

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

04. studeni 2016.

- letargično na domaćem tržištu
- „range” trgovanja 7,49- 7,54
- rast ključnih indeksa na ZSE-u
- slabljenje dolara
- završena dvodnevna sjednica Fed-a
- cijena nafte iznad 47 dolara
- svjetski indeksi u padu

Pregled deviznog tržišta

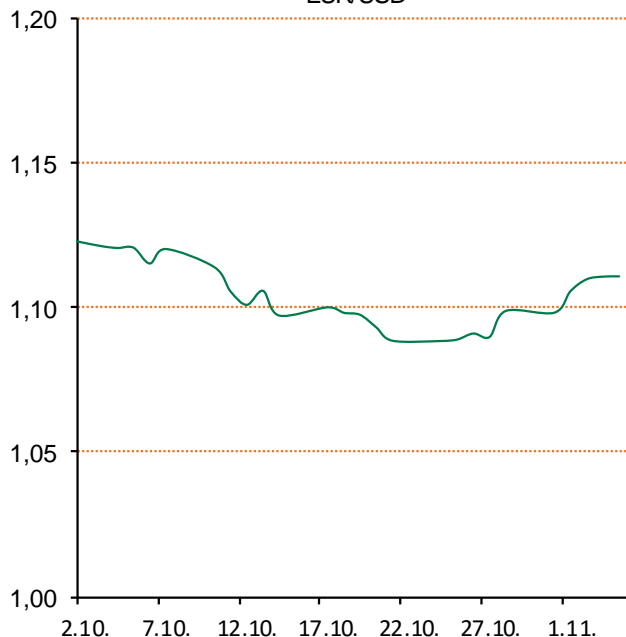
| Spot rates | | | Forw ard points EUR/HRK | | | Interest rate sw ap EUR | | |
|------------|---------|---------|-------------------------|-----|------|-------------------------|-------|-------|
| | BID | ASK | | BID | ASK | | BID | ASK |
| EURUSD | 1,1102 | 1,1104 | O/N | 4,6 | 10,4 | 1Y | -0,21 | -0,17 |
| EURCHF | 1,0813 | 1,0815 | T/N | 1,6 | 3,5 | 2Y | -0,17 | -0,14 |
| EURGBP | 0,8901 | 0,8905 | 1W | 11 | 24 | 3Y | -0,12 | -0,1 |
| EURJPY | 114,34 | 114,38 | 2W | 23 | 49 | 4Y | -0,06 | -0,04 |
| GBPUSD | 1,2471 | 1,2472 | 1M | 41 | 98 | 5Y | 0,006 | 0,036 |
| USDJPY | 103 | 103,01 | 3M | 132 | 300 | 7Y | 0,199 | 0,229 |
| GOLD | 1302,03 | 1302,15 | 6M | 196 | 616 | 9Y | 0,41 | 0,44 |
| BRENT | 43,23 | 43,25 | 12M | 410 | 1254 | 10Y | 0,516 | 0,521 |

| Cross-rates PBZ | | |
|-----------------|--------|--------|
| | BID | ASK |
| EURHRK | 7,4900 | 7,5400 |
| USDHRK | 6,7453 | 6,7916 |
| CHFHRK | 6,9256 | 6,9731 |
| GBPHRK | 8,4110 | 8,4710 |
| JPYHRK | 6,5483 | 6,5944 |
| AUDHRK | 5,1752 | 5,2151 |
| CADHRK | 5,0289 | 5,0658 |
| NOKHRK | 0,8243 | 0,8300 |
| DKKHRK | 1,0066 | 1,0134 |
| SEKHRK | 0,7534 | 0,7586 |
| HUFHRK | 2,4400 | 2,4576 |
| PLNHRK | 1,7330 | 1,7458 |
| CZKHRK | 0,2769 | 0,2791 |

