

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

10.veljače 2016.

- EUR/HRK unutar 7,62 – 7,67
- HNB najavio prvu strukturnu repo aukciju
- EUR/USD na 1,1300
- Svjetski indeksi u crvenom, CROBEX natrag ispod 1600

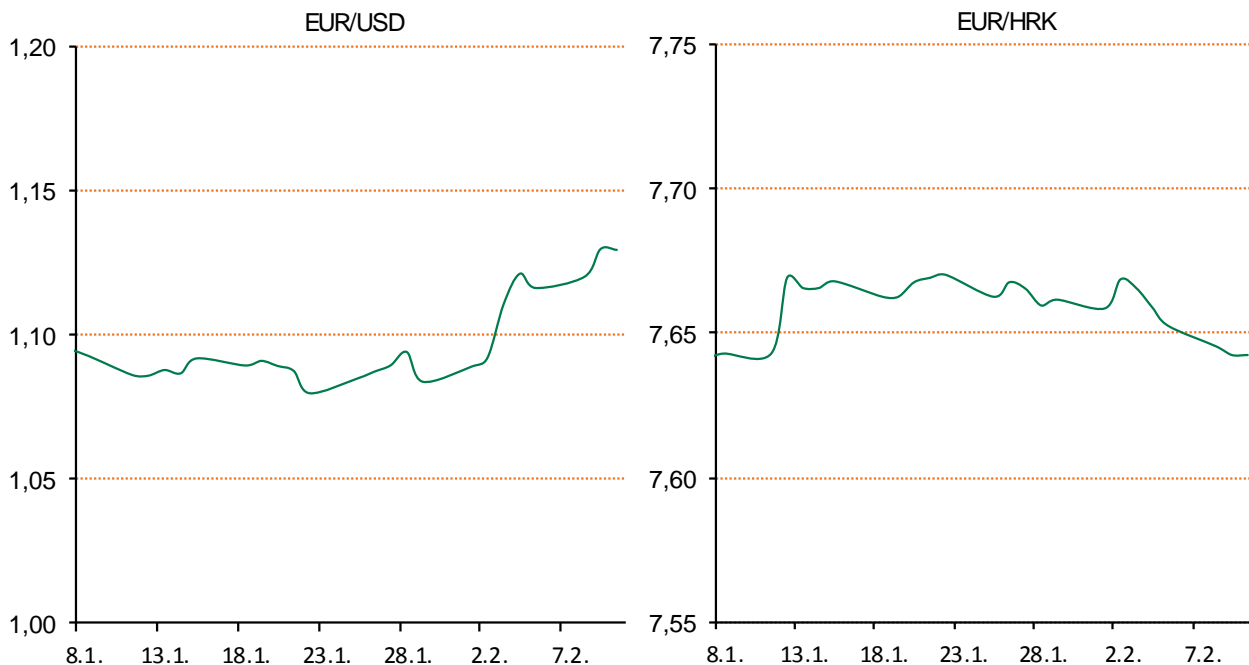
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1287	1,1291	O/N	0	1,1	1Y	-0,15	-0,14
EURCHF	1,0981	1,0986	T/N	0	1,1	2Y	-0,16	-0,155
EURGBP	0,7787	0,7789	1W	0	7	3Y	-0,124	-0,114
EURJPY	129,56	129,60	2W	0	15	4Y	-0,042	-0,032
GBPUSD	1,4491	1,4495	1M	0	33	5Y	0,05	0,08
USDJPY	114,75	114,79	3M	19	135	7Y	0,28	0,31
GOLD	1188,16	1188,93	6M	78	313	9Y	0,517	0,525
BRENT	29,69	29,71	12M	155	927	10Y	0,6175	0,6225

