

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

05. srpanj 2016.

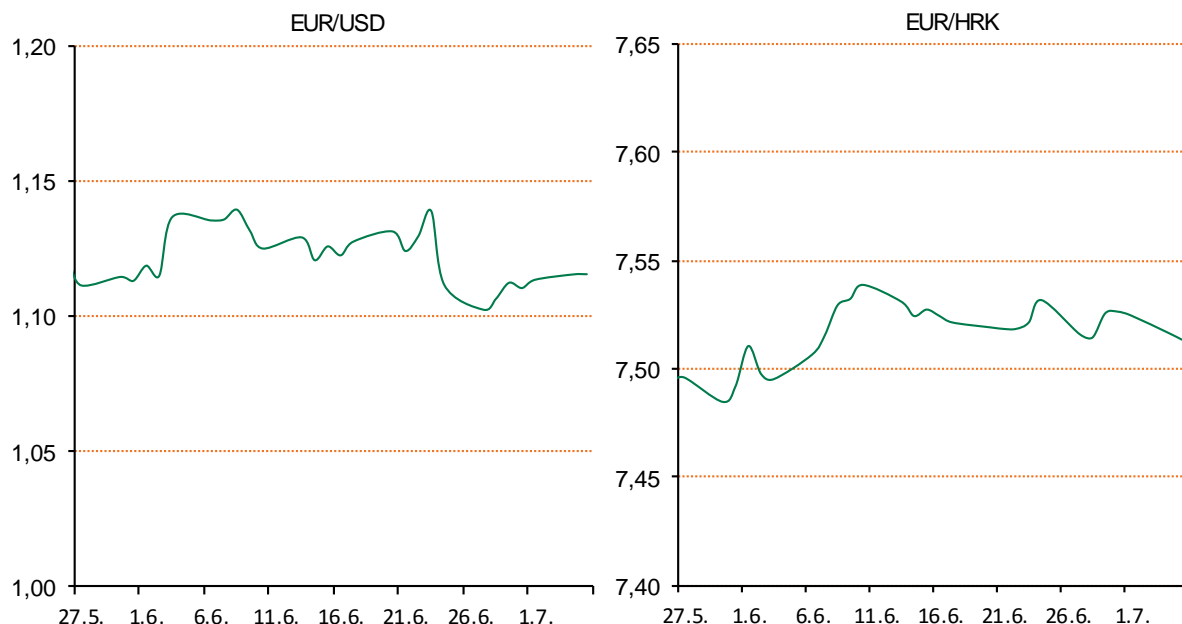
- Tečaj EURHRK u padu, trenutna kotacija oko razine 7,50
- Današnji očekivani raspon trgovanja EURHRK 7,48-7,53
- Najavljeno je izdanje kunske državne obveznice, dospjeća 2021.g.
- Jučer je u SAD-u slavljen dan neovisnosti
- U Velikoj Britaniji objavljen loš građevinski PMI, tečaj GBP u padu u iščekivanju objave uslužnog PMI
- Australaska narodna banka ostavila ktu na AUD na 1,75% što je osnažilo vrijednost AUD
- Svjetski indeksi početak tjedna završili laganim padom, Crobex u laganom plusu

Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1166	1,1168	O/N	0	1,4	1Y	-0,2341	-0,1941
EURCHF	1,0823	1,0828	T/N	0	1,4	2Y	-0,2415	-0,2315
EURGBP	0,8478	0,8480	1W	0	10	3Y	-0,249	-0,219
EURJPY	113,63	113,66	2W	0	19	4Y	-0,213	-0,203
GBPUSD	1,3168	1,3175	1M	12	63	5Y	-0,158	-0,148
USDJPY	101,75	101,78	3M	57	219	7Y	-0,003	0,027
GOLD	1345,46	1346,26	6M	134	515	9Y	0,201	0,21
BRENT	47,41	47,43	12M	418	1096	10Y	0,2706	0,3206