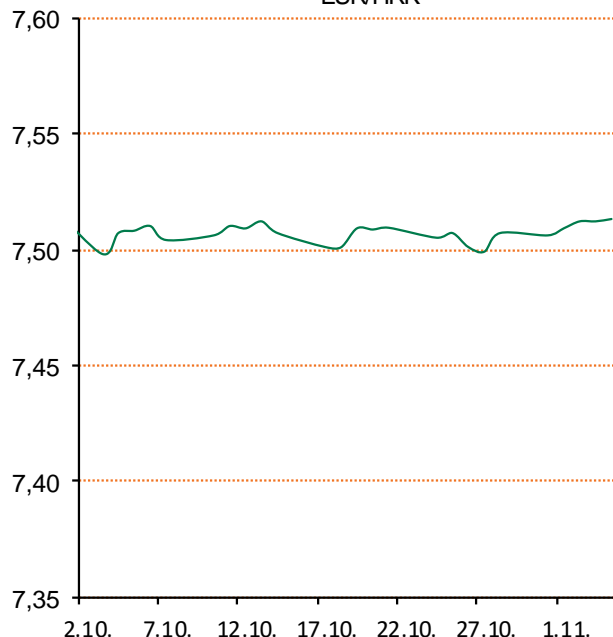
Dobro jutro. U četvrtak je kuna blago oslabila naspram eura. Jučerašnji dan smo otvorili s kotacijom 7,51 EURHRK, a zatvorili sa kotacijom 7,511. Ključni indeksi Zagrebačke burze jučerašnji dan su zaključili porastom. CROBEX je uvećan 0,21% na 1.944,21 boda. CROBEX10 je rastao za 0,41% na 1.128,53 boda. Ukupni redovni promet na ZSE-u iznosio je gotovo 14,4 milijuna kuna. Najlikvidnija dionica je bila Valamar Riviera.

Dolar je u četvrtak oslabio na međunarodnim deviznim tržištima, skliznuvši 0,5% prema jenu i ostalim valutama nakon najnovijih medijskih izvješća o istrazi FBI-ja vezanoj za demokratsku kandidatkinju Hillary Clinton. Dolarom se trgovalo po 102,86 jena. Euro je, pak, u takvom ozračju ojačao blagih 0,1 posto prema dolaru, na 1,1098 dolara. u srijedu je završila dvodnevna sjednica Fed-a. Fed u skladu s očekivanjima nije mijenjao ključne kamatne stope, no ocjenom stanja u američkom gospodarstvu ostavljena je mogućnost za povećanjem kamata na idućoj sjednici u prosincu. Cijene nafte stabilizirale su se u četvrtak na međunarodnim tržištima iznad razine od 47 dolara, budući da se pozornost trgovaca preusmjerila s rekordnog skoka zaliha u SAD-u na napad na naftovod u Nigeriji i na slabiji dolar. Na londonskom je tržištu cijena barela porasla 33 centa u odnosu na prethodno zatvaranje i iznosila je 47,19 dolara. Jučer je zaključio trgovanje u minusu 1,28 dolara. Na američkom tržištu barelom se trgovalo po gotovo nepromijenjenoj cijeni u odnosu na prethodno zatvaranje, od 45,62 dolara.

EUR/USD



EUR/HRK



Špageti sa dimljenom slaninom – Narežite mladi luk (2 komada) na komade. Oljuštite i nasjeckajte češnjak (1 češanj). Pirjajte mladi luk i češnjak u loncu 2-3 minute, ulijte vino (100ml) pa kuhajte 3 minute. Potom umiješajte sojino (100ml) i kiselo vrhnje (3 žlice), dodajte slaninu (200g) narezanu na kockice koju ste prethodno popržili na tavi te pirjajte 15 minuta. Skuhajte špagete prema uputama na pakiranju. Operite peršin, posušite i nasjeckajte. Umiješajte umak, a zatim začinite. Ocijedite špagete i pomiješajte s umakom. Ukrasite listićima peršina.