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,6200	7,6700
USDHRK	6,7487	6,7954
CHFHRK	6,9361	6,9848
GBPHRK	9,7830	9,8497
JPYHRK	5,8796	5,9200
AUDHRK	4,7870	4,8194
CADHRK	4,8625	4,8960
NOKHRK	0,7893	0,7947
DKKHRK	1,0210	1,0277
SEKHRK	0,8027	0,8083
HUFHRK	2,4489	2,4666
PLNHRK	1,7190	1,7313
CZKHRK	0,2818	0,2840

Na domaćem deviznom tržištu zabilježili smo letargično trgovanje bez velikih promjena, tečaj EUR/HRK se kretao na razinama unutar 7,638-7,645 kuna za euro. Ponuda i potražnja za devizama na međubankarskom tržištu su bile međusobno uravnotežene, dok je od strane korporativnih klijenata bilo izuzeto mirno, gotovo bez trgovanja. Današnje trgovanje vidimo unutar intervala 7,62-7,67. Hrvatska narodna banka najavila je prvu od četiri strukturne repo operacije planirane za ovu godinu. Prva strukturna repo aukcija održat će se 16. veljače 2016. s namirom 18. veljače, fiksnom repo stopom od 1,8% i dospelom 18. veljače 2020. godine.

Američki dolar skliznuo je u odnosu na konkurente jer na tržištima i dalje dominira zabrinutost zbog stanja na globalnom tržištu. Indeks optimizma malih poduzeća u SAD-u u siječnju je pao s 95,2 na 93,9 bodova, dok su analitičari predviđali pad na 94,6 bodova. Njemačka je zabilježila pad industrijske proizvodnje u siječnju za -1,20 posto, dok je maloprodaja u Velikoj Britaniji porasla na 2,60 posto, dok se očekivao rast od 0,40 posto. U takvim okolnostima EUR/USD je porastao na 1,1334 dolara za euro, pa se nakon toga korigirao na trenutnih 1,1284.



Sport: Nije nedostajalo akcije u regulamom dijelu utakmice koje je završilo rezultatom 1:1, a u prvom smo poluvremenu vidjeli čak tri vratnice... West Ham je u posljednjim minutama utakmice srušio Liverpool i izborio prolaz u peto kolo FA kupa! Jürgena Kloppa je u 121. minuti igre srušio Ogbonna! West Ham je nakon produžetaka slavio s 2:1 (1:1) i izbacio redse iz FA kupa.