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,4800	7,5300
USDHRK	6,6977	6,7437
CHFHRK	6,9080	6,9574
GBPHRK	8,8208	8,8818
JPYHRK	6,5810	6,6268
AUDHRK	5,0353	5,0700
CADHRK	5,2057	5,2441
NOKHRK	0,8067	0,8124
DKKHRK	1,0052	1,0120
SEKHRK	0,7950	0,8007
HUFHRK	2,3572	2,3754
PLNHRK	1,6806	1,6930
CZKHRK	0,2759	0,2780

Tečaj domaćeg valutnog para opet je popustio pritisku turizma i krenuo put dolje. Dok smo tjedan otvorili na EURHRK kotaciji na međubankarskom tržištu od 7,52-7,525 tečaj se jučer ujutro odmah srušio do razine 7,51 da bi ga slabša korporativna potražnja ponovo kratkotrajno malo oporavila, ali kraj dana dočekali smo na kotaciji 7,51-7,515. Jutros je tečaj krenuo još više prema dolje i trenutno se nalazi oko razine 7,50. Današnji očekivani raspon trgovanja je 7,48-7,53. S obzirom da u idućih mjesec dana nema trezorskih zapisa na dospijeću, smatramo da će izostati aukcije od strane MinFina-a. S druge strane najavljeno je izdanje kunske državne obveznice na domaćem tržištu kapitala, dospjeća 2021.g. Izdana obveznica prvenstveno će služiti refinanciranju dospjeća 3,5 mlrd HRK obvezničkog duga koji stiže na naplatu 22. srpnja ove godine. Američko tržište tijekom jučerašnjeg dana bilo je zatvoreno radi tradicionalne proslave dana neovisnosti što je donekle smanjilo intenzitet trgovanja i promjene cijena. Tečaj EURUSD tijekom jučerašnjeg dana kotirao je između razina 1,11-1,116. U Velikoj Britaniji objavljen je lipanjski "construction PMI" (Purchasing Manager's Index) na razini 46 za razliku od svibanjskih 51,2. Dok je tržište procjenjivalo 50,7 ova brojka od 46 označava loš podatak za britansku ekonomiju. Jutros je tečaj GBPUSD potonuo ispod razine 1,32 u iščekivanju podatka o UK uslužnom PMI. Noćas je u Australija narodna banka ostavila kamatu na AUD na nepromijenjenih 1,75% uz ostavljenu mogućnost smanjivanja ako daljnji ekonomski podaci budu loši. AUDUSD porastao je do razine 0,754, a trenutno kotira oko 0,751.



Knjiga – Noah Hawley: "Prije pada" - Maglovite ljetne večeri jedanaest osoba - deset privilegiranih i jedna koju je napustila sreća - uputi se privatnim avionom u New York. Osamnaest minuta kasnije dogodi se tragedija: avion se sruši u ocean. Jedini su preživjeli slikar Scott Burroughs i četverogodišnjak, posljednji član neizmjereno bogate obitelji medijskog mogula. Dok se raspliće priča koja prati živote preživjelih, posljedice nesreće, ali i priče putnika i posade aviona, misterij koji okružuje tragediju postaje sve jasniji, a sumnjive okolnosti ukazuju na urotu. Je li dosta samo slučajnost da je toliko utjecajnih ljudi istodobno nestalo? Ili je posrijedi nešto strašnije? U sve snažnijoj oluji medijskih optužbi, situacija izmiče kontroli. I dok se Scott nosi sa slavom preživjelog, gradeći krhki odnos s dječakom, istražitelji pokušavaju doznati istinu.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			04.07.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,4061	-0,805	-	0,37	
1W	0,43645	-0,838	-0,371	0,45	
2W			-0,367	0,51	
1M	0,46755	-0,828	-0,363	0,61	
3M	0,65335	-0,782	-0,291	0,80	
6M	0,92365	-0,705	-0,185	0,96	
1Y	1,225	-0,591	-0,055	1,27	

