

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

10. kolovoz 2016.

- domaći valutni par se tokom jučerašnjeg dana kretao u varljivom tonu
- očekivani interval za EURHRK vidimo unutar 7.45 – 7.50
- u prethodnom danu MINFIN izdao €1,5 milijardi novih TZ
- veleprodajne cijene u SAD-u porasle u 2. kvartalu
- trgovačka bilanca Njemačke pala, dok je u V. Britaniji zabilježen pad proizvodnje
- nastavak rasta svjetskih burzovnih indeksa

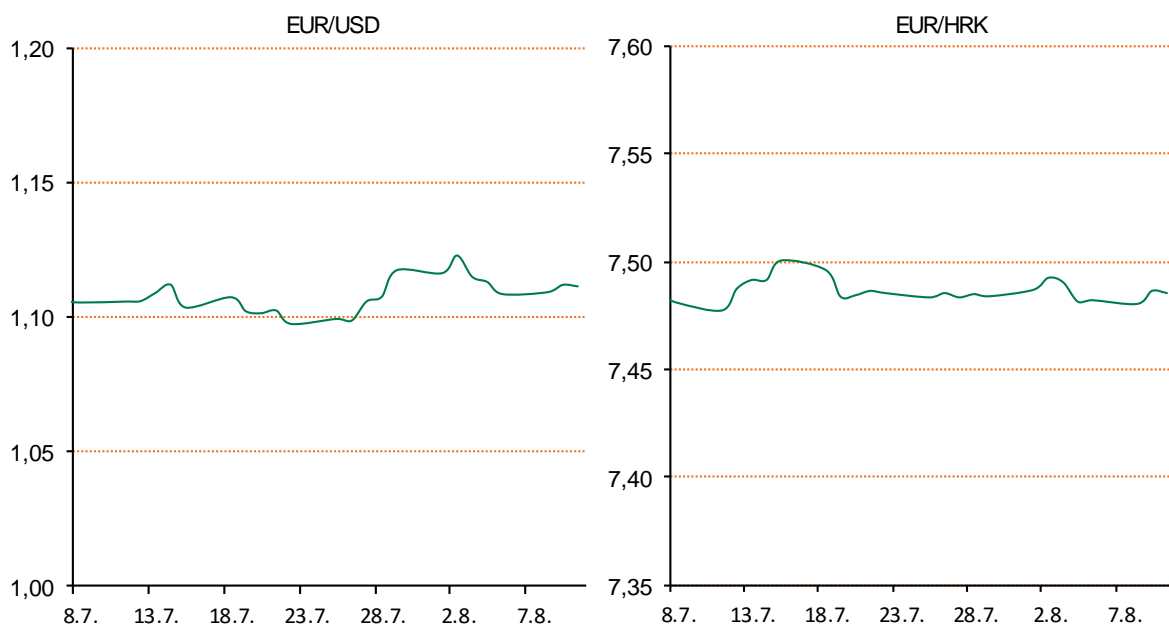
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1144	1,1146	O/N	1,6	3,2	1Y	-0,2318	-0,1818
EURCHF	1,0920	1,0925	T/N	1,6	3,2	2Y	-0,23	-0,21
EURGBP	0,8544	0,8549	1W	13	26	3Y	-0,24	-0,2
EURJPY	113,05	113,06	2W	23	45	4Y	-0,201	-0,193
GBPUSD	1,3038	1,3043	1M	50	99	5Y	-0,152	-0,146
USDJPY	101,41	101,46	3M	143	304	7Y	-0,004	0,016
GOLD	1351,50	1352,50	6M	202	587	9Y	0,18	0,2
BRENT	42,96	42,98	12M	408	1082	10Y	0,27	0,29

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,4500	7,5000
USDHRK	6,6840	6,7301
CHFHRK	6,8192	6,8681
GBPHRK	8,7145	8,7781
JPYHRK	6,5894	6,6342
AUDHRK	5,1422	5,1774
CADHRK	5,1108	5,1469
NOKHRK	0,7971	0,8027
DKKHRK	1,0016	1,0084
SEKHRK	0,7849	0,7906
HUFHRK	2,3984	2,4157
PLNHRK	1,7472	1,7604
CZKHRK	0,2757	0,2776

Iza nas je zanimljiv dan na domaćem deviznom tržištu, odmah na početku trgovanja zbog veće ponude deviza od strane bankarskog sektora tečaj je pao s početnih 7,478 na razinu 7,472. Na tim razinama pojavila određeni interes za kupnjom deviza koja je tečaj vratila na razine 7,480 kuna za euro. Pri kraju radnog dana EUR/HRK je porastao na 7,483 gdje smo i završili trgovanje. Današnje trgovanje vidimo unutar 7,45 - 7,50. Ministarstvo financija jučer je na aukciji izdalo 1,5 milijardi eura novih trezorskih zapisa, pola milijarde više od plana, a većinu će iskoristiti za refinanciranje dospjelog duga. Prosječna kamatna stopa zaduženja je 0,70 posto.

