

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

02. studeni 2016.

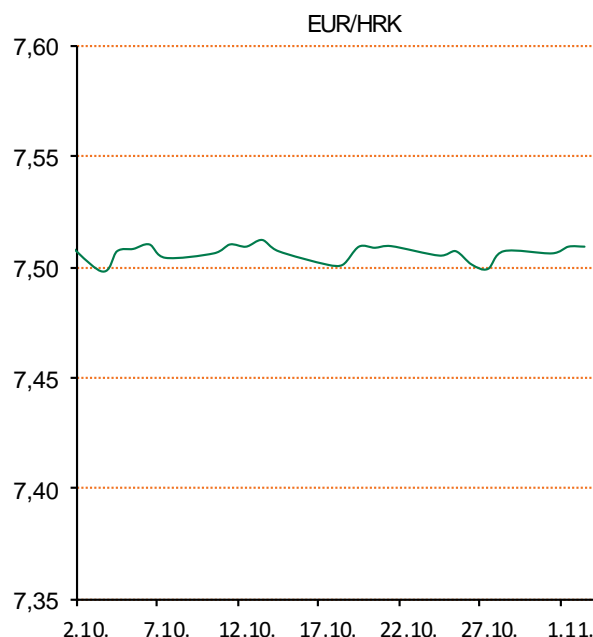
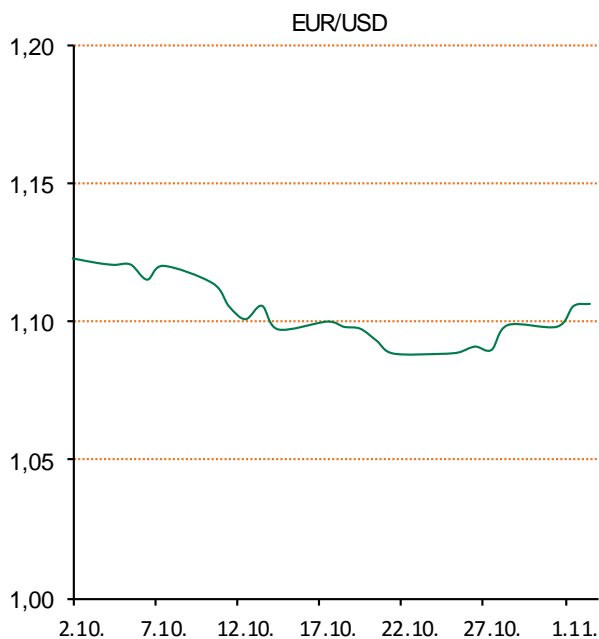
- početak tjedna u znaku nešto blažeg akcenta na potražnju za devizama
- tečaj se u petak kretao oko razine 7.508
- očekivani interval kretanja EURHRK u tekućem danu vidimo unutar 7.48 – 7.53
- s približavanjem datuma američkih izbora, dolar i dalje na testu
- osjetna nervoza ulagača na tržištima
- događanja oko FED-a u sjeni zbog aktualnih događanja oko izbora
- nastavak pada vrijednosti svjetskih burzovnih indeksa

Pregled deviznog tržišta

	Spot rates		Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1089	1,1092	O/N	2,1	3,9	1Y	-0,21	-0,16
EURCHF	1,0768	1,0773	T/N	2	3,8	2Y	-0,17	-0,15
EURGBP	0,9041	0,9044	1W	13	26	3Y	-0,141	-0,101
EURJPY	114,88	114,93	2W	23	49	4Y	-0,082	-0,052
GBPUSD	1,2264	1,2268	1M	41	98	5Y	-0,0075	0,0125
USDJPY	103,6	103,61	3M	132	299	7Y	0,188	0,193
GOLD	1297,05	1297,20	6M	196	615	9Y	0,38	0,41
BRENT	45,16	45,18	12M	409	1253	10Y	0,485	0,495

	Cross-rates PBZ	
	BID	ASK
EURHRK	7,4800	7,5300
USDHRK	6,7436	6,7905
CHFHRK	6,9433	6,9929
GBPHRK	8,2707	8,3287
JPYHRK	6,5083	6,5547
AUDHRK	5,1519	5,1870
CADHRK	5,0404	5,0779
NOKHRK	0,8244	0,8302
DKKHRK	1,0054	1,0122
SEKHRK	0,7549	0,7602
HUFHRK	2,4260	2,4462
PLNHRK	1,7335	1,7454
CZKHRK	0,2766	0,2787

