

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

03. kolovoz 2016.

- Tečaj EURHRK jučer blago porastao s kotacijama na međubankarskom tržištu oko razine 7,49
- Današnji očekivani raspon trgovanja EURHRK 7,47-7,52
- RBA spustila kamatu na AUD i privremeno oslabila tečaj australske valute
- Pozitivan porast PPI Euro-zone daje nadu u porast inflacije
- Tečaj EURUSD dosegnuo maksimalnih 1,123, a trenutno kotira oko razine 1,12
- Nastavak negativnog trenda na svjetskim burzama uz osjetan pad

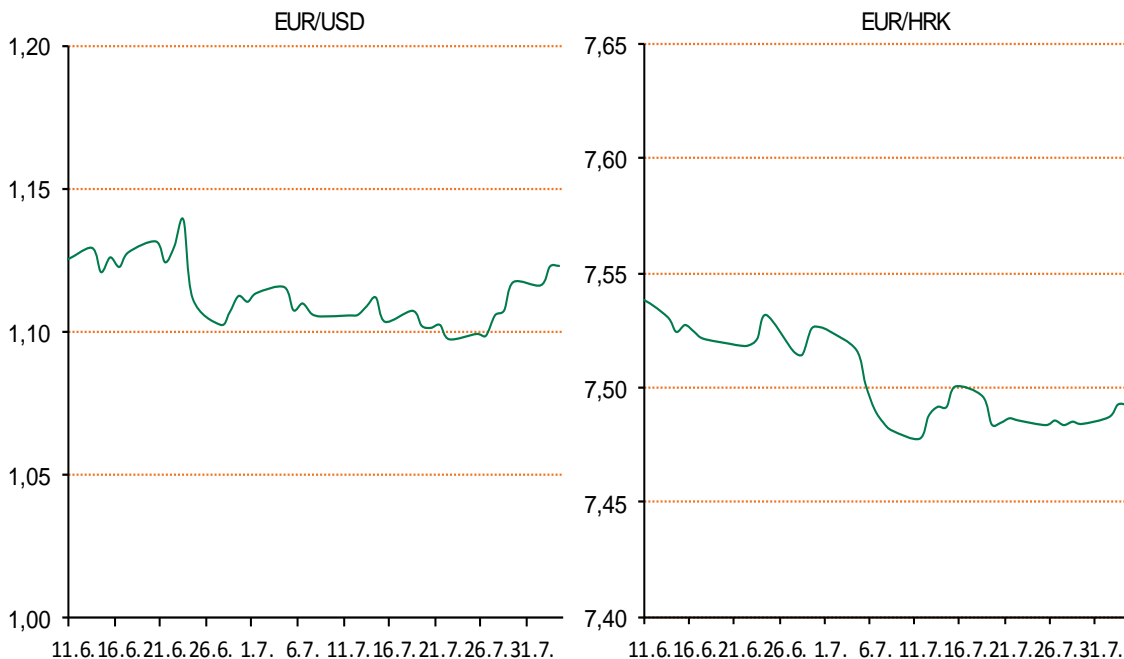
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1202	1,1206	O/N	1,4	3	1Y	-0,21	-0,16
EURCHF	1,0828	1,0831	T/N	5,7	12	2Y	-0,206	-0,196
EURGBP	0,8430	0,8433	1W	10	21	3Y	-0,2167	-0,1667
EURJPY	113,32	113,37	2W	20	42	4Y	-0,166	-0,161
GBPUSD	1,3286	1,3291	1M	47	96	5Y	-0,13	-0,1
USDJPY	101,15	101,19	3M	143	305	7Y	0,041	0,071
GOLD	1363,40	1364,20	6M	202	588	9Y	0,234	0,264
BRENT	39,59	39,61	12M	408	1083	10Y	0,324	0,354

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,4700	7,5200
USDHRK	6,6661	6,7131
CHFHRK	6,8969	6,9450
GBPHRK	8,8581	8,9205
JPYHRK	6,5890	6,6361
AUDHRK	5,0545	5,0935
CADHRK	5,0751	5,1111
NOKHRK	0,7890	0,7948
DKKHRK	1,0041	1,0109
SEKHRK	0,7821	0,7878
HUFHRK	2,3964	2,4163
PLNHRK	1,7267	1,7395
CZKHRK	0,2761	0,2782

Tečaj domaćeg valutnog para EURHRK jučer je blago porastao. Jučer ujutro na međubankarskom je tržištu kotacija bila 7,485-7,49 da bi se već tijekom jutra pomakli prema gore na 7,49-7,495 i tu smo dočekali kraj radnog dana. Turistička sezona puni devizne pozicije banaka, ali korporativna potražnja za sada uspješno apsorbira višak deviza na tržištu i održava tečaj na razini tik uz 7,5. Za danas očekujemo trgovanje unutar raspona 7,47-7,52.