Pregled novčanog tržišta

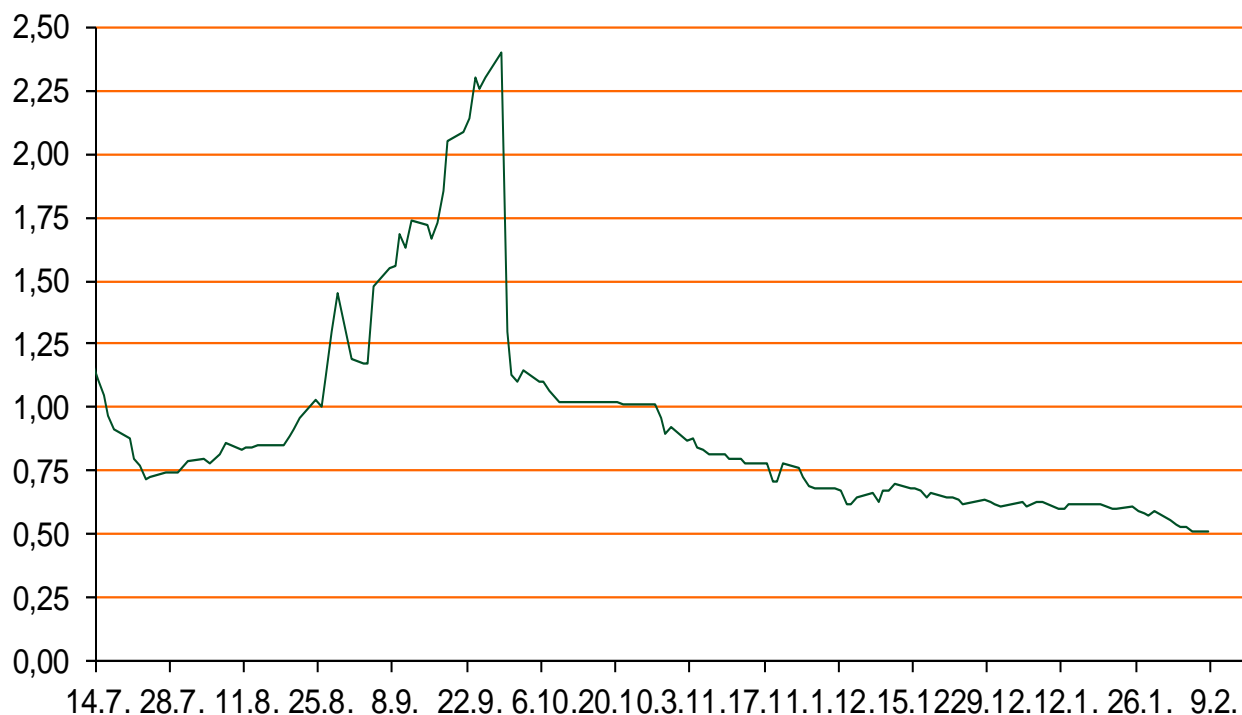
Opis	Referentne kamatne stope na dan			09.02.2016		Vrijednost udjela fondova		08.02.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	Fond				
O/N	0,3763	-0,771	-	0,51	PBZ Novčani fond	143,1268 HRK			
1W	0,3905	-0,809	-0,265	0,53	PBZ Euro novčani	139,1448 EUR			
2W			-0,258	0,59	PBZ Dollar	131,2822 USD			
1M	0,42925	-0,781	-0,237	0,69	PBZ Short term bond	100,7908 HRK			
3M	0,621	-0,749	-0,171	0,87	PBZ Bond	124,3471 EUR			
6M	0,8706	-0,690	-0,109	1,13	PBZ Conservative 10	104,6630 EUR			
1Y	1,13995	-0,608	-0,004	1,52	PBZ Flexibile 30	96,6609 EUR			
					PBZ Global	13,3687 EUR			
					PBZ Equity	9,6994 EUR			

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	Dat. Dospjeća
91	HRK	0,43	100	10.12.2015	10.03.2016
182	HRK	0,55	100	10.12.2015	08.12.2016
364	HRK	1,25	626	04.02.2016	02.02.2017
546	EUR	1,95	1225	12.02.2015	11.08.2016
91	EUR/VK	0,20	11,00	26.11.2015	25.02.2015
364	EUR/VK	0,40	2,00	26.01.2016	26.01.2017

	Kamatni sw apovi		
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0,1741	-	-
2 Y	-0,1670	0,7570	-0,7990
3 Y	-0,1483	0,8640	-0,7500
4 Y	-0,0470	0,9930	-0,6650
5 Y	0,0565	1,1220	-0,5550
6 Y	0,1618	1,2430	-0,4410
7 Y	0,2880	1,3540	-0,3330
8 Y	0,4040	1,4570	-0,2330
9 Y	0,5130	1,5480	-0,1480
10 Y	0,6110	1,6280	-0,0660

PBZ Referente kamate na HRK					
	O/N	1W	2W	1M	3M
Bid	0,0000	0,0000	0,0000	0,1000	0,3000
Ask	0,5000	0,5000	0,5000	0,6000	0,8000

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	110,40	110,90	2,48	2,35
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	115,30	116,00	2,51	2,34
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	117,40	118,10	3,46	3,35
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	114,00	114,70	3,79	3,70
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-167A	5,750%	22.07.2016	102,10	102,60	0,89	-0,23
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	103,10	103,60	1,55	1,05
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	107,70	108,20	1,82	1,55
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	107,35	108,35	2,09	1,69
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	115,05	116,05	2,80	2,53
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	105,40	106,40	3,81	3,68
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	102,10	103,10	4,01	3,89

