

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

03. listopada 2016.

- u petak se tečaj kretao u uskom rasponu 7.508 - 7.517
- Interval trgovanja EURJRK u tekućem danu unutar 7.48 – 7.53
- jedinstvena europska valuta oporavila se od svog "low-a" kontra \$
- događanja vezana za Deutsche banku uzdrmala trgovanje EURUSD
- JPY i CHF dobile na svojoj vrijednosti
- "range" kretanja EURUSD u današnjem danu vidimo unutar 1.1160 – 1.1341
- petak završio blagim porastom burzovnih indeksa

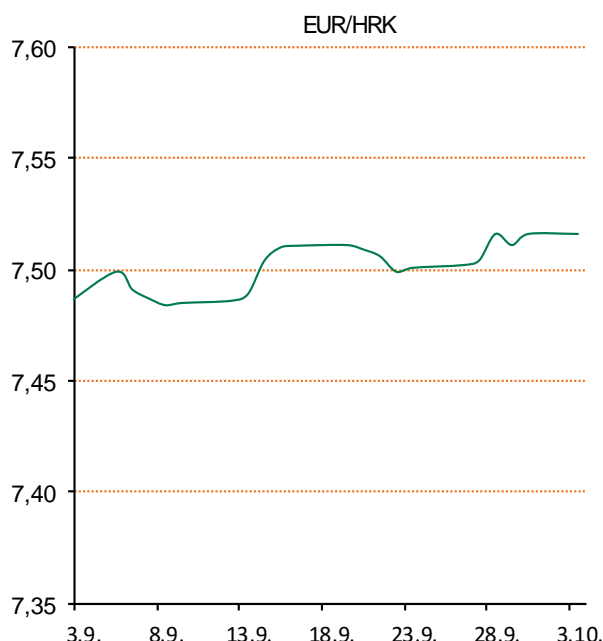
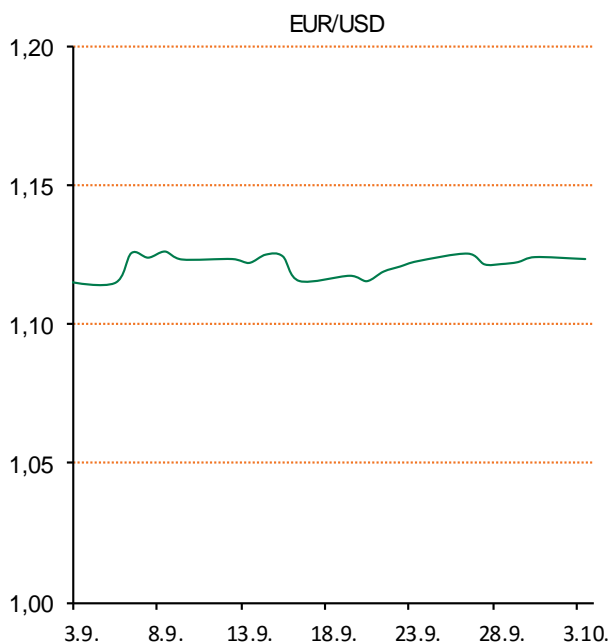
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1231	1,1232	O/N	3,1	4,9	1Y	-0,22	-0,19
EURCHF	1,0920	1,0925	T/N	3,1	4,9	2Y	-0,237	-0,207
EURGBP	0,8732	0,8736	1W	21	34	3Y	-0,2416	-0,1916
EURJPY	113,84	113,89	2W	43	68	4Y	-0,2	-0,18
GBPUSD	1,2858	1,2864	1M	96	171	5Y	-0,16	-0,13
USDJPY	101,37	101,4	3M	268	507	7Y	-0,004	0,003
GOLD	1316,05	1316,85	6M	302	714	9Y	0,179	0,186
BRENT	48,63	48,65	12M	684	1512	10Y	0,2451	0,2951