Veleprodajne zalihe u SAD-u porasle su u drugom kvartalu za 0,30 posto nakon rasta od 0,10 posto u zadnjem kvartalu, dok se prognoziralo suprotno. Produktivno je pala za 0,50 posto, dok se prognozirao rast od 0,40 posto. Indeks optimizma malih poduzeća porastao je s 94,5 u lipnju na 94,6 u srpnju. Trgovačka bilanca Njemačke pala je s 22,1 milijarde u lipnju na 21,7 milijardi u srpnju, dok je u Velikoj Britaniji zabilježen pad proizvodnje za 0,30 posto u odnosu na prošli mjesec. EUR/USD je u silaznoj putanji, trenutno na razinama 1,1145 dolara za euro.



Sport: Hrvatska je nakon teškog poraza od Katara (23-30) u prvom kolu na jedvite jade svladala Argentinu u drugom. Pogodak za pobjedu postigao je Domagoj Duvnjak iz sedmerca devet sekundi prije kraja dvoboja. Prethodno su Argentinanci imali napad za pobjedu, izvukli su vratara kako bi imali igrača više u polju, ali je Duvnjak presjekao dodavanje Pizarra za Portelu na liniju šest metara, Portela je napravio grub prekršaj na Duvnjaku, a prema novim pravilima to znači sedmerac jer su argentinska vrata bila prazna. U preostalom vremenu Argentina nije uspjela izvesti suvislu akciju i Hrvatska je upisala pobjedu.

Pregled novčanog tržišta

kamatne stope na dan				09.08.2016	
Opis	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,4189	-0,795	-	0,43	
1W	0,4431	-0,817	-0,379	0,48	
2W			-0,374	0,53	
1M	0,5119	-0,807	-0,369	0,61	
3M	0,8065	-0,752	-0,298	0,80	
6M	1,1852	-0,661	-0,187	0,94	
1Y	1,5081	-0,508	-0,047	1,27	

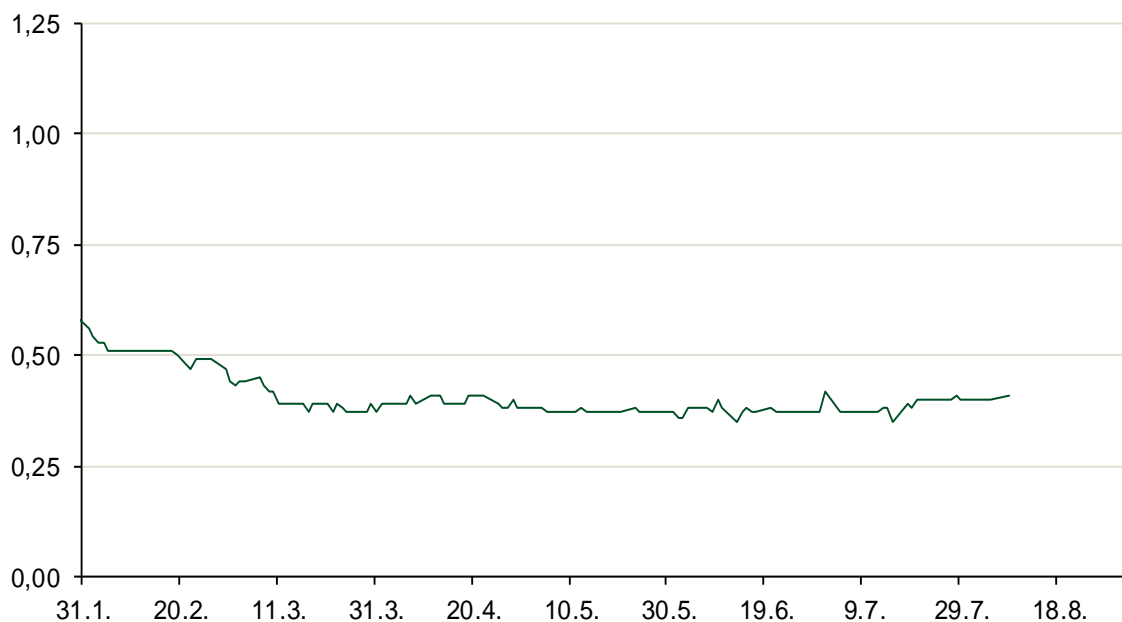
vrijednost udjela fondova		05.08.2016
Fond		
PBZ Novčani fond		143,3614 HRK
PBZ Euro novčani		139,3098 EUR
PBZ Dollar		131,9546 USD
PBZ Short term bond		101,5625 HRK
PBZ Bond		128,4891 EUR
PBZ Conservative 10		109,4779 EUR
PBZ Flexible 30		101,0985 EUR
PBZ Global		14,8348 EUR
PBZ Equity		10,8643 EUR

posljednje aukcije (Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	Dat. Dospijeća
182	HRK	0,45	1	10.03.2016	08.09.2016
364	HRK	0,94	562	30.06.2016	29.07.2017
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 swapovi			
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0,2319	0,9240	-0,7275
2 Y	-0,2300	0,9840	-0,7200
3 Y	-0,2380	1,0370	-0,7110
4 Y	-0,2030	1,0920	-0,7117
5 Y	-0,1570	1,1510	-0,6430
6 Y	-0,0950	1,2130	-0,6067
7 Y	-0,0040	1,2730	-0,5180
8 Y	0,0890	1,3310	-0,4540
9 Y	0,1820	1,3820	-0,3960
10 Y	0,2730	1,4290	-0,3410