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

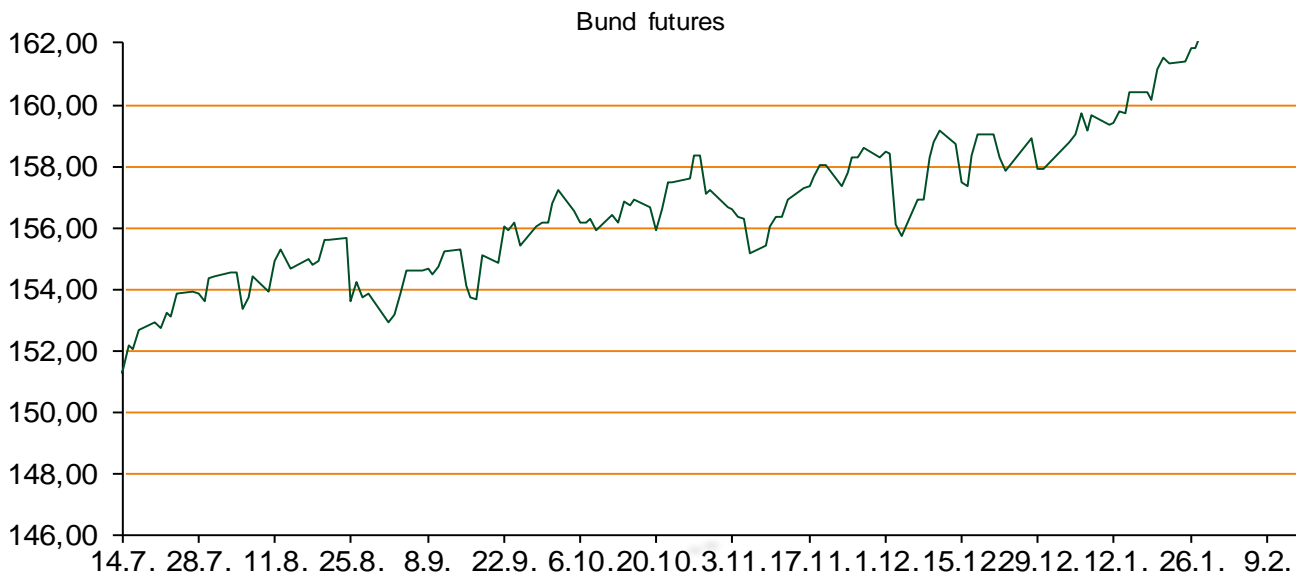
Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	102,53	0,24
Francuska	103,65	0,61
Austrija	106,15	0,55
Italija	103,33	1,64
Španjolska	103,96	1,70
Portugal	95,84	3,39
Češka	104,65	0,54
Grčka	59,24	10,79
Slovenija	131,70	1,69

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	104,00	104,50	2,82	2,41
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	109,20	109,70	1,91	1,70
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	108,60	109,10	4,22	4,09
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	108,70	109,70	4,43	4,19
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	108,10	109,10	4,58	4,37
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	101,40	102,40	3,62	3,44
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023.	103,90	104,90	4,85	4,68
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	107,15	108,15	4,90	4,76
CROATIA EUR 2025	3,000%	09.03.2025	92,50	93,00	4,00	3,93
<i>Hrvatske kompanije</i>						
AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	106,00	107,00	7,35	7,07
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	106,20	107,20	7,65	7,31
ZG. HOLDING 2017	5,500%	10.07.2017	94,00	95,00	10,27	9,43
HEP USD	6,000%	09.11.2017	105,00	106,00	3,01	2,44
HEP USD	5,875%	23.10.2022	101,40	102,40	5,62	5,44

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	139	241	300
Italija	69	113	149
Spain	41	81	112