Australska centralna banka (RBA) spustila je kamatu na AUD na povijesno najnižih 1,5% te uzrokovala pad tečaja AUDUSD do razine 0,75. Međutim, tijekom dana, australski je dolar vratio svoju vrijednost u odnosu na USD. Razlog su mješoviti podaci o inflaciji koji stižu iz SAD-a koji su uzrokovali potražnju za valutama koje su vezane uz cijene roba tako da je tečaj AUDUSD porastao je do maksimalnih 0,763. U Europi je objavljen PPI euro-zone koji je porastao za 0,7% dok su investitori očekivali porast od 0,6%. Ovaj podatak može značiti oporavak inflacije u EU pa time i smanjenje pritiska na ECB i njihove monetarne mjere. Tečaj EURUSD porastao je do maksimalnih 1,123 da bi se trgovanje vratilo na razinu od 1,12.



Sport - Nogometaši zagrebačkog Dinama plasirali su se u 4. pretkolo Lige prvaka svladavši i u uzvratnom susretu imenjaka iz Tbilisija, ovoga puta na gostovanju sa 1:0, što im je uz 2:0 pobjedu iz prvog dvoboja otprije tjedan dana u Zagrebu bilo dovoljno da osiguraju još barem osam utakmica u Europi ove sezone. Strijelac jedinog gola na utakmici bio je Marko Rog u 8. minuti.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			02.08.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,4144	-0,789	-	0,40	
1W	0,4461	-0,816	-0,375	0,48	
2W			-0,373	0,53	
1M	0,4939	-0,806	-0,371	0,61	
3M	0,7591	-0,752	-0,298	0,80	
6M	1,1147	-0,664	-0,184	0,94	
1Y	1,4336	-0,517	-0,048	1,28	

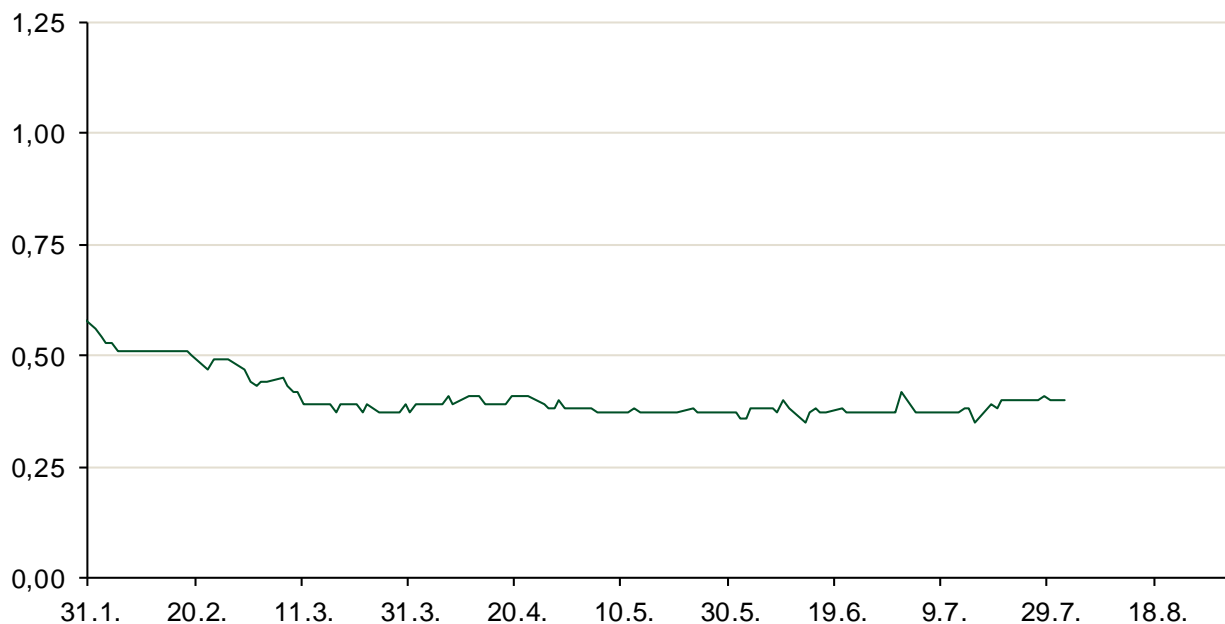
Vrijednost udjela fondova		01.08.2016
Fond		
PBZ Novčani fond		143,3575 HRK
PBZ Euro novčani		139,3063 EUR
PBZ Dollar		131,9304 USD
PBZ Short term bond		101,4803 HRK
PBZ Bond		128,1459 EUR
PBZ Conservative 10		109,0929 EUR
PBZ Flexibile 30		100,7449 EUR
PBZ Global		14,7555 EUR
PBZ Equity		10,8459 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	Dat. Dospjeća
182	HRK	0,45	1	10.03.2016	08.09.2016
364	HRK	0,94	562	30.06.2016	29.07.2017
364	EUR/VK	0,25	16,00	27.05.2016	25.05.2017

