

# Dnevni izvještaj financijskih tržišta

**07. rujan 2016.**

- EUR/HRK unutar 7,48 – 7,53
- Miran dan na domaćem deviznom tržištu
- Američki dolar oslabio na deviznim tržištima
- Indeksi u SAD u zelenom, rast vrijednosti CROBEX-a

# Pregled deviznog tržišta

	Spot rates	
	BID	ASK
EURUSD	1,1247	1,1249
EURCHF	1,0903	1,0909
EURGBP	0,8383	0,8384
EURJPY	114,10	114,13
GBPUSD	1,3413	1,3418
USDJPY	101,47	101,48
GOLD	1350,67	1350,86
BRENT	46,30	46,32

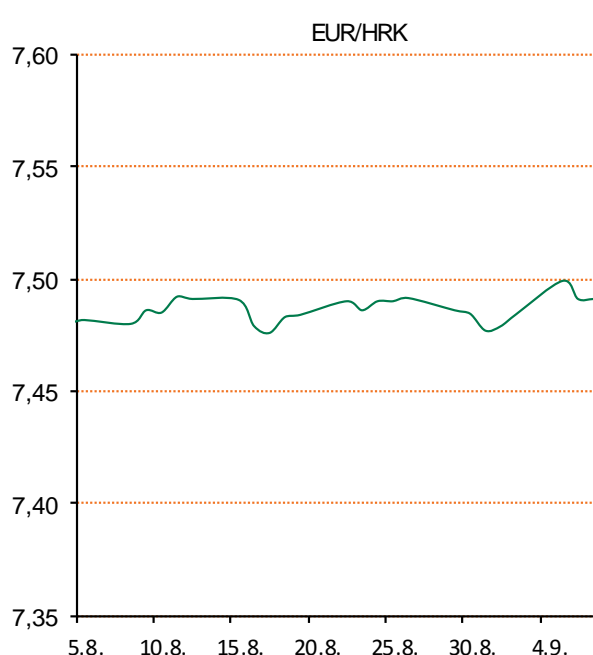
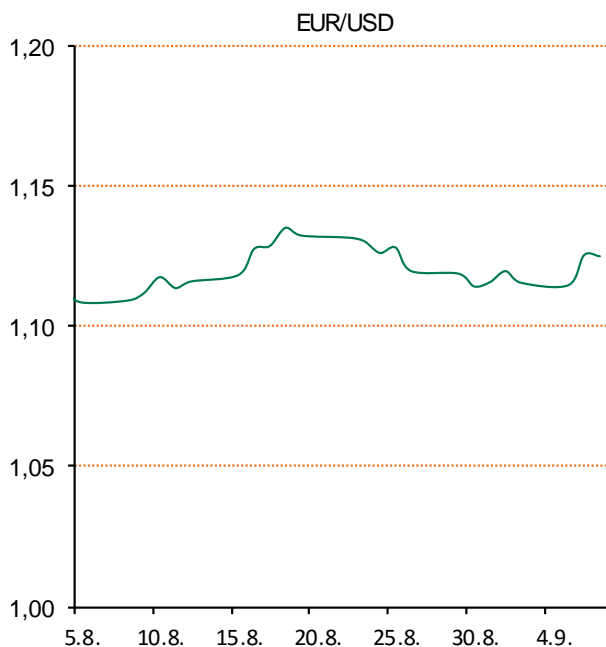
	Forward points EUR/HRK	
	BID	ASK
O/N	5	7,6
T/N	5	7,6
1W	36	53
2W	43	71
1M	96	157
3M	267	543
6M	233	720
12M	485	1465

	Interest rate swap EUR	
	BID	ASK
1Y	-0,24	-0,19
2Y	-0,245	-0,235
3Y	-0,26	-0,22
4Y	-0,214	-0,209
5Y	-0,17	-0,165
7Y	-0,021	-0,017
9Y	0,1635	0,1685
10Y	0,2358	0,2758

