

# Dnevni izvještaj financijskih tržišta

## 04. listopada 2016.

- aprecijacija kune naspram eura
- rast ključnih indeksa ZSE
- ukupni promet na ZSE-u 11,3 milijuna kuna
- „range” trgovanja 7,47 – 7,52
- jučer dolar blago ojačao
- cijena nafte se stabilizirala iznad 50 dolara po barelu
- indeksi u SAD u laganom padu

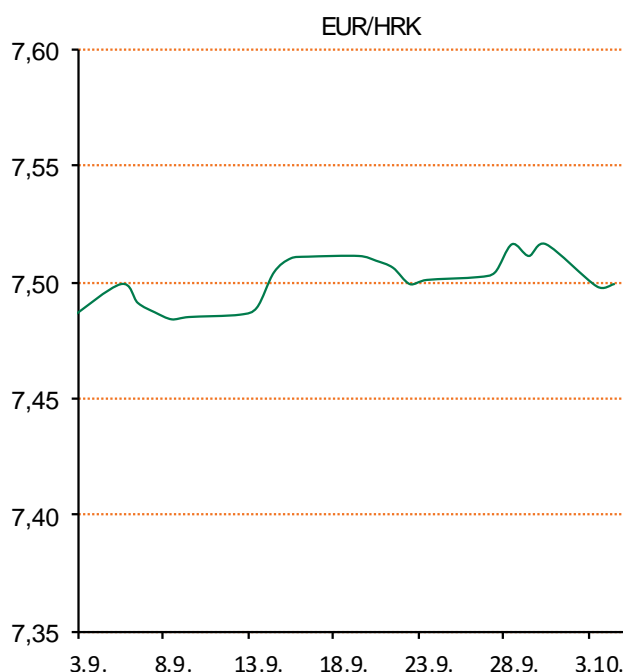
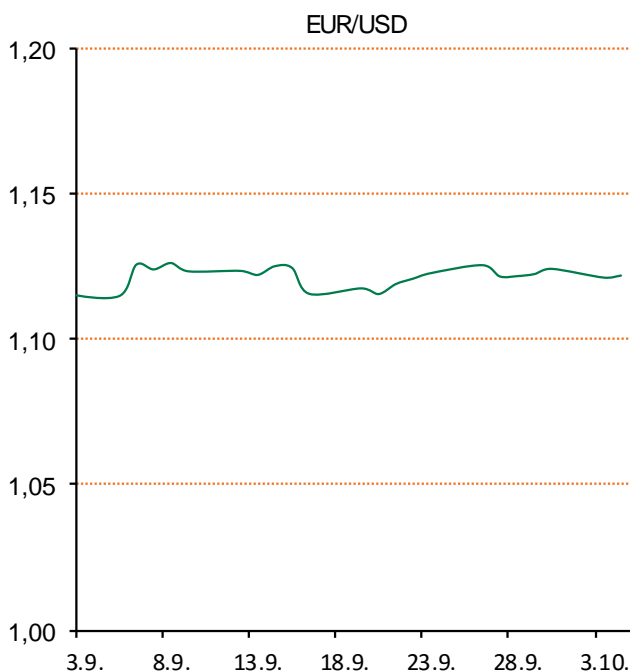
# Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1172	1,1174	O/N	3,1	4,9	1Y	-0,23	-0,18
EURCHF	1,0924	1,0929	T/N	3,1	4,9	2Y	-0,231	-0,201
EURGBP	0,8742	0,8744	1W	21	34	3Y	-0,214	-0,204
EURJPY	114,45	114,48	2W	43	68	4Y	-0,1958	-0,1758
GBPUSD	1,2775	1,2781	1M	96	171	5Y	-0,15	-0,12
USDJPY	102,43	102,46	3M	268	506	7Y	0,0052	0,0252
GOLD	1307,80	1308,60	6M	301	713	9Y	0,1909	0,2109
BRENT	48,75	48,77	12M	682	1509	10Y	0,2788	0,2988