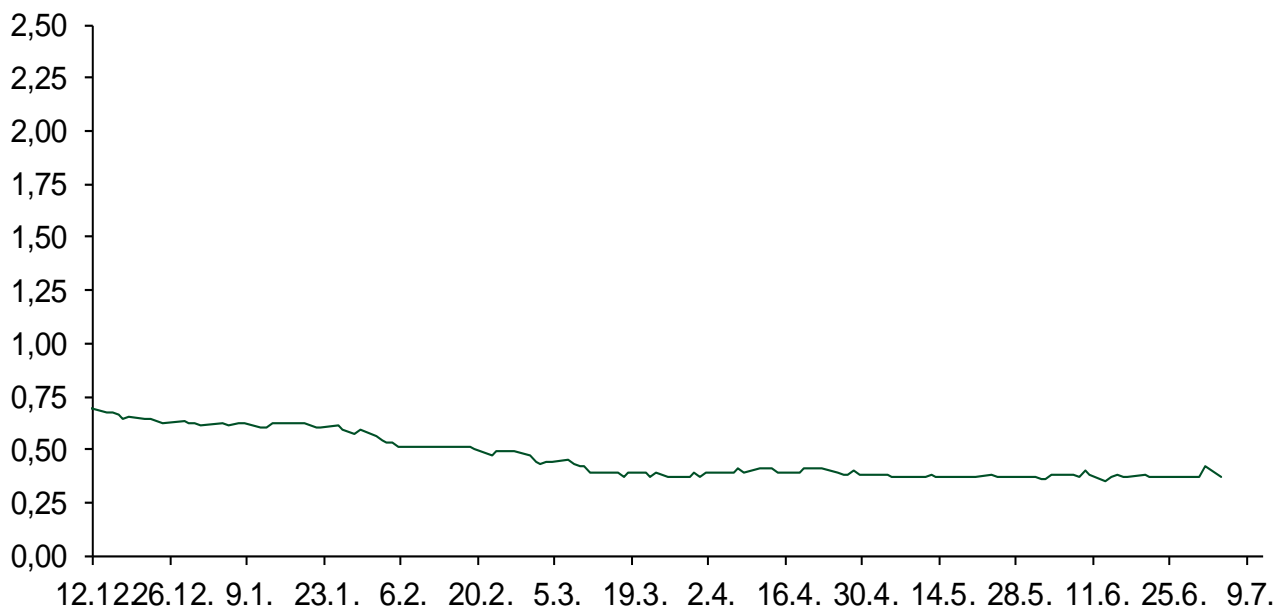
Vrijednost udjela fondova	01.07.2016
Fond	
PBZ Novčani fond	143,3294 HRK
PBZ Euro novčani	139,2758 EUR
PBZ Dollar	131,7826 USD
PBZ Short term bond	101,2275 HRK
PBZ Bond	127,1690 EUR
PBZ Conservative 10	107,7998 EUR
PBZ Flexibile 30	99,7172 EUR
PBZ Global	14,4371 EUR
PBZ Equity	10,3333 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdavanja	Dat. Dospjeća
91	HRK	0,40	5	03.03.2016	02.06.2016
182	HRK	0,45	1	10.03.2016	08.09.2016
364	HRK	0,00	402	09.06.2016	08.06.2017
546	EUR	94,00	562	30.06.2016	29.06.2017
91	EUR/VK	0,20	11,00	25.02.2016	26.05.2016
364	EUR/VK	0,30	3,00	25.02.2016	23.02.2017

Kamatni sw apovi			
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0,2145	0,6950	-0,8550
2 Y	-0,2390	0,7570	-0,8850
3 Y	-0,2596	0,8200	-0,8670
4 Y	-0,2120	0,8880	-0,8310
5 Y	-0,1540	0,9630	-0,7800
6 Y	-0,0856	1,0400	-0,6990
7 Y	0,0060	1,1160	-0,6190
8 Y	0,1100	1,1870	-0,5410
9 Y	0,2070	1,2510	-0,4670
10 Y	0,2811	1,3100	-0,4110