	Kamatni sw apovi		
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0,2100	0,8600	-0,7325
2 Y	-0,2100	0,9210	-0,7290
3 Y	-0,2161	0,9810	-0,7170
4 Y	-0,1700	1,0460	-0,6960
5 Y	-0,1230	1,1160	-0,6410
6 Y	-0,0430	1,1900	-0,5920
7 Y	0,0500	1,2600	-0,5250
8 Y	0,1450	1,3270	-0,4570
9 Y	0,2420	1,3880	-0,3920
10 Y	0,3200	1,4420	-0,3230

PBZ Referente kamate						
HRK	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0,00	0,00	0,05	0,15	0,30	
Ask	0,50	0,50	0,55	0,65	0,80	
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	0,20	0,30	0,40	0,50	0,66	
Ask	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	

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	111,75	112,45	1,70	1,50
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	116,40	117,10	1,75	1,56
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	117,40	118,10	3,26	3,14
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	115,90	116,60	3,44	3,35
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	101,80	102,10	1,13	0,54
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	106,20	106,70	1,40	1,03
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,40	106,90	1,84	1,59
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	115,00	116,00	2,35	2,05
RHMF-O-217A	2,750%	08.07.2021	99,60	100,40	2,84	2,66
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	106,50	107,50	3,64	3,51
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	104,40	105,40	3,73	3,61

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	100,27	-0,03
Francuska	102,94	0,20
Austrija	106,29	0,13
Italija	103,55	1,22
Španjolska	107,97	1,08
Portugal	99,50	2,93
Češka	105,80	0,40
Grčka	70,30	8,23
Slovenija	138,51	0,93

Eurobonds Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6,250%	27.04.2017	103,05	103,35	1,95	1,54
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	109,60	109,90	0,81	0,66
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	109,80	110,10	3,52	3,43
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	110,20	110,70	3,81	3,68
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	110,30	110,80	3,92	3,81
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	104,80	105,30	2,96	2,87
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023	108,00	108,50	4,11	4,03
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	111,00	111,50	4,26	4,19
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	97,90	98,40	3,28	3,21

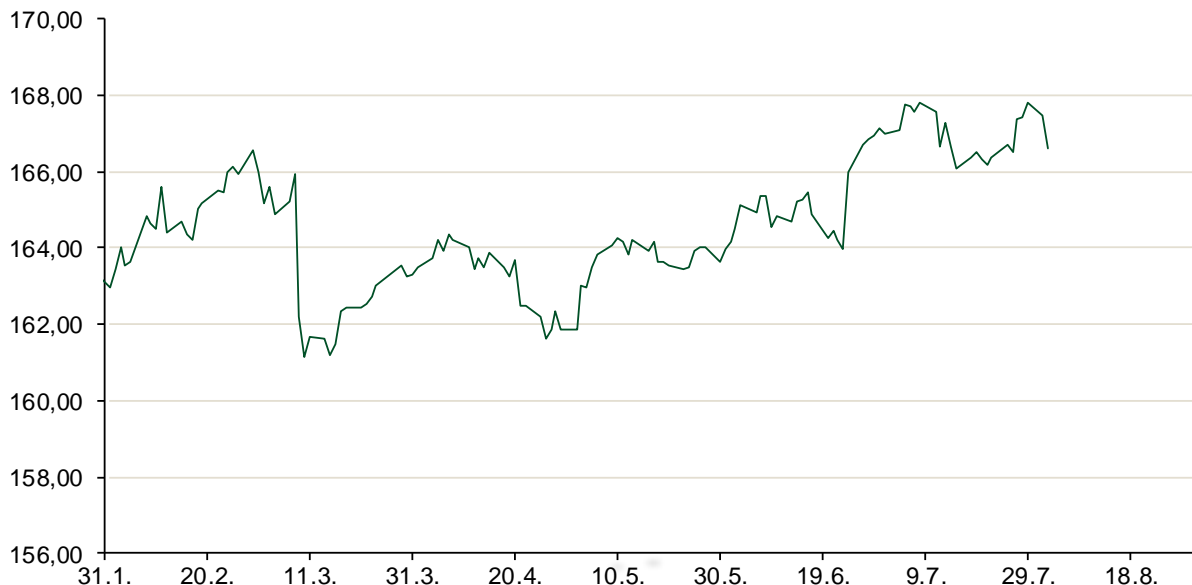
CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	70	156	236
Italija	53	99	132
Spain	24	56	81

