

# Dnevni izvještaj financijskih tržišta

## 06. listopada 2016.

- zbog nešto većeg akcenta na potražnju za devizama na domaćem deviznom tržištu, tečaj se trgovao malo ispod 7.51
- interval kretanja EURHRK u današnjem danu očekujemo unutar razina 7.48 – 7.53
- svjetska banka podigla očekivanja rasta za hrvatsko gospodarstvo
- daljnji pritisci na GBP uslijed novih strahova od tzv. "hard" Brexita
- GBP se kontra dolara spustila na svoj "low" u 30 godina
- valutni stratezi predviđaju negativna očekivanja za "otočnu" valutu
- rast indeksa u SAD, nastavak rasta CROBEX-a

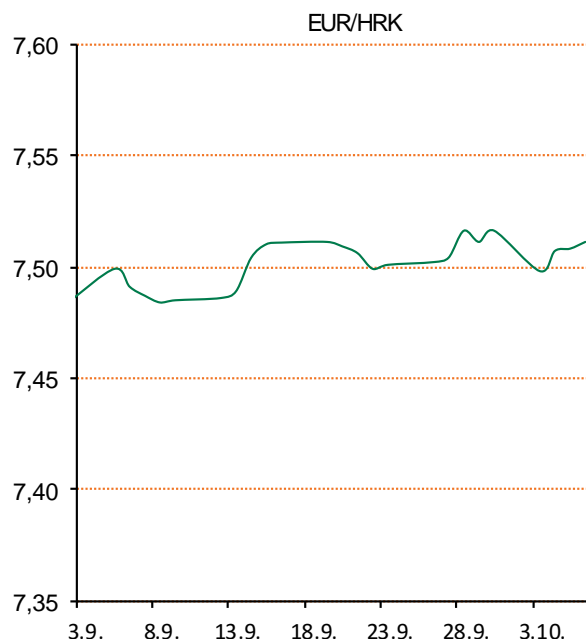
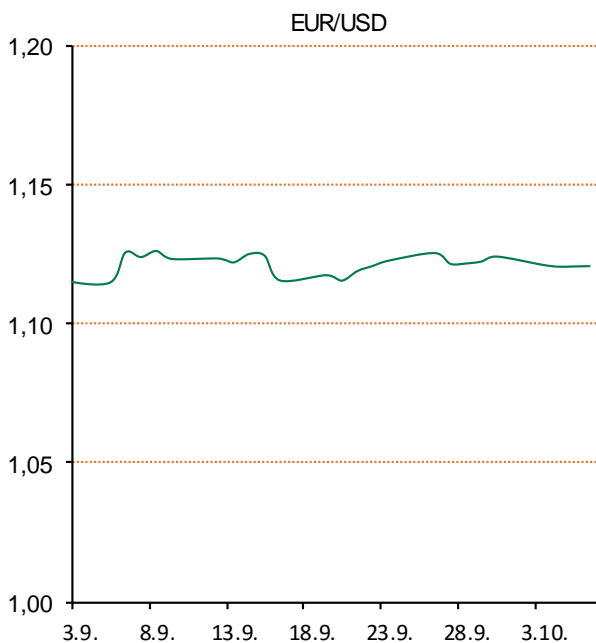
# Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1191	1,1194	O/N	3,1	4,9	1Y	-0,21	-0,2
EURCHF	1,0924	1,0925	T/N	9,3	14,6	2Y	-0,229	-0,199
EURGBP	0,8802	0,8806	1W	21	34	3Y	-0,204	-0,199
EURJPY	115,95	116,05	2W	43	68	4Y	-0,17	-0,16
GBPUSD	1,2711	1,2715	1M	96	171	5Y	-0,108	-0,103
USDJPY	103,62	103,66	3M	268	507	7Y	0,065	0,07
GOLD	1265,42	1265,47	6M	302	714	9Y	0,2665	0,2715
BRENT	48,96	48,98	12M	683	1511	10Y	0,3575	0,3625

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,4800	7,5300
USDHRK	6,6822	6,7286
CHFHRK	6,8467	6,8931
GBPHRK	8,4942	8,5549
JPYHRK	6,4455	6,4942
AUDHRK	5,0647	5,1020
CADHRK	5,0612	5,0971
NOKHRK	0,8313	0,8371
DKKHRK	1,0052	1,0120
SEKHRK	0,7766	0,7819
HUFHRK	2,4510	2,4690
PLNHRK	1,7393	1,7517
CZKHRK	0,2767	0,2788

