

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

05. rujan 2016.

- domaći valutni par uplovio je u petak u mirnije vode
- trgovanje tokom cijelog dana zadržalo se oko razine 7.477
- današnji interval trgovanja za EURHRK vidimo u okviru 7.46 – 7.51
- „Nonfarm Payrolls” podaci lošiji od očekivanja
- globalno gospodarstvo na raskrižju – sa summita G20
- čekaju se budući potezi FED-a, ECB-a i BoJ-a
- završetak tjedna donio rast svjetskih burzovnih indeksa

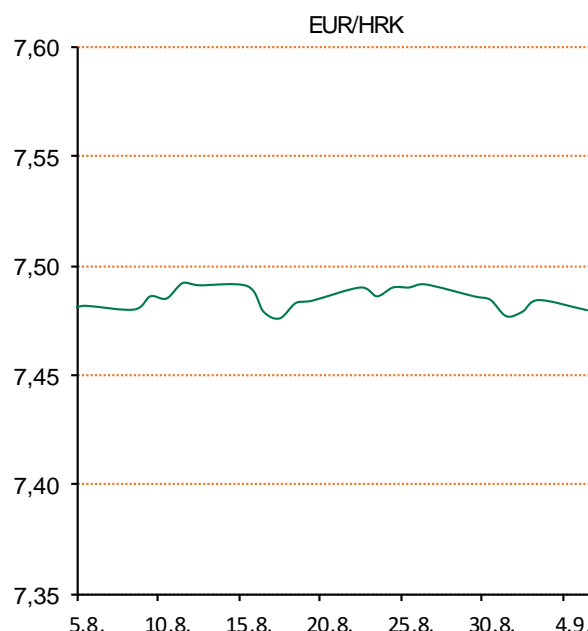
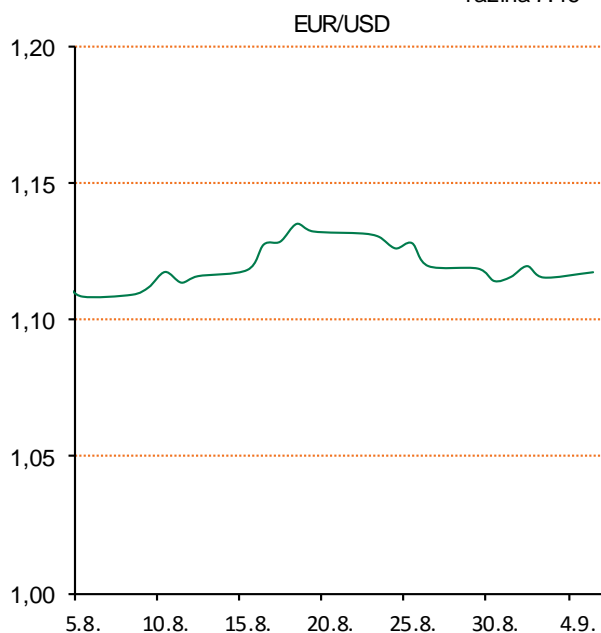
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1177	1,1181	O/N	5	7,4	1Y	-0,23	-0,18
EURCHF	1,0925	1,0927	T/N	5	7,4	2Y	-0,2175	-0,2075
EURGBP	0,8389	0,8394	1W	34	52	3Y	-0,22	-0,17
EURJPY	115,57	115,58	2W	43	71	4Y	-0,18	-0,16
GBPUSD	1,3319	1,3325	1M	96	157	5Y	-0,14	-0,11
USDJPY	103,38	103,41	3M	267	543	7Y	0,018	0,025
GOLD	1326,80	1327,00	6M	233	718	9Y	0,192	0,222
BRENT	45,55	45,57	12M	484	1460	10Y	0,27	0,31

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,4600	7,5100
USDHRK	6,6720	6,7192
CHFHRK	6,8271	6,8741
GBPHRK	8,8873	8,9522
JPYHRK	6,4544	6,4982
AUDHRK	5,0728	5,1078
CADHRK	5,1583	5,1947
NOKHRK	0,8066	0,8123
DKKHRK	1,0026	1,0094
SEKHRK	0,7798	0,7852
HUFHRK	2,4071	2,4271
PLNHRK	1,7117	1,7239
CZKHRK	0,2758	0,2780