Na stranim tržištima američki dolar je izgubio na svojoj vrijednosti uslijed približavanja datuma izbora u Americi, zbog čega su ulagači sve nervozniji. Prema određenim anketama republikanski D. Trump za nijansu je u prednosti nakon što je FBI izjavio vezano za novo pronađene e-mailove vezane uz demokratkinju H. Clinton. Spomenuta valuta pala je na svoju 3-tjednu najnižu razinu u odnosu na euro i na svoj 12-dnevni "low" kontra jena. U brojkama se EURUSD kretao oko 1.1065, a dotaknuo je i svoj "high" od 11. listopada – 1.1069. Dolar je preko noći proširio svoje gubitke i pao naspram JPY za 0,4% na 103.70. U cijeloj ovoj situaciji je jen izašao kao utočišna valuta. Valutni stratezi razmišljanja su kako bi USDJPY na pobjedu Clinton mogao ići prema razini 105. Nadalje, misle kako ni jaki američki "Non-farm Payrolls" ne bi bili u mogućnosti dati toliko jaku potporu dolaru. Fokus na američke izbore, koji će se održati za manje od tjedan dana, zasjenili su događanja oko FED-a i njihovih daljnjih poteza. Očekivanja su kako bi njihova centralna banka trebala ostaviti kamatne stope bez promjena, a ići na opciju podizanja kamatnjaka u prosincu. Početak tjedna na domaćem terenu prošao je u znaku naglaska na potražnju za devizama, zbog čega se tečaj od otvaranja dana sa razinom 7.504 podigao na najviših i zaključnih u danu 7.508. Današnji dan nakon kratkog predaha zbog jučerašnjeg državnog praznika otvorili smo sa razinom 7.508. Očekivani interval trgovanja u tekućem danu vidimo unutar razina 7.48 – 7.53.



Sport: Velikani ipak nisu dozvolili iznenađenja domaćina večeras u 4. kolu Lige prvaka. Iako su rezultatski zaostajali, nogometaši Bayerna slavili su kod PSV-a s 2:1, dok je Arsenal napravio još već preokret, svladavši Ludogorec s 3:2 nakon zaostatka 0:2. Bayern i Atletico su večerašnjim pobjedama prošli dalje, u osminu finala Lige prvaka.

Pregled novčanog tržišta

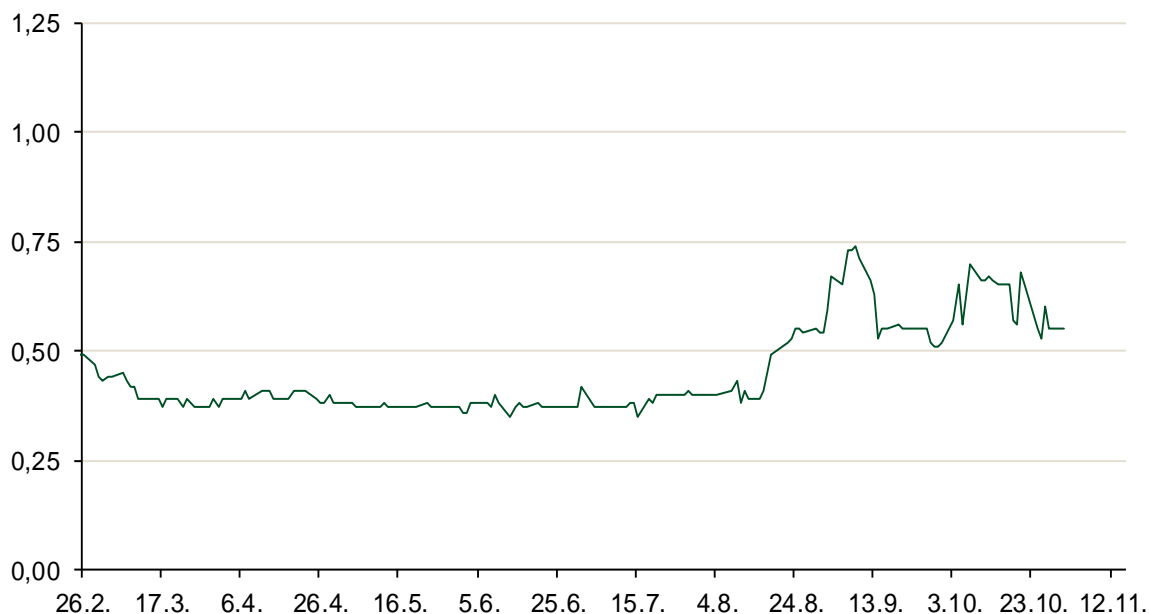
Referentne kamatne stope na dan 01.11.2016					Vrijednost udjela fondova 28.10.2016	
Opis	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	Fond	
O/N	0,43344	-0,786	-	0,55	PBZ Novčani fond	143,4349 HRK
1W	0,45978	-0,787	-0,379	0,59	PBZ Euro novčani	139,3378 EUR
2W			-0,376	0,63	PBZ Dollar	132,2611 USD
1M	0,53378	-0,785	-0,374	0,71	PBZ Short term bond	102,3704 HRK
3M	0,88428	-0,730	-0,313	0,88	PBZ Bond	131,1637 EUR
6M	1,256	-0,644	-0,211	0,99	PBZ Conservative 10	111,5598 EUR
1Y	1,57511	-0,488	-0,069	1,30	PBZ Flexible 30	101,4076 EUR
					PBZ Global	15,0329 EUR
					PBZ Equity	11,6866 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdavanja	Dat. Dospjeća
364	HRK	0,80	1200	27.10.2016	26.10.2017
364	EUR/VK	0,17	29,00	27.10.2016	26.10.2017
455	EUR	0,70	1.500,00	11.08.2016	09.11.2017