	Cross-rates PBZ	
	BID	ASK
EURHRK	7,4800	7,5300
USDHRK	6,6495	6,6951
CHFHRK	6,8567	6,9064
GBPHRK	8,9218	8,9825
JPYHRK	6,5539	6,5995
AUDHRK	5,0999	5,1347
CADHRK	5,1779	5,2143
NOKHRK	0,8130	0,8186
DKKHRK	1,0051	1,0119
SEKHRK	0,7846	0,7900
HUFHRK	2,4159	2,4330
PLNHRK	1,7296	1,7416
CZKHRK	0,2767	0,2789

Na domaćem deviznom tržištu zabilježili smo letargično trgovanje bez velikih promjena, tečaj EUR/HRK tek se blago spustio s 7,495 na 7,490 kuna za euro. Ponuda i potražnja za devizama na međubankarskom tržištu su bile međusobno uravnotežene, dok je kod korporativnih klijenata prevladavao veći interes za prodajom deviza. Današnje trgovanje vidimo unutar intervala 7,48-7,53.

Američki dolar oslabio je u odnosu na konkurente zbog neizvjesnosti oko FED-ovog povećanja kamatnih stopa. Podaci iz eurozone pokazali su da je bruto domaći proizvod porastao u drugom kvartalu za 0,30 posto nakon rasta od 0,30 posto u prethodnom kvartalu, što je bilo u skladu s očekivanjima. U takvim okolnostima američka valuta nalazi se na razinama 1,1250 u odnosu na euro, dok je oslabila u odnosu na jen na 101,34. Rezervna banka Australije zadržala je kamatnu stopu na rekordno niskih 1,50 posto, u skladu s očekivanjima.



Sport: Utakmicama u utorak nastavljeno je prvo kolo europskog dijela kvalifikacija za odlazak na Svjetsko prvenstvo. Aktualni europski prvak Portugal, oslabljen neigranjem prve zvijezde Cristiana RONALDA, tako je s 2-0 poražen u Švicarskoj nakon što su precizni za domaćina bili Breel EMBOLO (24) i Admir MEHMEDI (30). U skupini H Bosna i Hercegovina je u Zenici pobijedila Estoniju sa 5-0 uz dva gola Emira SPahića (7, 90+2) kojim su pogocima pomogli Edin DŽeko (23, 11 metara), Haris MEDUNJANIN (71) i Vedad IBIŠEVIĆ (83). Belgija, koju vodi novi izbornik Roberto MARTÍNEZ, u gostima je pobijedila Cipar sa 3-0, a Grčka je svladala slablašni Gibraltar sa 4-1.

# Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			06.09.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,42044	-0,793	-	0,73	
1W	0,44328	-0,810	-0,381	0,72	
2W			-0,377	0,72	
1M	0,51933	-0,811	-0,372	0,77	
3M	0,83344	-0,736	-0,303	0,86	
6M	1,24867	-0,650	-0,197	1,00	
1Y	1,56244	-0,488	-0,054	1,30	