Američka valuta je pred kraj proteklog tjedna dobila na svojoj vrijednosti i tako izbrisala ranije gubitke na razmišljanja investitora kako bi FED mogao podignuti kamatne stope u narednim mjesecima, unatoč razočaravajuće brojke rasta radnih mjesta u kolovozu. Određeni trgovci valutama vide 24% šanse za rastom kamatnjaka u rujnu, dok 57% njih razmišlja da bi se povećanje moglo desiti do kraja godine. Dakle, dodavanje novih radnih mjesta u SAD-u značajno je usporilo u prethodnom mjesecu, poslije 2 uzastopna mjeseca značajnijeg zapošljavanja. Stopa nezaposlenosti održala se na 4,9% prema najnovijim podacima američke vlade. Američko ministarstvo rada izbacilo je brojku od 151.000 novih radnih mjesta, što je ispod 180.000 što su bila očekivanja ekonomista. Na jučerašnjem summitu G20, kineski predsjednik Xi Jinping upozorio je kako je globalno gospodarstvo na raskrižju. Istaknuo je loše stanje svjetske ekonomije, kojoj prijete protekcionizam i rast nerazmjera između vlastitog i tuđeg kapitala. Također je spomenuo slabu potražnju, nestabilnost financijskog tržišta i skromnu trgovinu i ulaganja. Osim što se u fokusu nalaze budući potezi FED-a, ovaj tjedan očekujemo sastanak ECB-a, a u nastavku mjeseca bi se trebao održati i sastanak BoJ-a u pogledu novih znakova eventualnog kvantitativnog popuštanja, jer vode borbu za oživljavanje inflacije i rasta u regijama.

Domaće tržište je u petak uplovilo u mirnije vode sa vrlo ujednačenom ponudom i potražnjom. EURHRK se tokom cijelog dana zadržala oko razine 7.477. Očekivano trgovanje za domaći valutni par tokom današnjeg dana vidimo unutar razina 7.46 - 7.51 .



Novieti u svijetu tehnologije: LG je jedan od vodećih svjetskih proizvođača elektroničkih uređaja, uz koje proizvodi i kućanske aparate. Upravo ta divizija mogla bi uskoro krenuti u novom smjeru – robotizacije i automatizacije kućanskih poslova. LG-a je objavio kako će kompanija povećati ulaganja u robotiku i umjetnu inteligenciju, kako bi izradila proizvode koji "usko surađuju" s hladnjacima, perilicama i klimatizacijskim uređajima u kućanstvu. Najavili su velika ulaganja u sustave pametnog doma, robotiku i uređaje koji će povećati mogućnosti kućanskih uređaja, omogućiti im samostalan rad i bežičnu komunikaciju putem Interneta. Još uvijek nije poznato koliki će iznosi biti investirani u nove tehnologije, kao niti kada bi projekt trebao započeti.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			04.09.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,42044	-0,799	-	0,67	
1W	0,443	-0,810	-0,379	0,73	
2W			-0,377	0,72	
1M	0,52572	-0,811	-0,373	0,79	
3M	0,83511	-0,736	-0,301	0,88	
6M	1,24706	-0,650	-0,193	1,01	
1Y	1,55944	-0,488	-0,052	1,30	