Dobro jutro! Novi strahovi zbog eventualnog otežanog procesa izlaska V. Britanije iz EU, koji bi mogao imati loše posljedice na ekonomiju, stavile su njihovu domaću valutu u poziciju daljnjih pritisaka. Britanska funta izgubila je na svojoj vrijednosti naspram \$, te se po prvi put od lipnja 1985. spustila ispod razine 1,27. Jedinствена europska valuta osnažila je kontra GBP na svoj "high" u pet godina, jer su investitori išli na varijantu kupovine eura poslije jednog izvješća o eventualnom postupnom smanjenju programa kupnje obveznica u eurozoni. EURGBP se kretala oko 0.8831. Valutni stratezi kažu kako su očekivanja ostaju negativna za funtu. Britanska financijska industrija mogla bi izgubiti i do 38 milijardi GBP prihoda od tzv. "hard" Brexita, što će otočnu državu staviti u poziciju ograničenog pristupa na jedinstvenom tržištu EU-a - prema jednom izvješću u utorak.

Na domaćem terenu nešto veći akcent na potražnju za eurima podigao je tečaj sa početnih u danu 7.505 na najviših u danu 7.508. Prema kraju dana situacija se nije više mijenjala. Vrlo ujednačena ponuda i potražnja na međubankarskom i korporativnom tržištu zadržala je tečaj na spomenutu najvišu, a ujedno i zaključnu razinu za srijedu. Interval trgovanja u današnjem danu vidimo unutar 7.48 - 7.53. U svjetskoj banci podigli su očekivanja rasta hrvatskog gospodarstva u 2016. na 2,4% s prijašnje procijenjenih 1,9% i zadržali procjenu rasta u 2017. od 2%.



Kamo za vikend? - u koncertnoj dvorani V. Lisinski u nedjelju 9. listopada održati će se donacijski koncert pod nazivom "Tamburaške legende za dječji osmijeh" s početkom od 19 h. Na koncertu će nastupiti Begini, Gazde, Slavonske lole i poseban gost Jacques Houdek koji će izvesti neke od naših najpoznatijih tamburaških i starogradskih pjesama. Tradicionalna i moderna Hrvatska glazba zasigurno će razveseliti posjetitelje ovog plemenitog koncerta.

# Pregled novčanog tržišta

Opis	c			05.10.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,42433	-0,801	-	0,56	
1W	0,45756	-0,809	-0,381	0,54	
2W			-0,372	0,60	
1M	0,52722	-0,800	-0,371	0,69	
3M	0,86433	-0,743	-0,302	0,86	
6M	1,25139	-0,655	-0,203	0,99	
1Y	1,56567	-0,496	-0,064	1,30	

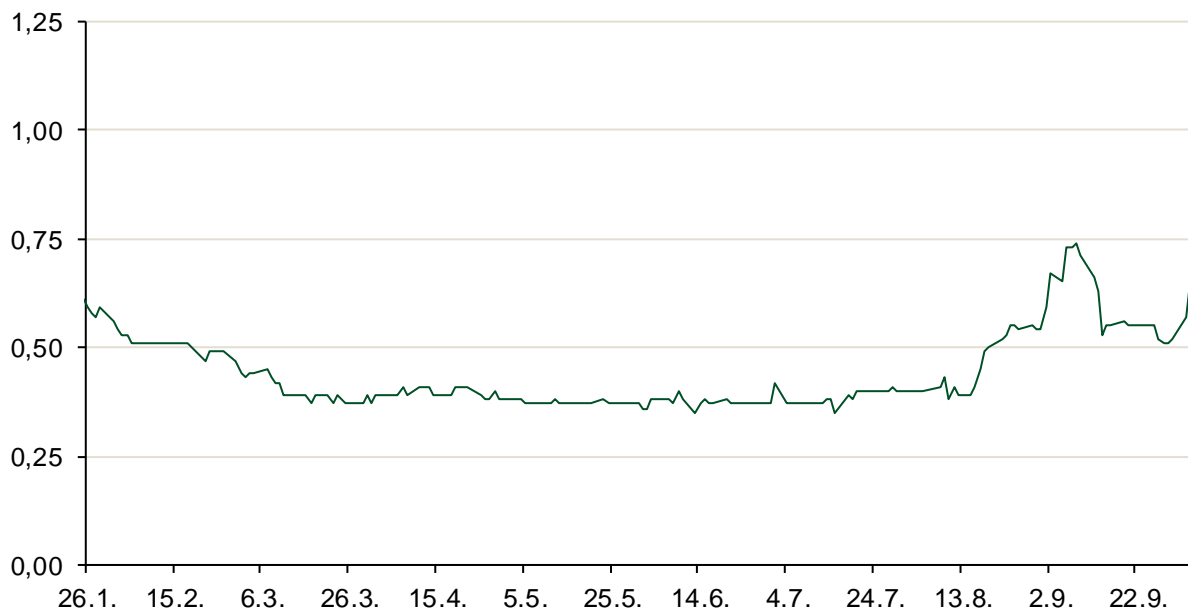
Vrijednost udjela fondova		04.10.2016
Fond		
PBZ Novčani fond		143,4208 HRK
PBZ Euro novčani		139,3300 EUR
PBZ Dollar		132,1633 USD
PBZ Short term bond		102,2242 HRK
PBZ Bond		130,6410 EUR
PBZ Conservative 10		111,3323 EUR
PBZ Flexibile 30		101,0837 EUR
PBZ Global		14,9306 EUR
PBZ Equity		11,5288 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	Dat. Dospijeća
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	-0,2100	0,9820	-0,6975
2 Y	-0,2300	1,0670	-0,6660
3 Y	-0,2160	1,1340	-0,6490
4 Y	-0,1740	1,2000	-0,6130
5 Y	-0,1200	1,2660	-0,5570
6 Y	-0,0350	1,3320	-0,4880
7 Y	0,0600	1,3960	-0,4130
8 Y	0,1620	1,4550	-0,3460
9 Y	0,2530	1,5100	-0,2770
10 Y	0,3480	1,5590	-0,2130