PBZ Referente kamate						
HRK	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0,00	0,00	0,10	0,30	0,50	
Ask	0,50	0,50	0,60	0,80	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	0,20	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 Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Euro - Val. klauzula</i>						
RHMF-O-19BA	5,375%	29.11.2019	111,10	111,80	1,97	1,77
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	115,90	116,60	1,97	1,79
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	116,75	117,45	3,41	3,29
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	115,15	115,85	3,56	3,47
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-167A	5,750%	22.07.2016	100,20	100,30	0,53	-1,99
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	101,95	102,25	1,39	0,89
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	106,50	107,00	1,47	1,12
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,50	107,00	1,93	1,69
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	115,10	116,10	2,41	2,12
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	106,15	107,15	3,69	3,56
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	103,30	104,30	3,86	3,74

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	106,23	-0,14
Francuska	103,34	0,16
Austrija	105,81	0,18
Italija	103,21	1,26
Španjolska	107,28	1,16
Portugal	98,98	2,99
Češka	105,30	0,46
Grčka	71,94	7,89
Slovenija	137,20	1,08

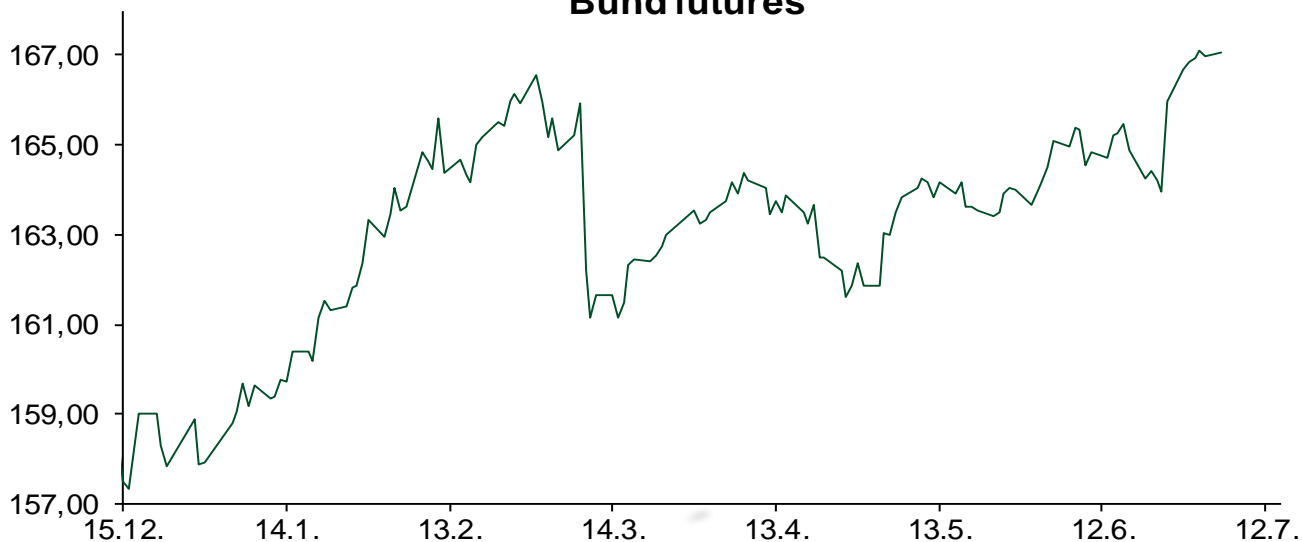
Eurobonds Rep. Hrvatske i hrvatskih kompanija

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6,250%	27.04.2017	103,10	103,40	2,33	1,96
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	109,00	109,30	1,29	1,15
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	109,10	109,40	3,81	3,72
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	109,40	109,90	4,06	3,94
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	109,45	109,95	4,14	4,03
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	103,10	103,60	3,29	3,19
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023.	106,35	106,85	4,40	4,32
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	109,45	109,95	4,51	4,43
CROATIA EUR 2025	3,000%	09.03.2025	95,80	96,30	3,57	3,50
<i>Hrvatske kompanije</i>						
AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	105,50	106,50	7,34	7,03
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	105,00	106,00	7,85	7,46
ZG. HOLDING 2017	5,500%	10.07.2017	101,00	102,50	4,46	2,94
HEP USD	6,000%	09.11.2017	104,80	105,80	2,33	1,60
HEP USD	5,875%	23.10.2022	104,35	105,35	5,06	4,88