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,4700	7,5200
USDHRK	6,6852	6,7311
CHFHRK	6,8350	6,8839
GBPHRK	8,5430	8,6022
JPYHRK	6,5252	6,5706
AUDHRK	5,1157	5,1510
CADHRK	5,0761	5,1118
NOKHRK	0,8350	0,8412
DKKHRK	1,0036	1,0104
SEKHRK	0,7781	0,7836
HUFHRK	2,4238	2,4416
PLNHRK	1,7358	1,7492
CZKHRK	0,2763	0,2785

Dobro jutro. U ponedjeljak nije bilo veliko potražnje za devizama od strane bankarskog i korporativnog sektora. Jučerašnji dan smo otvorili s kotacijom 7,51 EURHRK. Zatim je kuna krenula jačati i tečaj se spustio na razinu 7,497. Ključni indeksi Zagrebačke burze su trgovinski dan zaključili porastom. CROBEX je rastao za 0,08%, dok je CROBEX10 rastao 0,18%. Ukupni redovni promet na ZSE-u iznosio je 11,3 milijuna kuna, što je za 3,9 milijuna kuna manje nego u petak. Najlikvidnija dionica je bila od HT-a.

Dolar je u ponedjeljak blago ojačao prema košarici valuta na međunarodnim tržištima jer su ulagači manje skloni rizičnijim ulaganjima nakon vijesti da bi Deutsche Bank mogao pokušati se nagoditi s američkim vlastima da plati puno manju kaznu od predviđene zbog prodaje navodno problematičnih hipotekarnih vrijednosnica. Euro je u takovom ozračju skliznuo prema dolaru na razinu 1,1234 dolara. Dolar je blago oslabio prema jenu na 101,38 jena. U fokusu je bila britanska valuta koja je u jednom trenutku skliznula na najnižu razinu naspram eura u posljednje 3 godine. Funta je iznosila 1,2845 dolara. Cijene nafte stabilizirale su se u ponedjeljak na međunarodnim tržištima iznad razine od 50 dolara. Na londonskom tržištu cijena barela je porasla 40 centi u odnosu na prethodno zatvaranje i iznosila je 50,59 dolara. Na američkom tržištu barelom se trgovalo po 42 centa višoj cijeni, od 48,66 dolara.



Noćni vrtlar – Terry Fan, Eric Fan - U svom prvijencu vode nas u Ulicu Grimloch, k dječaku Williamu koji odrasta u sirotištu i čiji će se bezbojni život zahvaljujući jednom vrtlaru iznenada i stubokom promijeniti. I ne samo njemu... Naizgled jednostavna priča otvara brojna pitanja, a čudesne ilustracije izvedene grafitnom olovkom odvest će vas u neko drugo vrijeme.

# Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			03.10.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,42378	-0,800	-	0,57	
1W	0,45672	-0,813	-0,381	0,57	
2W			-0,373	0,62	
1M	0,53111	-0,802	-0,371	0,71	
3M	0,85367	-0,750	-0,301	0,88	
6M	1,23972	-0,657	-0,203	0,99	
1Y	1,55178	-0,502	-0,064	1,30	