Pregled novčanog tržišta

| Opis | Referentne kamatne stope na dan | | | 03.11.2016 | |
|------|---------------------------------|-----------|---------|------------|--|
| | Libor USD | Libor CHF | Euribor | Zibor | |
| O/N | 0,43733 | -0,787 | - | 0,55 | |
| 1W | 0,46033 | -0,795 | -0,381 | 0,57 | |
| 2W | | | -0,376 | 0,64 | |
| 1M | 0,532 | -0,794 | -0,373 | 0,71 | |
| 3M | 0,87567 | -0,731 | -0,313 | 0,88 | |
| 6M | 1,24822 | -0,644 | -0,213 | 0,99 | |
| 1Y | 1,56511 | -0,490 | -0,071 | 1,30 | |

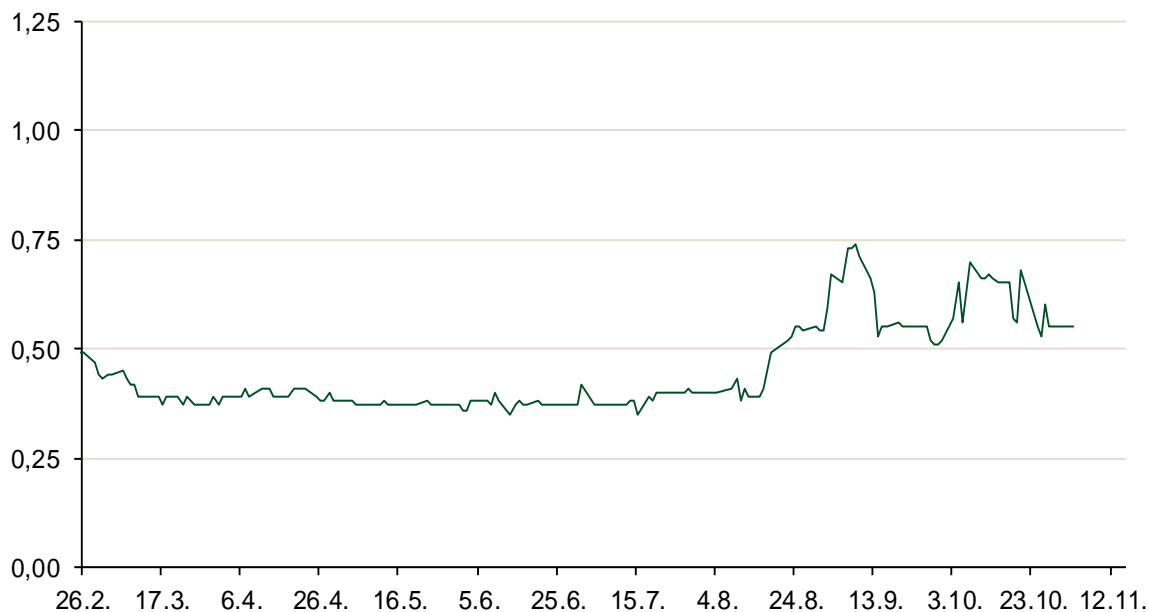
| Vrijednost udjela fondova | | 02.11.2016 |
|---------------------------|--|--------------|
| Fond | | |
| PBZ Novčani fond | | 143,4353 HRK |
| PBZ Euro novčani | | 139,3374 EUR |
| PBZ Dollar | | 132,2766 USD |
| PBZ Short term bond | | 102,5615 HRK |
| PBZ Bond | | 131,2974 EUR |
| PBZ Conservative 10 | | 111,5741 EUR |
| PBZ Flexible 30 | | 101,0157 EUR |
| PBZ Global | | 14,8390 EUR |
| PBZ Equity | | 11,5610 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 | -0,2098 | 0,9660 | -0,6975 |
| 2 Y | -0,1700 | 1,0430 | -0,6560 |
| 3 Y | -0,1348 | 1,1180 | -0,6020 |
| 4 Y | -0,0700 | 1,1990 | -0,5592 |
| 5 Y | 0,0050 | 1,2820 | -0,4570 |
| 6 Y | 0,1021 | 1,3700 | -0,3830 |
| 7 Y | 0,2120 | 1,4520 | -0,3050 |
| 8 Y | 0,3130 | 1,5260 | -0,2445 |
| 9 Y | 0,4080 | 1,5910 | -0,1480 |
| 10 Y | 0,4980 | 1,6490 | -0,0760 |