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,4800	7,5300
USDHRK	6,6595	6,7047
CHFHRK	6,8467	6,8956
GBPHRK	8,5623	8,6235
JPYHRK	6,5677	6,6145
AUDHRK	5,1058	5,1410
CADHRK	5,0788	5,1144
NOKHRK	0,8350	0,8407
DKKHRK	1,0045	1,0113
SEKHRK	0,7780	0,7837
HUFHRK	2,4237	2,4412
PLNHRK	1,7396	1,7526
CZKHRK	0,2766	0,2789

Trgovanje na domaćem deviznom tržištu u prvom dijelu dana obilježio je veći akcent na ponudu deviza, pa se tečaj sa početnih 7.51 spustio do najnižih u danu 7.508. U nastavku trgovanja smjer kretanja se okrenuo na strani potražnje, te se tečaj popeo do svog "high-a" od 7.517. Prije odlaska na vikend domaći valutni par se stabilizirao na zaključnih u danu 7.515. Interval trgovanja za EURHRK u tekućem danu očekujemo unutar razina 7.48-7.53.

Jedinstvena europska valuta oporavila se od svog "low-a" u devet dana kontra američkom dolaru nakon smanjenja zabrinutosti vezano za sudbinu Deutsche banke. Naime, sve do konca prošlog tjedna pritisak na euro bio je očit. Ulagачi su se zabrinuli zbog problema koje je prolazila Deutsche banka. Konkretno, američko pravosuđe u sklopu istrage o prodaji loših hipotekarnih vrijednosnica zatražilo je plaćanje kazne od \$14 milijardi. Čak se nagađalo o eventualnom uskakanju u pomoć od strane njemačke vlade. Stvari su se primirile u petak nakon što je izašla vijest kako će se spomenuta banka nagoditi s američkim vlastima u iznosu od \$ 5,4 milijarde. Za razliku od eura koji je bio na testu, JPY i CHF su dobili na svojoj vrijednosti, te su naveli investitore u investicije kroz utočišne valute. U brokama je euro kontra dolaru osnažio za 0,15% u proteklom tjednu - kretanje oko 1.1240. "Range" trgovanja za EURUSD u današnjem danu vidimo u okviru 1.1160 - 1.1341.



Noviteti u svijetu tehnologije: Iphone7 - nekoliko novih značajki, koje ga sada čine liderom na tržištu: nova kamera od 12 megapiksela sa stabilizacijom slike, te mogućnost fotografiranja bez svjetla. Tu su još i otpornost na vodu i prašinu, dobio je stereozvučnike, a izgubio utop za slušalice koje su odsada bežične. Svjetliji zaslon sa širokim rasponom boja daje na izbor njih pet. Sigurno će zadovoljiti stare korisnike, a pridobiti nove.