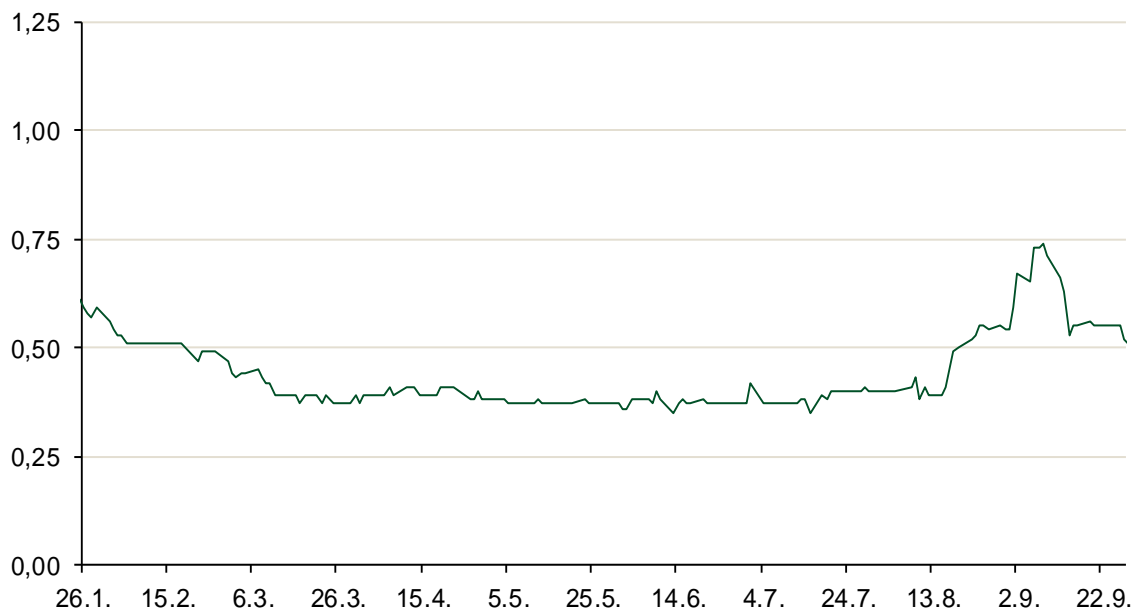
Vrijednost udjela fondova		30.09.2016
Fond		
PBZ Novčani fond		143,4179 HRK
PBZ Euro novčani		139,3301 EUR
PBZ Dollar		132,1555 USD
PBZ Short term bond		102,2107 HRK
PBZ Bond		130,5877 EUR
PBZ Conservative 10		111,2821 EUR
PBZ Flexible 30		101,1427 EUR
PBZ Global		14,9275 EUR
PBZ Equity		11,5471 EUR

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	-0,2300	0,9540	-0,7225
2 Y	-0,2300	1,0250	-0,7300
3 Y	-0,2346	1,0820	-0,7067
4 Y	-0,2000	1,1380	-0,6742
5 Y	-0,1520	1,1960	-0,6267
6 Y	-0,0830	1,2580	-0,5642
7 Y	0,0010	1,3170	-0,4967
8 Y	0,0940	1,3730	-0,4295
9 Y	0,1900	1,4240	-0,3670
10 Y	0,2700	1,4700	-0,3167

PBZ Referente kamate						
HRK	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0,40	0,35	0,37	0,40	0,50	
Ask	0,90	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	112,50	113,20	1,31	1,10
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	117,00	117,70	1,38	1,19
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	119,60	120,30	2,81	2,69
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	118,00	118,70	3,12	3,03
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	101,30	101,50	0,90	0,33
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	105,80	106,30	1,10	0,67
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,50	107,00	1,49	1,22
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	115,90	116,90	1,92	1,61
RHMF-O-217A	2,750%	08.07.2021	102,20	103,20	2,26	2,04
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	109,15	110,15	3,29	3,15
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	109,00	110,00	3,21	3,09

## Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	101,00	-0,10
Francuska	103,34	0,15
Austrija	106,13	0,14
Italija	103,17	1,25
Španjolska	109,41	0,92
Portugal	95,89	3,37
Češka	106,90	0,28
Grčka	70,63	8,26
Slovenija	141,27	0,63

## Eurobonds Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6,250%	27.04.2017	102,30	102,80	2,08	1,19
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	109,85	110,35	0,25	-0,02
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	110,80	111,30	3,05	2,89
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	111,90	112,40	3,25	3,11
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	112,30	112,80	3,38	3,27
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	107,90	108,40	2,36	2,27
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023	111,05	111,55	3,58	3,50
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	114,80	115,30	3,67	3,60
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	101,95	102,45	2,74	2,67

## CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	37	123	197
Italija	64	116	154
Spain	30	58	83

## Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	102,40	103,40	8,28	7,93
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	102,25	103,25	8,87	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	1,46	0,13
HEP USD	5,875%	23.10.2022	108,70	110,20	4,23	3,96