| 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 | 1,11 | 0,89 |
| RHMF-O-203E | 6,500% | 05.03.2020 | 117,30 | 118,00 | 1,18 | 0,98 |
| RHMF-O-227E | 6,500% | 22.07.2022 | 120,20 | 120,90 | 2,66 | 2,54 |
| RHMF-O-247E | 5,750% | 10.07.2024 | 118,60 | 119,30 | 3,02 | 2,92 |
| <i>HRK - Kunske</i> | | | | | | |
| RHMF-O-172A | 4,750% | 08.02.2017 | 101,15 | 101,35 | 0,15 | -0,63 |
| RHMF-O-17BA | 6,250% | 25.11.2017 | 105,70 | 106,20 | 0,77 | 0,31 |
| RHMF-O-187A | 5,250% | 10.07.2018 | 106,45 | 106,95 | 1,33 | 1,04 |
| RHMF-O-203A | 6,750% | 05.03.2020 | 116,00 | 117,00 | 1,77 | 1,46 |
| 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 | 2,87 |
| 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 | 98,58 | 0,15 |
| Francuska | 97,93 | 0,46 |
| Austrija | 104,00 | 0,34 |
| Italija | 95,77 | 1,72 |
| Španjolska | 100,45 | 1,25 |
| Portugal | 96,72 | 3,27 |
| Češka | 104,85 | 0,48 |
| Grčka | 72,98 | 7,86 |
| Slovenija | 139,06 | 0,79 |

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 | 1,93 | 0,87 |
| CROATIA EUR 2018 | 5,875% | 09.07.2018 | 109,40 | 109,90 | 0,21 | -0,06 |
| CROATIA USD 2019 | 6,750% | 05.11.2019 | 109,80 | 110,30 | 3,28 | 3,12 |
| CROATIA USD 2020 | 6,625% | 14.07.2020 | 110,70 | 111,20 | 3,50 | 3,36 |
| CROATIA USD 2021 | 6,375% | 24.03.2021 | 111,00 | 111,50 | 3,63 | 3,52 |
| CROATIA EUR 2022 | 3,875% | 30.05.2022 | 107,80 | 108,30 | 2,36 | 2,27 |
| CROATIA USD 2023 | 5,5% | 04.04.2023 | 108,90 | 109,40 | 3,91 | 3,83 |
| CROATIA USD 2024 | 6,000% | 26.01.2024 | 112,55 | 113,05 | 3,98 | 3,91 |
| CROATIA EUR 2025 | 3,000% | 11.03.2025 | 101,60 | 102,10 | 2,78 | 2,71 |

CDS Pregled

| Izdavatelj | 1 god | 3 god | 5 god |
|------------|-------|-------|-------|
| Hrvatska | 56 | 129 | 205 |
| Italija | 66 | 115 | 152 |
| Spain | 23 | 48 | 73 |

Hrvatske korporativne obveznice

| | | | | | | |
|----------------------|--------|------------|--------|--------|------|------|
| AGROKOR 2020 | 9,125% | 10.10.2020 | 103,70 | 104,70 | 7,80 | 7,45 |
| AGROKOR 2019 | 9,875% | 01.05.2019 | 103,20 | 104,20 | 8,42 | 7,97 |
| 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 | 1,46 | 0,02 |
| HEP USD | 5,875% | 23.10.2022 | 109,00 | 110,50 | 4,15 | 3,88 |

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

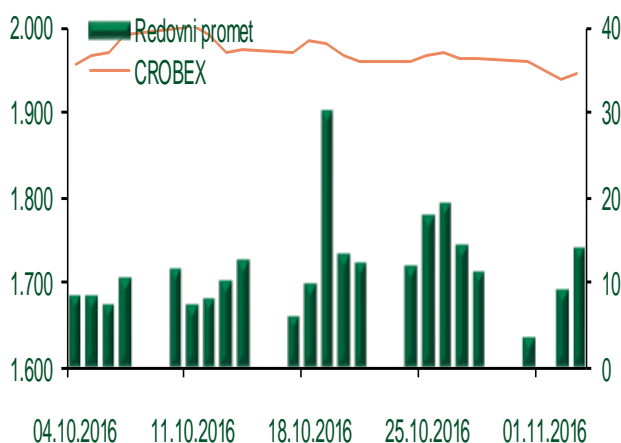
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 03.11.2016.