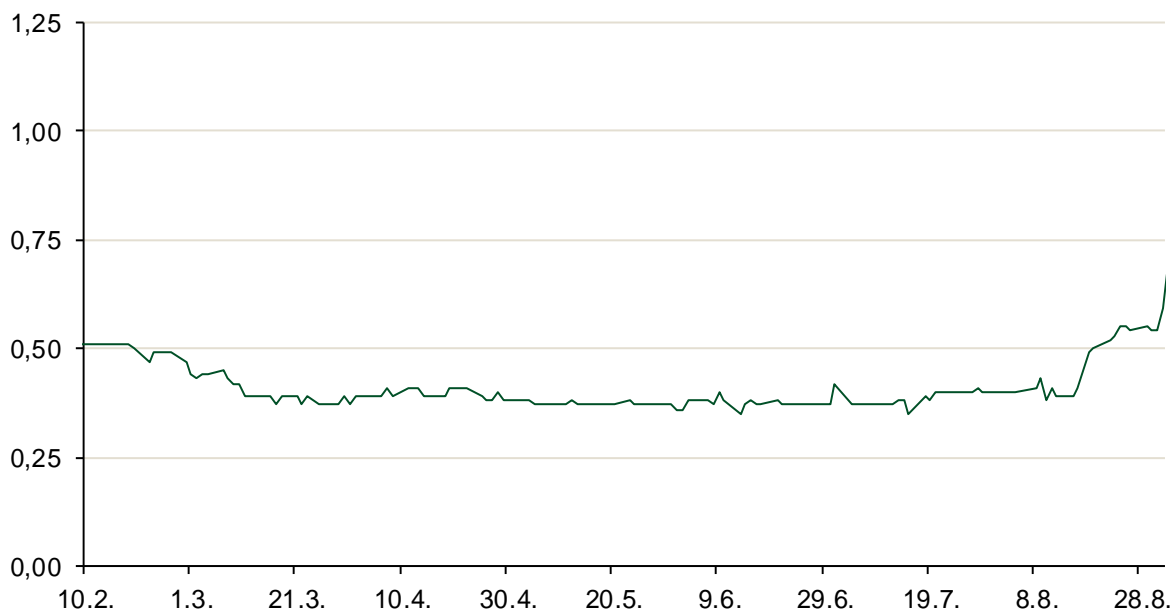
Vrijednost udjela fondova		01.09.2016
Fond		
PBZ Novčani fond		143,3842 HRK
PBZ Euro novčani		139,3206 EUR
PBZ Dollar		132,0400 USD
PBZ Short term bond		101,8624 HRK
PBZ Bond		129,5597 EUR
PBZ Conservative 10		110,4105 EUR
PBZ Flexibile 30		101,2261 EUR
PBZ Global		14,8490 EUR
PBZ Equity		11,1111 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Mn. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdavanja	Dat. Dospijeća
182	HRK	0,45	1	10.03.2016	08.09.2016
364	HRK	0,91	562	25.08.2016	24.08.2017
364	EUR/VK	0,25	16,00	27.05.2016	25.05.2017
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	0,9560	-0,7050
2 Y	-0,2190	1,0370	-0,6730
3 Y	-0,2297	1,0970	-0,6600
4 Y	-0,1830	1,1550	-0,6200
5 Y	-0,1370	1,2100	-0,5740
6 Y	-0,0700	1,2690	-0,5150
7 Y	0,0110	1,3250	-0,4550
8 Y	0,1020	1,3760	-0,3960
9 Y	0,1950	1,4230	-0,3410
10 Y	0,2820	1,4640	-0,2850

PBZ Referente kamate						
HRK	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0,55	0,55	0,48	0,50	0,55	
Ask	1,05	1,05	0,98	1,00	1,05	
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	1,54	1,34
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	116,65	117,35	1,58	1,39
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	118,40	119,10	3,05	2,93
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	116,50	117,20	3,34	3,25
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	101,70	102,00	0,65	-0,06
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	106,35	106,85	0,97	0,57
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,60	107,10	1,59	1,32
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	115,35	116,35	2,16	1,86
RHMF-O-217A	2,750%	08.07.2021	100,90	101,90	2,55	2,33
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	107,90	108,90	3,45	3,32
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	106,50	107,50	3,49	3,37

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	100,61	-0,06
Francuska	103,17	0,17
Austrija	106,13	0,14
Italija	104,06	1,16
Španjolska	108,50	1,02
Portugal	98,64	3,04
Češka	107,00	0,28
Grčka	70,59	8,23
Slovenija	139,74	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	102,60	102,90	2,09	1,63
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	110,00	110,30	0,39	0,24
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	110,10	110,40	3,35	3,26
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	110,70	111,20	3,62	3,49
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	111,15	111,65	3,69	3,57
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	106,80	107,30	2,58	2,49
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023	109,20	109,70	3,90	3,82
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	112,25	112,75	4,06	3,99
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	100,00	100,50	3,00	2,93