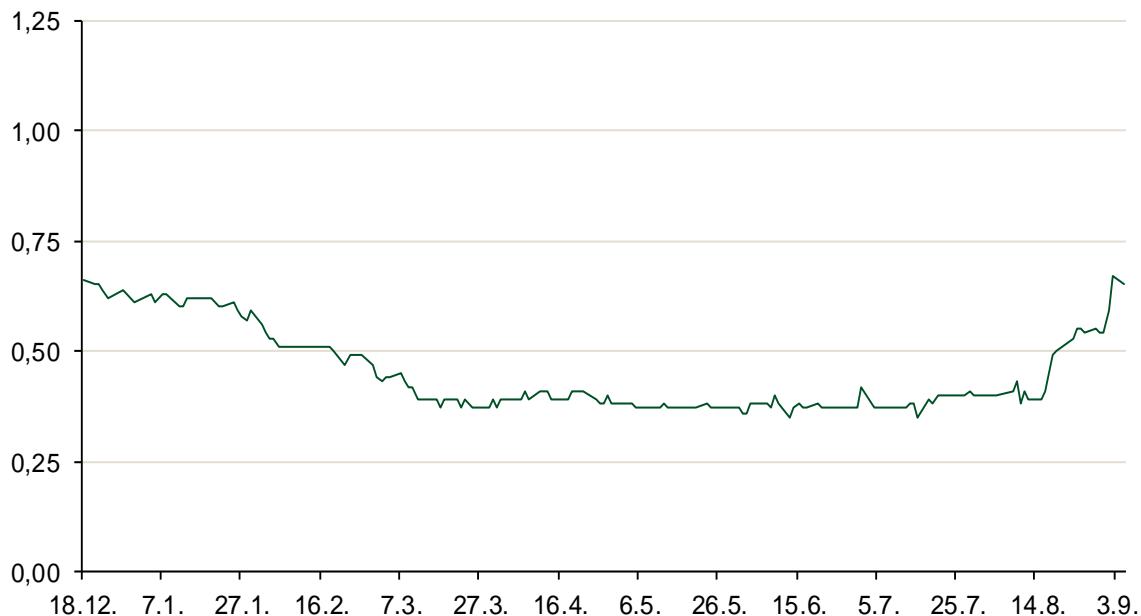
Vrijednost udjela fondova		05.09.2016
Fond		
PBZ Novčani fond		143,3885 HRK
PBZ Euro novčani		139,3195 EUR
PBZ Dollar		132,0539 USD
PBZ Short term bond		101,8777 HRK
PBZ Bond		129,6409 EUR
PBZ Conservative 10		110,5387 EUR
PBZ Flexible 30		101,4810 EUR
PBZ Global		14,9462 EUR
PBZ Equity		11,1050 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdavanja	Dat. Dospijeca
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	0,9260	-0,7050
2 Y	-0,2500	0,9860	-0,7175
3 Y	-0,2500	1,0330	-0,6690
4 Y	-0,2300	1,0820	-0,6380
5 Y	-0,1800	1,1330	-0,5930
6 Y	-0,1090	1,1890	-0,5617
7 Y	-0,0250	1,2450	-0,4780
8 Y	0,0570	1,2970	-0,4190
9 Y	0,1610	1,3430	-0,3690
10 Y	0,2298	1,3860	-0,3140

PBZ Referente kamate						
HRK	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0,55	0,35	0,37	0,40	0,50	
Ask	1,05	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	112,25	112,95	1,46	1,25
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	116,85	117,55	1,51	1,32
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	118,80	119,50	2,98	2,86
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	116,75	117,45	3,30	3,21
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	101,70	102,00	0,54	-0,19
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	106,35	106,85	0,92	0,52
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,60	107,10	1,57	1,30
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	115,35	116,35	2,15	1,85
RHMF-O-217A	2,750%	08.07.2021	100,85	101,85	2,56	2,34
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	107,70	108,70	3,48	3,34
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	101,12	-0,11
Francuska	103,78	0,11
Austrija	106,75	0,08
Italija	104,70	1,09
Španjolska	109,30	0,94
Portugal	98,95	3,00
Češka	106,95	0,28
Grčka	70,65	8,22
Slovenija	140,11	0,76

## 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	2,02	1,55
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	110,00	110,30	0,36	0,20
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	110,10	110,40	3,34	3,24
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	110,35	110,85	3,70	3,57
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	111,50	112,00	3,60	3,49
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	107,40	107,90	2,47	2,38
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023	109,70	110,20	3,81	3,73
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	113,00	113,50	3,95	3,88
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	100,90	101,40	2,88	2,81

## CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	48	138	207
Italija	54	101	132
Spain	25	50	74

## Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	106,50	107,50	6,93	6,61
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	105,15	106,15	7,67	7,26
ZG. HOLDING 2023 HRK	3,875%	15.07.2023	100,00	101,00	3,87	3,71
HEP USD	6,000%	09.11.2017	104,90	106,40	1,70	0,45
HEP USD	5,875%	23.10.2022	108,50	110,00	4,28	4,01