| | |
|------------------------------------|-----------------|
| Ukupni promet ('000 HRK) | 14.133,78 |
| Redovni promet ('000 HRK) | 14.133,78 |
| Prijavljeni promet ('000 HRK) | 0,00 |
| OTC promet ('000 HRK) | 230.295,02 |
| Vrijednost CROBEX indeksa | 1.944,21 |
| Dnevna promjena CROBEX indeksa | 0,21% |
| Promjena CROBEX indeksa u 2016. | 15,07% |
| Vrijednost CROBEX10 indeksa | 1.128,53 |
| Dnevna promjena CROBEX10 indeksa | 0,41% |
| Promjena CROBEX10 indeksa u 2016. | 14,08% |

Izvor: Zagrebačka burza

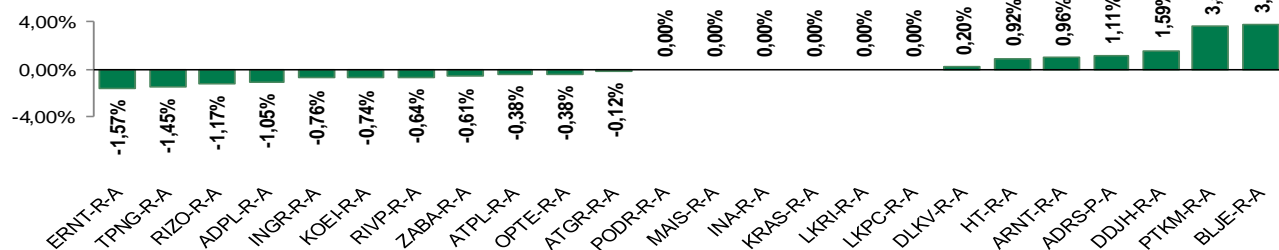
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

| Oznaka | Naziv društva | Zadnja cijena (HRK) na 03.11.2016. | Promjena cijene | Promjena u tekućoj godini | Promet ('000 HRK) | Tržišna kapitalizacija (mil. HRK) |
|----------|--|------------------------------------|-----------------|---------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| RVP-R-A | VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu | 31,00 | -0,64% | 28,79% | 3.981,16 | 3.906,85 |
| HT-R-A | Hrvatski Telekom d.d. | 164,51 | 0,92% | 13,93% | 1.287,60 | 13.471,48 |
| PODR-R-A | Podravka d.d. | 364,99 | 0,00% | 9,28% | 938,24 | 1.978,25 |
| AUHR-R-A | Auto Hrvatska d.d. | 800,00 | -4,75% | 77,78% | 394,60 | 529,40 |
| DDJH-R-A | Đuro Đaković Holding d.d. | 49,30 | 1,59% | 83,34% | 380,07 | 159,59 |

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

| Indeks | Vrijednost indeksa na 03.11.2016. | Dnevna promjena indeksa | Promjena indeksa u tekućoj godini |
|-----------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| BELEX15 | 660,59 | -0,72% | 2,56% |
| BELEXline | 1.482,66 | -0,03% | 7,41% |
| SBI TOP | 739,76 | -0,22% | 6,27% |
| SASX-10 | 701,69 | -0,38% | 0,38% |
| BIRS | 577,67 | -0,73% | -12,34% |
| MONEX 20 | 11.135,19 | 0,47% | -8,19% |
| MBI-10 | 2.078,05 | 0,00% | 13,35% |

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

| Indeks | Vrijednost indeksa na 03.11.2016. | Dnevna promjena indeksa | Promjena indeksa u tekućoj godini |
|------------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| FTSE 100 | 6790,51 | -0,80% | 8,78% |
| DAX 30 | 10325,88 | -0,43% | -3,88% |
| CAC 40 | 4411,68 | -0,07% | -4,86% |
| DJIA | 17930,67 | -0,16% | 2,90% |
| NASDAQ | 5058,41 | -0,92% | 1,02% |
| S&P 500 | 2088,66 | -0,44% | 2,19% |
| NIKKEI 225 | 16905,36 | -1,34% | -11,18% |

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.