## Bund futures



# Pregled dioničkog tržišta

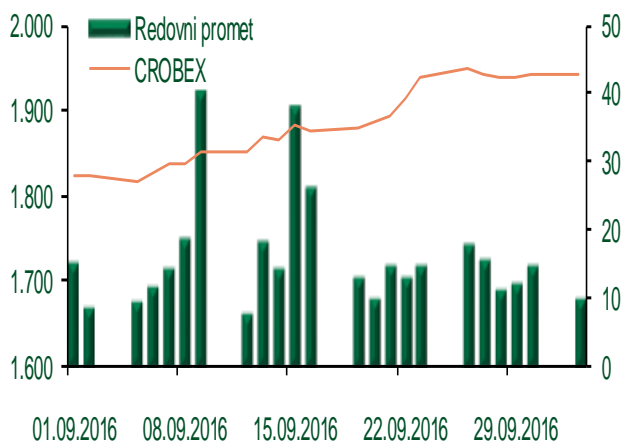
## Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 03.10.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	10.030,70
Redovni promet ('000 HRK)	10.030,70
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	96.844,64
<b>Vrijednost CROBEX indeksa</b>	<b>1.942,94</b>
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,08%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	14,99%
<b>Vrijednost CROBEX10 indeksa</b>	<b>1.134,85</b>
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,18%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	14,71%

Izvor: Zagrebačka burza

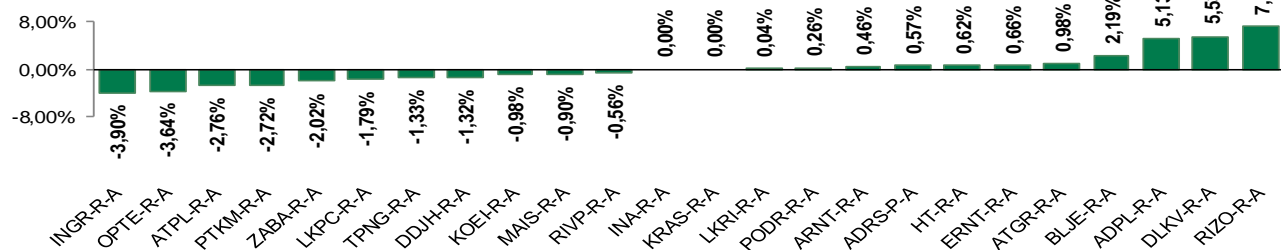
## Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



## Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 03.10.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	165,00	0,62%	14,27%	2.110,48	13.511,61
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	33,81	-0,56%	40,47%	1.566,44	4.260,99
JMNC-R-A	Jamnica d.d.	121.000,00	-3,20%	5,31%	1.126,50	2.677,25
ADPL-R-A	AD Plastik d.d.	143,50	5,13%	45,74%	710,26	602,64
INGR-R-A	Ingra d.d.	2,96	-3,90%	-1,00%	628,36	22,20

## Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



## Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 03.10.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	636,28	0,00%	-1,21%
BELEXline	1.438,49	-0,04%	4,21%
SBI TOP	733,39	-1,12%	5,36%
SASX-10	723,13	-0,03%	3,45%
BIRS	562,38	0,22%	-14,66%
MONEX 20	10.710,93	-1,02%	-11,68%
MBI-10	1.961,23	0,00%	6,98%

Izvor: službene stranice burzi regije

## Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 03.10.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6983,52	+1,22%	11,87%
DAX 30	10511,02	+1,01%	-2,16%
CAC 40	4453,56	+0,12%	-3,96%
DJIA	18253,85	-0,30%	4,76%
NASDAQ	5300,88	-0,21%	5,86%
S&P 500	2161,2	-0,33%	5,74%
NIKKEI 225	16735,65	+0,83%	-12,07%

Izvor: Bloomberg

# Kontakti

## Riznica i ALM

Prodaja rizničnih proizvoda  
[treasurysales@pbz.hr](mailto:treasurysales@pbz.hr)

01 4891 301

Riznica  
[treasury@pbz.hr](mailto: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](mailto: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.