	1,4380	-0,4204
7 Y	0,3112	1,5530	-0,3067
8 Y	0,4430	1,6530	-0,2045
9 Y	0,5536	1,7390	-0,1145
10 Y	0,6458	1,8150	-0,0404

	PBZ Referente kamate na HRK				
	O/N	1W	2W	1M	3M
Bid	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000
Ask	1,5000	1,5000	1,5000	1,5000	1,5000

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	2,50	2,37
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	115,30	116,00	2,53	2,36
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	117,40	118,10	3,47	3,36
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	113,65	114,35	3,84	3,75
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-167A	5,750%	22.07.2016	102,15	102,65	1,07	0,01
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	103,05	103,55	1,69	1,20
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	107,25	107,75	2,13	1,86
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,70	107,70	2,39	1,99
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	114,60	115,60	2,93	2,66
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	104,60	105,60	3,91	3,78
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	101,45	102,45	4,08	3,97

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

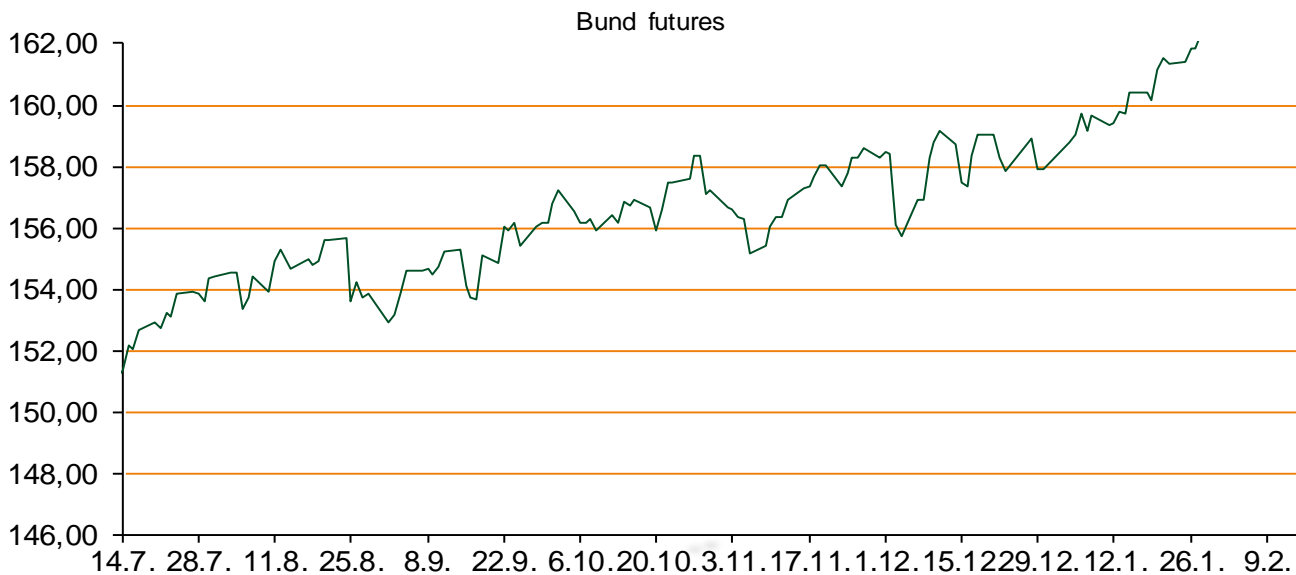
Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	101,66	0,33
Francuska	103,20	0,66
Austrija	105,72	0,59
Italija	105,01	1,46
Španjolska	105,37	1,55
Portugal	101,32	2,72
Češka	103,40	0,66
Grčka	64,45	9,55
Slovenija	133,20	1,56

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	103,95	104,45	2,94	2,53
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	109,30	109,80	1,91	1,71
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	108,60	109,10	4,24	4,10
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	108,85	109,85	4,41	4,17
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	108,25	109,25	4,55	4,34
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	101,70	102,70	3,57	3,39
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023.	104,20	105,20	4,80	4,64
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	107,50	108,50	4,85	4,71
CROATIA EUR 2025	3,000%	09.03.2025	92,80	93,30	3,96	3,89
<i>Hrvatske kompanije</i>						
AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	106,00	107,00	7,36	7,08
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	106,20	107,20	7,67	7,33
ZG. HOLDING 2017	5,500%	10.07.2017	94,00	95,00	10,18	9,36
HEP USD	6,000%	09.11.2017	105,00	106,00	3,05	2,49
HEP USD	5,875%	23.10.2022	101,25	102,25	5,65	5,47