Pregled novčanog tržišta

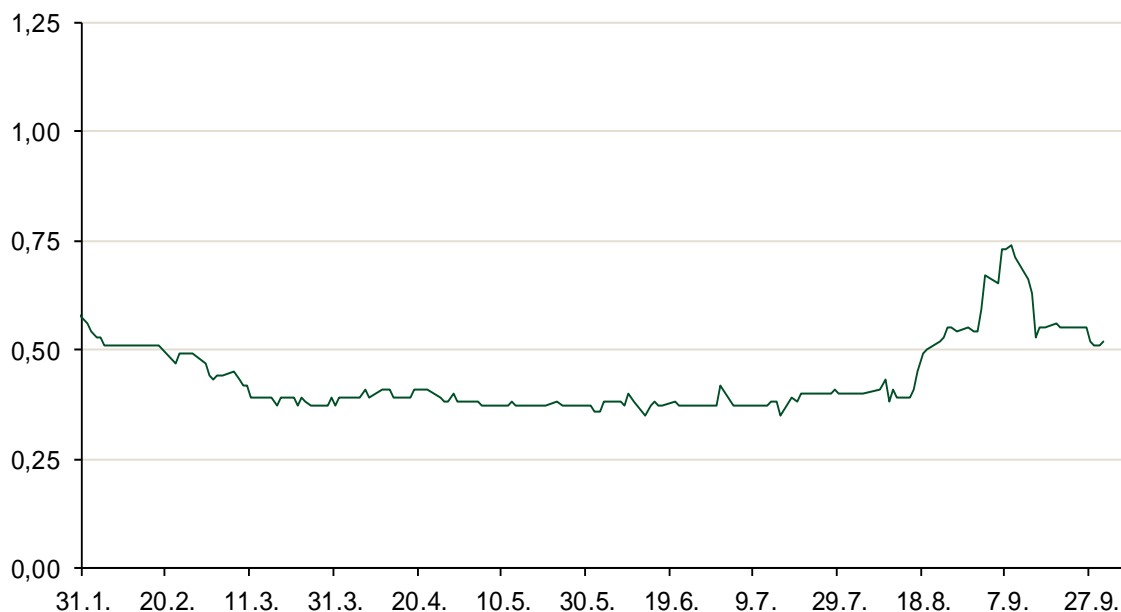
Referentne kamatne stope na dan 02.10.2016					Vrijednost udjela fondova 29.09.2016	
Opis	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	Fond	
O/N	0,42378	-0,800	-	0,52	PBZ Novčani fond	143,4167 HRK
1W	0,45672	-0,813	-0,381	0,59	PBZ Euro novčani	139,3293 EUR
2W			-0,373	0,63	PBZ Dollar	132,1534 USD
1M	0,53111	-0,802	-0,371	0,69	PBZ Short term bond	102,1991 HRK
3M	0,85367	-0,750	-0,301	0,86	PBZ Bond	130,6895 EUR
6M	1,23972	-0,657	-0,203	0,99	PBZ Conservative 10	111,3226 EUR
1Y	1,55178	-0,502	-0,064	1,30	PBZ Flexible 30	101,0484 EUR
					PBZ Global	14,9064 EUR
					PBZ Equity	11,5221 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdavanja	Dat. Dospjeća
364	HRK	0,87	406	01.09.2016	31.08.2017
364	EUR/VK	0,24	20,00	01.09.2016	31.08.2017
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	0,9460	-0,7225
2 Y	-0,2280	1,0140	-0,7060
3 Y	-0,2300	1,0690	-0,6840
4 Y	-0,2100	1,1240	-0,6530
5 Y	-0,1600	1,1820	-0,6050
6 Y	-0,0820	1,2410	-0,5420
7 Y	-0,0010	1,3000	-0,4750
8 Y	0,0800	1,3560	-0,4100
9 Y	0,1850	1,4080	-0,3510
10 Y	0,2600	1,4550	-0,3167

PBZ Referente kamate						
HRK	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0,20	0,35	0,37	0,40	0,50	
Ask	0,70	0,85	0,87	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	112,00	112,70	1,48	1,27
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	116,65	117,35	1,51	1,32
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	118,40	119,10	3,02	2,90
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	116,40	117,10	3,34	3,24
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	101,40	101,60	0,83	0,28
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	106,00	106,50	1,01	0,59
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,45	106,95	1,56	1,29
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	115,50	116,50	2,05	1,75
RHMF-O-217A	2,750%	08.07.2021	101,50	102,50	2,42	2,19
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	108,65	109,65	3,35	3,22
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	107,50	108,50	3,37	3,26

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	101,17	-0,12
Francuska	103,59	0,12
Austrija	106,47	0,10
Italija	103,59	1,21
Španjolska	109,87	0,87
Portugal	96,14	3,34
Češka	107,05	0,27
Grčka	70,67	8,25
Slovenija	141,50	0,61

Eurobonds Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6,250%	27.04.2017	102,45	102,95	1,95	1,10
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	109,90	110,40	0,28	0,02
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	110,90	111,40	3,04	2,88
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	112,00	112,50	3,23	3,10
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	112,50	113,00	3,35	3,24
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	108,15	108,65	2,32	2,23
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023	111,05	111,55	3,58	3,50
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	114,70	115,20	3,69	3,62
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	102,25	102,75	2,70	2,63

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	38	126	201
Italija	68	116	150
Spain	30	59	82