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	112,75	113,45	1,22	1,01
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	117,30	118,00	1,29	1,10
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	119,60	120,30	2,80	2,69
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	118,40	119,10	3,06	2,97
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	101,30	101,50	0,78	0,18
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	105,80	106,30	1,05	0,62
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,50	107,00	1,47	1,19
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	115,95	116,95	1,89	1,59
RHMF-O-217A	2,750%	08.07.2021	102,30	103,30	2,24	2,01
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	109,45	110,45	3,25	3,11
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	109,10	110,10	3,20	3,08

## Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	100,13	-0,01
Francuska	99,25	0,33
Austrija	105,25	0,22
Italija	102,22	1,36
Španjolska	108,29	1,03
Portugal	95,15	3,47
Češka	106,75	0,29
Grčka	70,63	8,27
Slovenija	141,07	0,64

## Eurobonds Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6,250%	27.04.2017	102,20	102,70	2,18	1,27
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	109,90	110,40	0,19	-0,08
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	110,50	111,00	3,14	2,97
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	111,60	112,10	3,32	3,18
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	111,50	112,00	3,56	3,45
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	110,30	110,80	1,93	1,84
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023	110,30	110,80	3,70	3,62
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	114,00	114,50	3,78	3,71
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	101,20	101,70	2,84	2,77

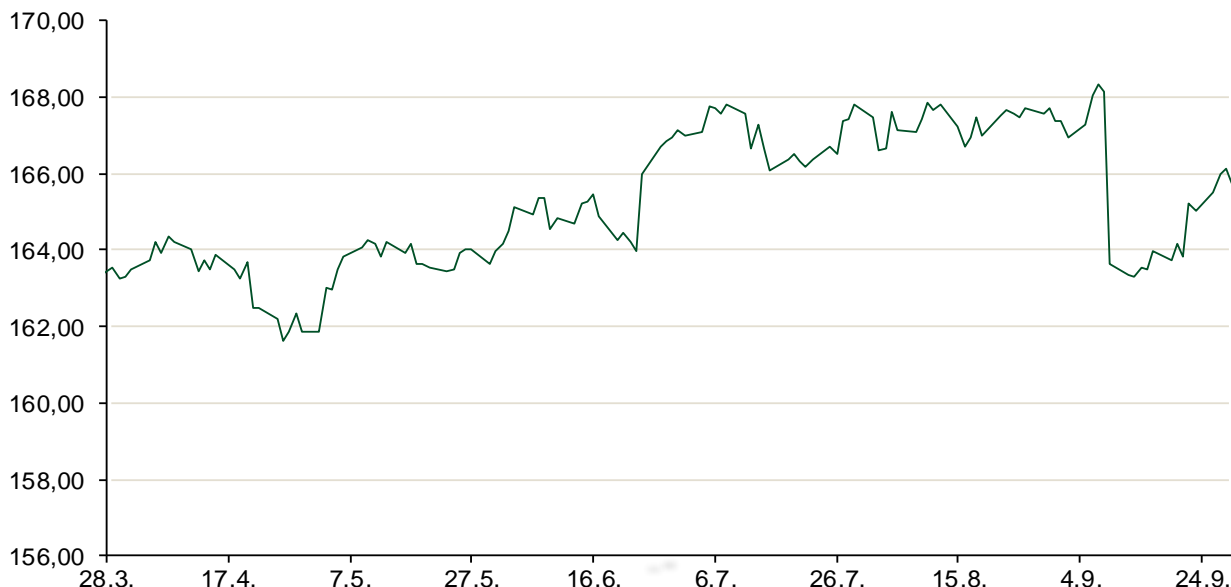
## CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	37	123	196
Italija	64	116	154
Spain	30	58	84

## Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	102,40	103,40	8,27	7,93
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	102,25	103,25	8,87	8,43
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	1,42	0,08
HEP USD	5,875%	23.10.2022	108,70	110,20	4,23	3,96

## Bund futures



# Pregled dioničkog tržišta

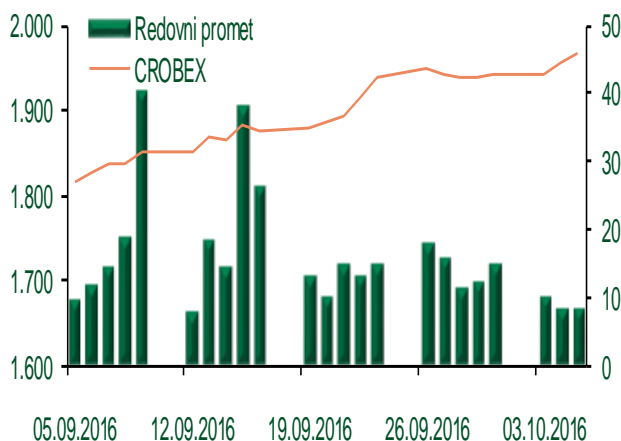
## Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 05.10.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	17.573,07
Redovni promet ('000 HRK)	8.471,07
Prijavljeni promet ('000 HRK)	9.102,00
OTC promet ('000 HRK)	2.756,99
<b>Vrijednost CROBEX indeksa</b>	<b>1.965,48</b>
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,41%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	16,33%
<b>Vrijednost CROBEX10 indeksa</b>	<b>1.150,14</b>
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,80%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	16,26%

Izvor: Zagrebačka burza

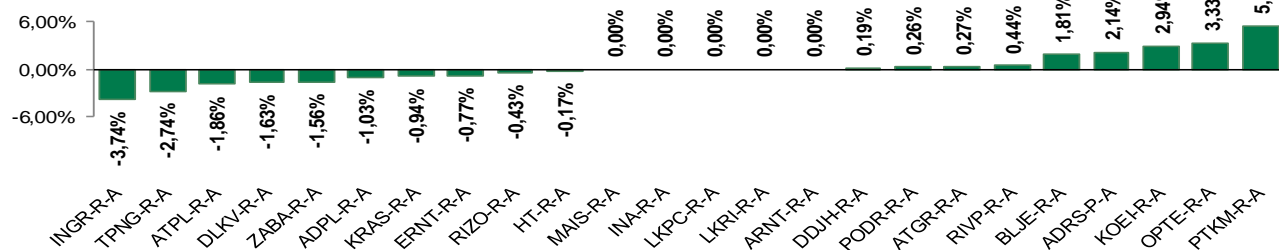
## Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



## Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 05.10.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	452,00	2,14%	23,84%	1.630,08	3.066,41
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	166,21	-0,17%	15,10%	1.516,82	13.610,69
ADRS-R-A	Adris Grupa d.d.	600,00	3,45%	9,09%	1.250,66	5.769,54
JMNC-R-A	Jamnica d.d.	123.500,00	-1,20%	7,49%	747,11	2.732,56
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	34,09	0,44%	41,63%	494,07	4.296,28

## Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



## Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 05.10.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	638,44	-0,31%	-0,88%
BELEXline	1.454,61	0,58%	5,37%
SBI TOP	738,58	-0,33%	6,10%
SASX-10	691,43	-0,26%	-1,09%
BIRS	560,82	-0,22%	-14,90%
MONEX 20	10.662,48	0,10%	-12,08%
MBI-10	1.973,66	0,00%	7,66%

Izvor: službene stranice burzi regije

## Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 05.10.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7033,25	-0,58%	12,67%
DAX 30	10585,78	-0,32%	-1,46%
CAC 40	4489,95	-0,29%	-3,17%
DJIA	18281,03	+0,62%	4,91%
NASDAQ	5316,02	+0,50%	6,16%
S&P 500	2159,73	+0,43%	5,67%
NIKKEI 225	16899,1	+0,47%	-11,21%

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.