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	106,40	107,40	7,02	6,71
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	105,30	106,30	7,68	7,28
ZG. HOLDING 2023 HRK	3,875%	15.07.2023	98,00	99,00	4,21	4,04
HEP USD	6,000%	09.11.2017	105,20	106,70	1,78	0,62
HEP USD	5,875%	23.10.2022	106,50	108,00	4,66	4,39

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

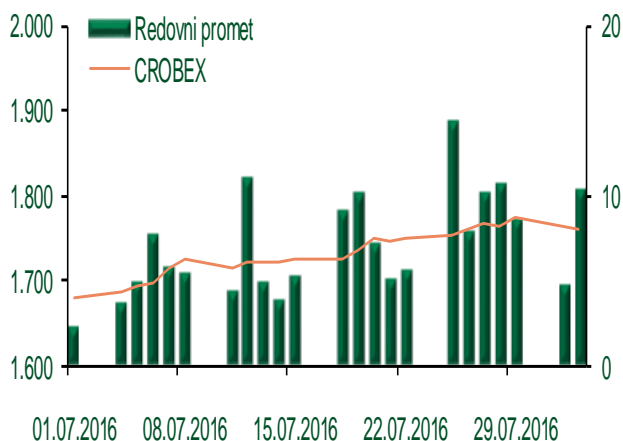
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 02.08.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	10.431,88
Redovni promet ('000 HRK)	10.431,88
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	32.962,50
Vrijednost CROBEX indeksa	1.758,32
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,29%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	4,07%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.019,21
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,20%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	3,03%

Izvor: Zagrebačka burza

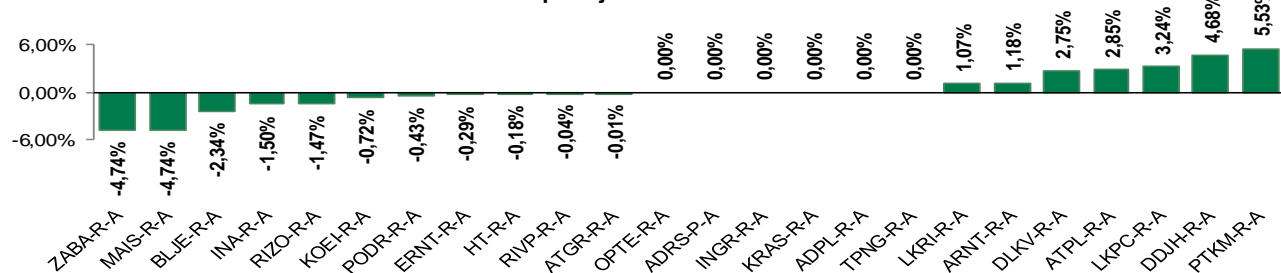
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 02.08.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	26,58	-0,04%	10,43%	1.794,27	3.349,81
HIMR-R-A	Imperial d.d.	790,00	0,00%	58,00%	687,34	502,33
ARNT-R-A	Arenaturist d.d.	399,90	1,18%	17,62%	275,18	872,78
PODR-R-A	Podravka d.d.	348,50	-0,43%	4,34%	254,41	1.888,87
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	400,00	0,00%	9,59%	224,25	2.713,64

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 02.08.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	639,26	0,21%	-0,75%
BELEXline	1.391,33	0,13%	0,79%
SBI TOP	716,33	-0,46%	2,91%
SASX-10	681,65	1,23%	-2,49%
BIRS	560,16	2,00%	-15,00%
MONEX 20	10.876,97	0,02%	-10,32%
MBI-10	1.856,03	0,03%	1,24%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 02.08.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6645,4	-0,73%	6,46%
DAX 30	10144,34	-1,80%	-5,57%
CAC 40	4327,99	-1,84%	-6,67%
DJIA	18313,77	-0,49%	5,10%
NASDAQ	5137,73	-0,90%	2,60%
S&P 500	2157,03	-0,64%	5,53%
NIKKEI 225	16072,51	-1,95%	-15,56%

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.