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	137	231	291
Italija	43	86	120
Spain	29	64	94



Pregled dioničkog tržišta

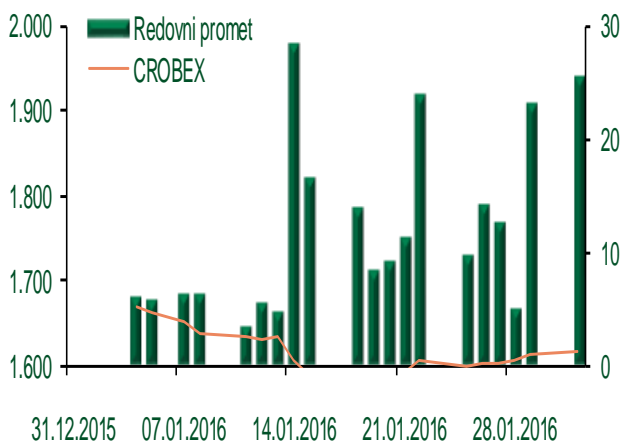
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 01.02.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	38.946,67
Redovni promet ('000 HRK)	25.446,67
Prijavljeni promet ('000 HRK)	13.500,00
OTC promet ('000 HRK)	39.479,46
Vrijednost CROBEX indeksa	1.616,66
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,28%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	-4,32%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	944,51
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,40%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	-4,53%

Izvor: Zagrebačka burza

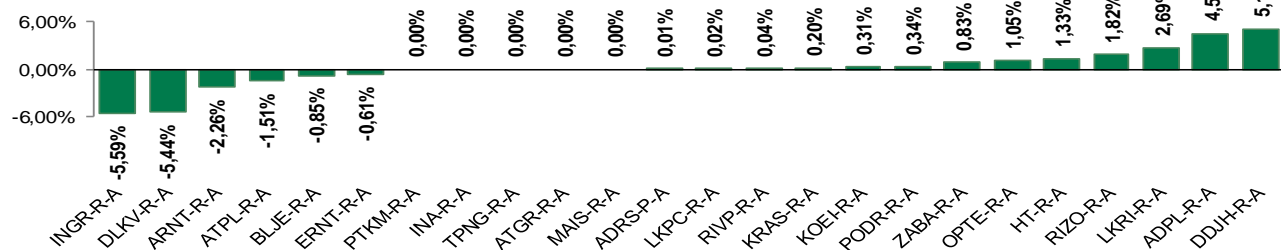
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 01.02.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	141,45	1,33%	-2,04%	1.794,38	11.583,13
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	345,02	0,01%	-5,47%	1.726,70	2.340,65
LEDO-R-A	Ledo d.d.	8.750,01	-1,69%	-3,14%	1.020,13	1.926,49
ZABA-R-A	Zagrebačka banka d.d.	37,51	0,83%	1,43%	787,23	2.402,46
DDJH-R-A	Đuro Đaković Holding d.d.	34,80	5,10%	29,42%	772,52	112,65

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 01.02.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	607,43	0,96%	-5,69%
BELEXline	1.318,92	0,40%	-4,46%
SBI TOP	685,31	-0,50%	-1,55%
SASX-10	683,44	0,08%	-2,23%
BIRS	650,09	-0,17%	-1,35%
MONEX 20	11.942,60	-0,16%	-1,53%
MBI-10	1.835,94	0,00%	0,15%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 01.02.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6060,1	-0,39%	-2,92%
DAX 30	9757,88	-0,41%	-9,17%
CAC 40	4392,33	-0,56%	-5,28%
DJIA	16449,18	-0,10%	-5,60%
NASDAQ	4620,37	+0,14%	-7,73%
S&P 500	1939,38	-0,04%	-5,12%
NIKKEI 225	17750,68	-0,64%	-6,74%

Izvor: Bloomberg

Kontakti

Riznica i upravljanje aktivom i pasivom
treasury@pbz.hr

-Izvršenje naloga klijenata	01 4891 301
-Likvidnost	01 4891 303
-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 pouzdaje, 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.