Pregled dioničkog tržišta

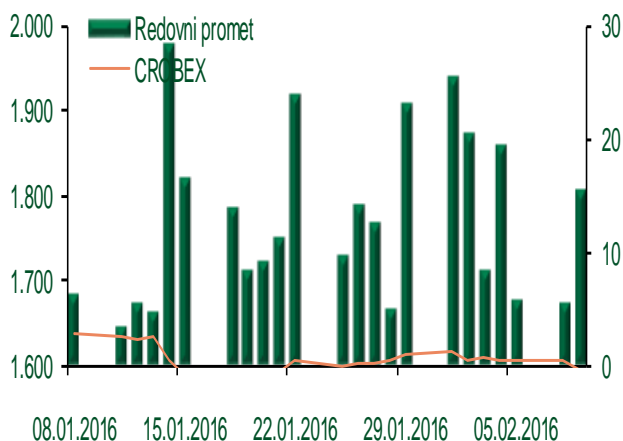
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 09.02.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	15.553,61
Redovni promet ('000 HRK)	15.553,61
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	115.959,72
Vrijednost CROBEX indeksa	1.595,87
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,53%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	-5,55%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	935,86
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,39%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	-5,40%

Izvor: Zagrebačka burza

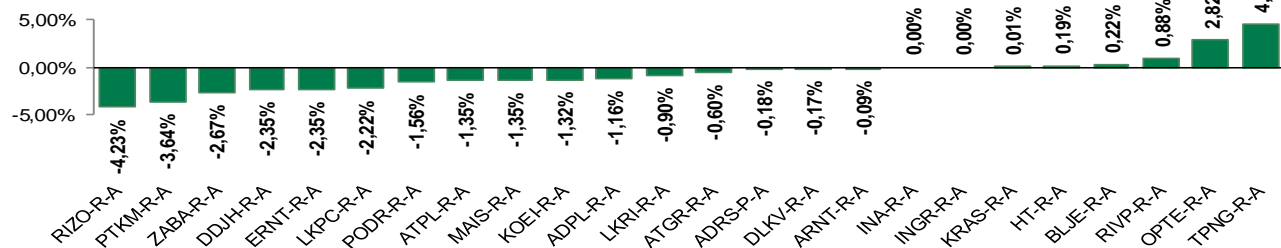
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 09.02.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
ADRS-R-A	Adris Grupa d.d.	470,01	0,00%	-14,54%	1.936,11	4.519,57
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	23,02	0,88%	-4,36%	1.872,57	2.901,15
TUHO-R-A	TURISTHOTEL d.d.	2.450,00	-2,00%	-5,77%	835,45	967,15
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	340,00	-0,18%	-6,85%	805,65	2.306,59
PLAG-R-A	Plava Laguna d.d.	4.300,00	1,18%	-3,10%	769,70	2.349,17

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 09.02.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	589,56	-1,01%	-8,47%
BELEXline	1.286,53	-0,90%	-6,80%
SBI TOP	675,75	-0,65%	-2,92%
SASX-10	678,39	0,95%	-2,95%
BIRS	652,67	-0,68%	-0,96%
MONEX 20	11.804,02	-1,09%	-2,67%
MBI-10	1.817,59	0,00%	-0,85%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 09.02.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	5632,19	-1,00%	-9,77%
DAX 30	8879,4	-1,11%	-17,35%
CAC 40	3997,54	-1,69%	-13,79%
DJIA	16014,38	-0,08%	-8,10%
NASDAQ	4268,76	-0,35%	-14,75%
S&P 500	1852,21	-0,07%	-9,38%
NIKKEI 225	15713,39	-2,31%	-17,44%

Izvor: Bloomberg

Kontakti

Riznica i upravljanje aktivom i pasivom
treasury@pbz.hr

-Izvršenje naloga klijenata	01 4891 301
-Likvidnost	01 4891 303
-Trgovanje devizama	01 4891 302
-Trgovanje vrijednosnim papirima	01 4891 304
-Trgovanje efektivom	01 4891 305

Sektor investicijskog bankarstva

brokeri@pbz.hr

Direkcija brokerskih poslova

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.