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	49	140	211
Italija	55	102	134
Spain	25	50	74

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	106,50	107,50	6,94	6,62
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	105,15	106,15	7,68	7,27
ZG. HOLDING 2023 HRK	3,875%	15.07.2023	99,00	100,00	4,04	3,87
HEP USD	6,000%	09.11.2017	104,90	106,40	1,74	0,50
HEP USD	5,875%	23.10.2022	108,50	110,00	4,28	4,02

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

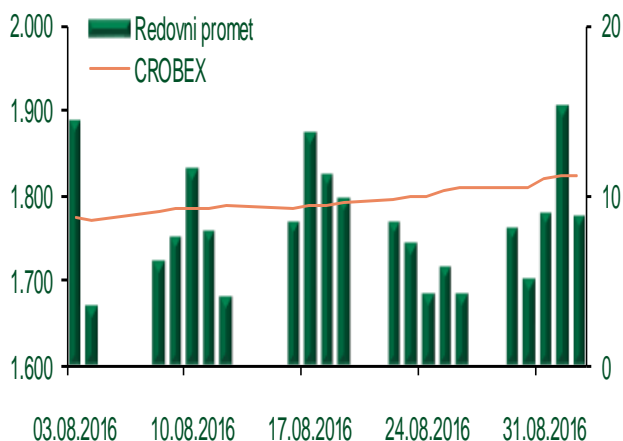
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 02.09.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	8.806,17
Redovni promet ('000 HRK)	8.806,17
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	128.360,37
Vrijednost CROBEX indeksa	1.823,65
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,03%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	7,93%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.065,46
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,21%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	7,70%

Izvor: Zagrebačka burza

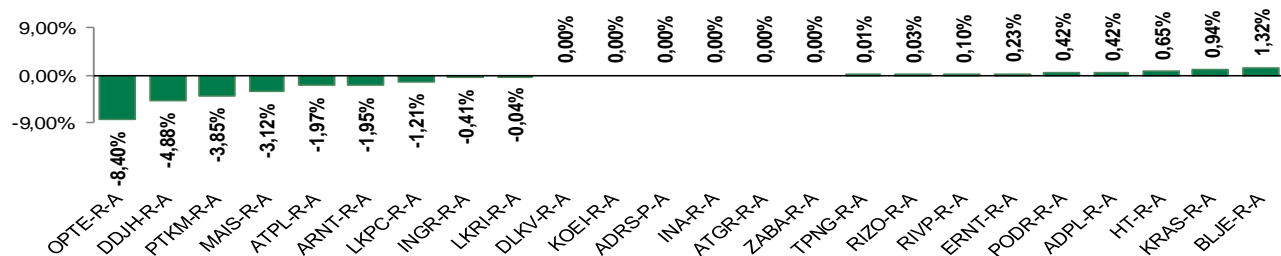
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 02.09.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	154,75	0,65%	7,17%	2.666,48	12.672,25
ZB-R-A	Zagrebačka burza d.d.	25,50	23,13%	50,00%	1.239,96	118,21
ATPL-R-A	Atlantska plovidba d.d.	174,00	-1,97%	19,18%	919,91	237,03
HUPZ-R-A	HUP Zagreb d.d.	2.500,00	0,04%	30,21%	660,00	1.239,00
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	28,85	0,10%	19,86%	396,70	3.635,89

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 02.09.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	630,65	0,51%	-2,09%
BELEXline	1.393,17	0,55%	0,92%
SBI TOP	733,58	0,14%	5,38%
SASX-10	689,25	0,48%	-1,40%
BIRS	569,23	0,65%	-13,62%
MONEX 20	10.803,64	-0,09%	-10,92%
MBI-10	1.983,77	0,00%	8,21%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 02.09.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6894,6	+2,20%	10,45%
DAX 30	10683,82	+1,42%	-0,55%
CAC 40	4542,17	+2,31%	-2,05%
DJIA	18491,96	+0,39%	6,12%
NASDAQ	5249,9	+0,43%	4,84%
S&P 500	2179,98	+0,42%	6,66%
NIKKEI 225	17037,63	+0,66%	-10,49%

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.