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	74	169	240
Italija	62	113	145
Spain	45	78	101

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

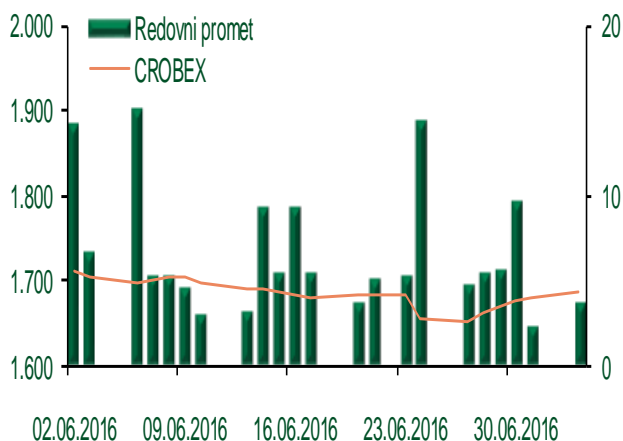
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 04.07.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	3.771,26
Redovni promet ('000 HRK)	3.771,26
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	7.533,55
Vrijednost CROBEX indeksa	1.685,49
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,36%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	-0,25%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	981,45
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,37%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	-0,79%

Izvor: Zagrebačka burza

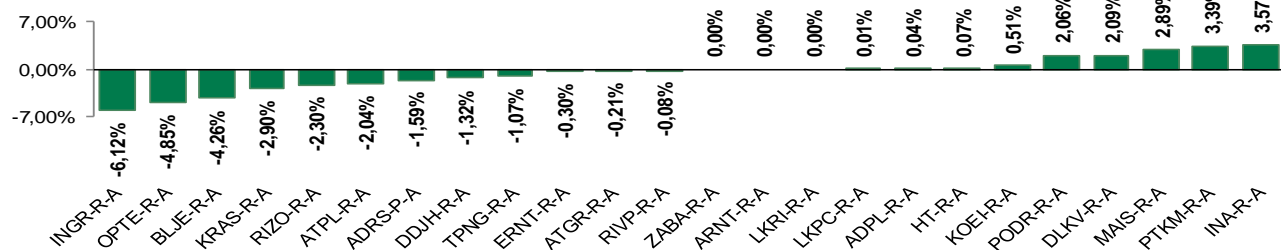
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 04.07.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	141,21	0,07%	-2,21%	457,16	11.563,48
PODR-R-A	Podravka d.d.	334,99	2,06%	0,29%	451,08	1.815,65
ADPL-R-A	AD Plastik d.d.	113,03	0,04%	14,80%	430,31	474,68
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	371,00	-1,59%	1,64%	412,87	2.516,90
DLKV-R-A	Dalekovod d.d.	13,67	2,09%	0,81%	270,08	31,36

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 02.07.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	610,15	0,94%	-5,27%
BELEXline	1.337,18	1,04%	-3,13%
SBI TOP	686,71	-0,11%	-1,35%
SASX-10	691,51	0,01%	-1,08%
BIRS	560,29	-4,56%	-14,98%
MONEX 20	10.477,70	-0,75%	-13,61%
MBI-10	1.759,69	1,81%	-4,01%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 02.07.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6522,26	-0,84%	4,48%
DAX 30	9709,09	-0,69%	-9,62%
CAC 40	4234,86	-0,91%	-8,67%
DJIA	17949,37	+0,11%	3,01%
NASDAQ	4862,57	+0,41%	-2,89%
S&P 500	2102,95	+0,19%	2,89%
NIKKEI 225	15669,33	-0,67%	-17,68%

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.