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	102,40	103,40	8,28	7,94
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	102,25	103,25	8,88	8,44
ZG. HOLDING 2023 HRK	3,875%	15.07.2023	100,25	101,75	3,83	3,58
HEP USD	6,000%	09.11.2017	104,90	106,40	1,53	0,23
HEP USD	5,875%	23.10.2022	108,70	110,20	4,23	3,97

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

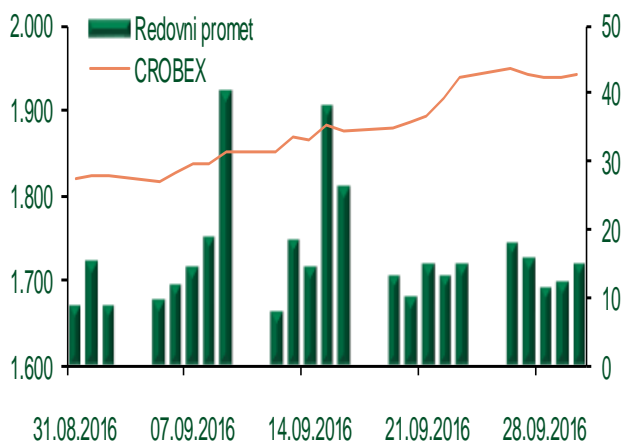
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 30.09.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	20.230,16
Redovni promet ('000 HRK)	15.013,46
Prijavljeni promet ('000 HRK)	5.216,70
OTC promet ('000 HRK)	24.493,91
Vrijednost CROBEX indeksa	1.941,32
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,13%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	14,90%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.132,77
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,23%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	14,50%

Izvor: Zagrebačka burza

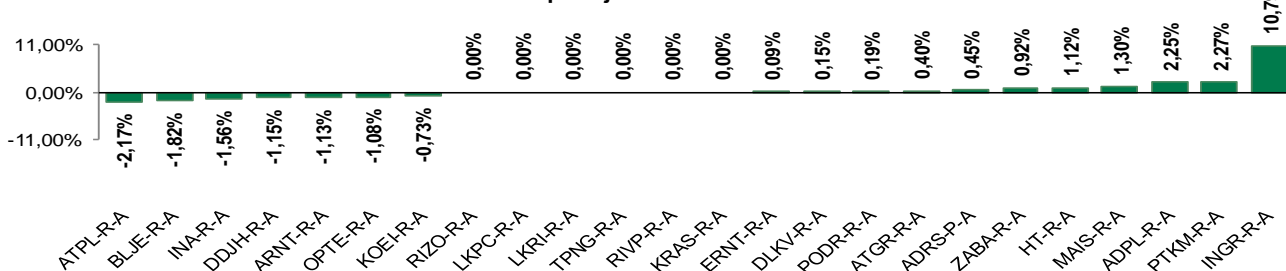
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 30.09.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	163,98	1,12%	13,56%	5.294,13	13.428,08
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	34,00	0,00%	41,25%	2.732,91	4.284,94
LEDO-R-A	Ledo d.d.	10.750,00	-0,46%	18,99%	1.397,50	2.366,83
ADPL-R-A	AD Plastik d.d.	136,50	2,25%	38,63%	1.126,27	573,24
ATGR-R-A	Atlantic grupa d.d.	869,50	0,40%	4,39%	671,44	2.899,17

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 30.09.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	636,30	0,07%	-1,21%
BELEXline	1.439,04	0,61%	4,25%
SBI TOP	741,71	-0,11%	6,55%
SASX-10	723,32	-0,28%	3,47%
BIRS	561,15	0,93%	-14,85%
MONEX 20	10.820,81	0,36%	-10,78%
MBI-10	1.954,40	0,00%	6,61%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 30.09.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6899,33	-0,29%	10,53%
DAX 30	10511,02	+1,01%	-2,16%
CAC 40	4448,26	+0,10%	-4,07%
DJIA	18308,15	+0,91%	5,07%
NASDAQ	5.312,00	+0,81%	6,08%
S&P 500	2168,27	+0,80%	6,08%
NIKKEI 225	16598,67	+0,90%	-12,79%

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.