Kamatni sw apovi			
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0,2200	0,9710	-0,6975
2 Y	-0,1600	1,0530	-0,6540
3 Y	-0,1423	1,1290	-0,6060
4 Y	-0,0700	1,2090	-0,5440
5 Y	-0,0020	1,2920	-0,4650
6 Y	0,0870	1,3790	-0,3990
7 Y	0,1750	1,4600	-0,3150
8 Y	0,2900	1,5340	-0,2400
9 Y	0,3900	1,5980	-0,1650
10 Y	0,4830	1,6550	-0,0810

PBZ Referente kamate						
HRK	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0,00	0,10	0,25	0,40	0,50	
Ask	0,50	0,60	0,75	0,90	1,00	
EUR	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01	
Ask	0,20	0,20	0,30	0,41	0,51	
USD	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0,40	0,50	0,70	0,90	1,00	
Ask	1,00	1,10	1,30	1,50	1,60	

Zibor na O/N



Pregled tržišta obveznica

Obveznice Republike Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Euro - Val. klauzula</i>						
RHMF-O-19BA	5,375%	29.11.2019	112,80	113,50	1,12	0,90
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	117,30	118,00	1,19	1,00
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	120,20	120,90	2,66	2,55
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	118,60	119,30	3,02	2,93
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	101,15	101,35	0,33	-0,41
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	105,70	106,20	0,82	0,37
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,45	106,95	1,36	1,07
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	116,00	117,00	1,78	1,48
RHMF-O-217A	2,750%	08.07.2021	103,20	104,20	2,03	1,80
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	111,30	112,30	3,01	2,88
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	110,40	111,40	3,05	2,93

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	98,69	0,14
Francuska	97,89	0,47
Austrija	104,09	0,33
Italija	95,50	1,75
Španjolska	100,00	1,30
Portugal	96,05	3,36
Češka	104,59	0,51
Grčka	71,67	8,10
Slovenija	139,43	0,76

Eurobonds Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6,250%	27.04.2017	102,00	102,50	2,02	0,99
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	109,50	110,00	0,19	-0,08
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	109,75	110,25	3,31	3,15
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	110,90	111,40	3,45	3,32
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	111,10	111,60	3,61	3,50
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	107,85	108,35	2,35	2,26
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023	109,00	109,50	3,90	3,82
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	112,70	113,20	3,96	3,89
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	101,95	102,45	2,73	2,67

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	44	126	201
Italija	67	115	152
Spain	19	45	73

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	103,70	104,70	7,80	7,46
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	103,00	104,00	8,51	8,07
ZG. HOLDING 2023 HRK	3,875%	15.07.2023	102,50	103,50	3,45	3,28
HEP USD	6,000%	09.11.2017	104,50	106,00	1,51	0,08
HEP USD	5,875%	23.10.2022	109,00	110,50	4,16	3,89