## Bund futures



# Pregled dioničkog tržišta

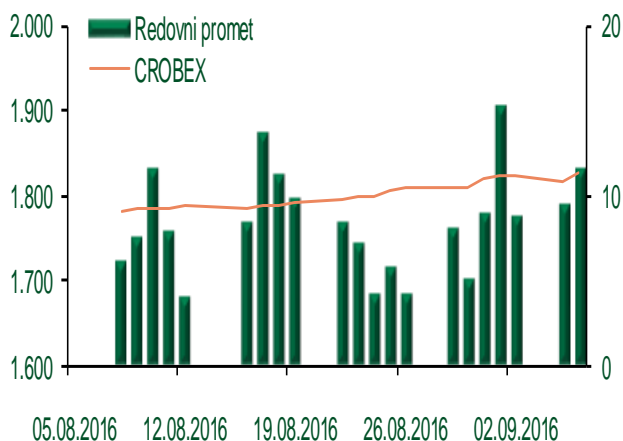
## Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 06.09.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	11.639,98
Redovni promet ('000 HRK)	11.639,98
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	5.975,44
<b>Vrijednost CROBEX indeksa</b>	<b>1.824,81</b>
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,43%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	8,00%
<b>Vrijednost CROBEX10 indeksa</b>	<b>1.066,09</b>
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,47%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	7,76%

Izvor: Zagrebačka burza

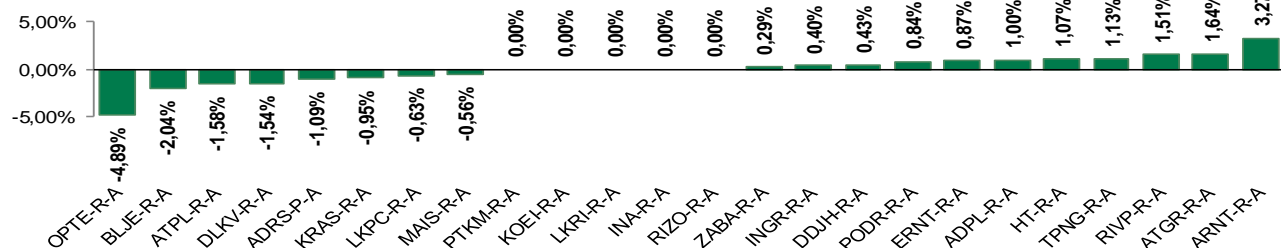
## Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



## Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 06.09.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	154,85	1,07%	7,24%	4.349,03	12.680,44
ADRS-R-A	Adris Grupa d.d.	562,00	0,36%	2,18%	1.153,12	5.404,14
JMNC-R-A	Jamnica d.d.	121.000,00	1,68%	5,31%	964,90	2.677,25
ZB-R-A	Zagrebačka burza d.d.	17,11	-19,18%	0,65%	551,66	79,32
ATGR-R-A	Atlantic grupa d.d.	836,50	1,64%	0,43%	479,56	2.789,14

## Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



## Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 06.09.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	632,63	0,64%	-1,78%
BELEXline	1.396,21	0,50%	1,14%
SBI TOP	732,59	-0,26%	5,24%
SASX-10	689,41	0,63%	-1,38%
BIRS	569,03	0,18%	-13,65%
MONEX 20	10.796,69	-0,06%	-10,98%
MBI-10	1.962,15	-0,68%	7,03%

Izvor: službene stranice burzi regije

## Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 06.09.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6826,05	-0,78%	9,35%
DAX 30	10687,14	+0,14%	-0,52%
CAC 40	4529,96	-0,24%	-2,31%
DJIA	18538,12	+0,25%	6,39%
NASDAQ	5275,91	+0,50%	5,36%
S&P 500	2186,48	+0,30%	6,97%
NIKKEI 225	17012,44	-0,41%	-10,62%

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.