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

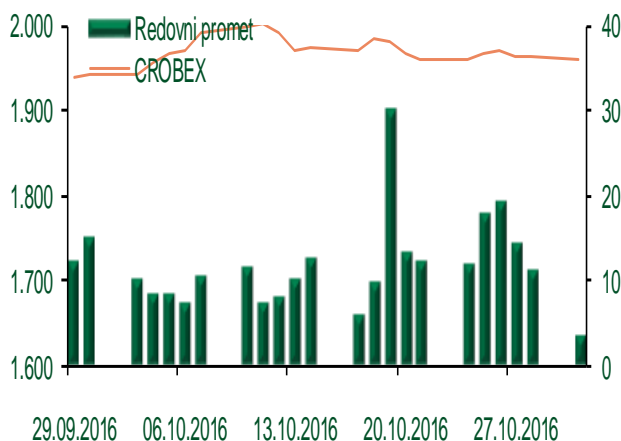
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 31.10.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	3.541,96
Redovni promet ('000 HRK)	3.541,96
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	0,00
Vrijednost CROBEX indeksa	1.958,94
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,28%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	15,94%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.134,33
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,10%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	14,66%

Izvor: Zagrebačka burza

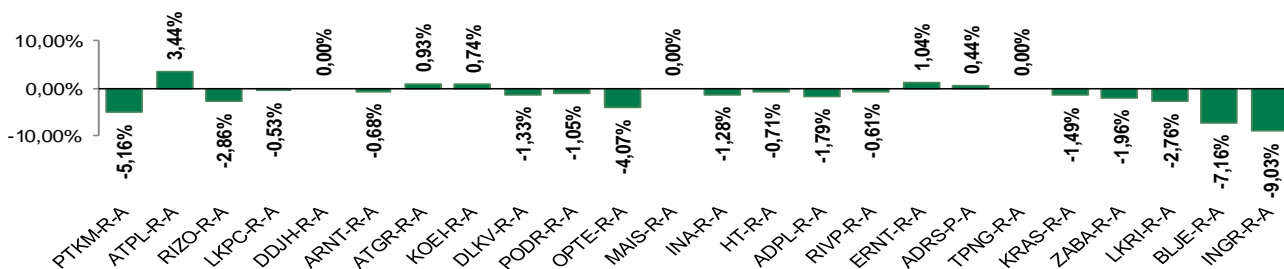
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 31.10.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
BLJE-R-A	Belje d.d.	24,00	-7,16%	-2,68%	523,61	197,17
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	32,38	-0,61%	34,52%	352,26	4.080,77
ARNT-R-A	Arenaturist d.d.	423,12	-0,68%	24,45%	329,90	923,46
ATPL-R-A	Atlantska plovidba d.d.	300,00	3,44%	105,48%	310,88	408,68
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	163,00	-0,71%	12,88%	309,00	13.347,83

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 01.11.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	672,70	-0,72%	4,44%
BELEXline	1.491,25	-0,60%	8,03%
SBI TOP	746,61	-0,38%	7,26%
SASX-10	704,76	-0,23%	0,82%
BIRS	580,69	0,85%	-11,88%
MONEX 20	11.068,67	0,27%	-8,74%
MBI-10	2.091,13	0,59%	14,07%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 01.11.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6917,14	-0,53%	10,81%
DAX 30	10526,16	-1,30%	-2,02%
CAC 40	4470,28	-0,86%	-3,60%
DJIA	18037,1	-0,58%	3,51%
NASDAQ	5153,58	-0,69%	2,92%
S&P 500	2111,72	-0,68%	3,32%
NIKKEI 225	17134,68	-1,76%	-9,98%

Izvor: Bloomberg

Kontakti

Riznica i ALM

Prodaja rizničnih proizvoda
treasurysales@pbz.hr

01 4891 301

Riznica
treasury@pbz.hr

- Likvidnost 01 4891 303
- Trgovanje devizama 01 4891 302
- Trgovanje vrijednosnim papirima 01 4891 304
- Trgovanje efektivom 01 4891 305

Proizvodi korporativnog bankarstva

Brokerski poslovi
brokeri@pbz.hr

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.