Referentna kamata	Referentne kamate					
	HRK	O/N	1W	1M	3M	6M
Bid	0,00	0,00	0,05	0,30	0,40	
Ask	0,50	0,50	0,55	0,80	0,90	
	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 Republike Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Euro - Val. klauzula</i>						
RHMF-O-19BA	5,375%	29.11.2019	111,60	112,30	1,73	1,52
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	116,30	117,00	1,75	1,57
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	117,70	118,40	3,20	3,08
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	115,50	116,20	3,49	3,39
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	101,80	102,10	0,99	0,38
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	106,20	106,70	1,34	0,96
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,50	107,00	1,76	1,50
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	115,00	116,00	2,33	2,03
RHMF-O-217A	2,750%	08.07.2021	99,60	100,40	2,84	2,66
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	106,55	107,55	3,63	3,50
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	104,50	105,50	3,72	3,60

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	101,04	-0,10
Francuska	103,69	0,12
Austrija	106,99	0,06
Italija	104,62	1,11
Španjolska	108,90	0,99
Portugal	100,73	2,79
Češka	106,40	0,34
Grčka	69,76	8,35
Slovenija	139,19	0,87

Eurobonds Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6,250%	27.04.2017	103,00	103,30	1,91	1,49
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	110,00	110,30	0,56	0,42
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	110,40	110,70	3,32	3,23
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	110,90	111,40	3,61	3,48
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	111,15	111,65	3,72	3,61
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	105,90	106,40	2,76	2,67
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023.	109,20	109,70	3,91	3,83
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	112,50	113,00	4,04	3,97
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	99,60	100,10	3,05	2,99

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	67	149	224
Italija	52	97	130
Spain	24	57	82

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	106,00	107,00	7,14	6,82
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	105,40	106,40	7,62	7,23
ZG. HOLDING 2023 HRK	3,875%	15.07.2023	98,30	99,30	4,16	3,99
HEP USD	6,000%	09.11.2017	105,20	106,70	1,72	0,54
HEP USD	5,875%	23.10.2022	107,00	108,50	4,56	4,29

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

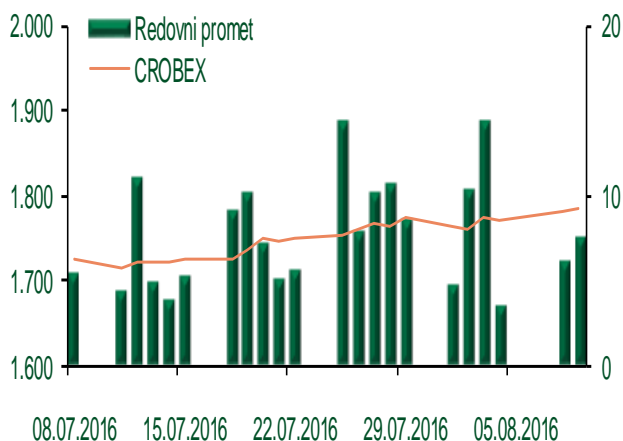
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 09.08.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	7.529,64
Redovni promet ('000 HRK)	7.529,64
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	12.667,00
Vrijednost CROBEX indeksa	1.785,01
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,23%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	5,65%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.033,41
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,03%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	4,46%

Izvor: Zagrebačka burza

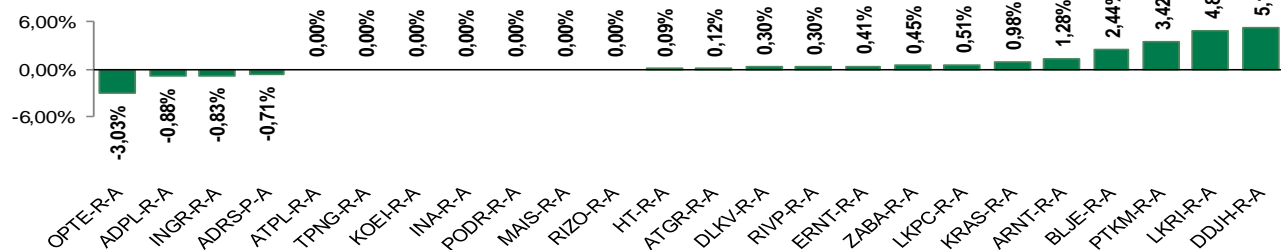
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 09.08.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
HUPZ-R-A	HUP Zagreb d.d.	2.200,00	2,33%	14,58%	1.961,09	1.090,32
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	404,10	-0,71%	10,71%	1.673,70	2.741,45
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	27,00	0,30%	12,17%	1.015,95	3.402,74
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	142,66	0,09%	-1,20%	430,44	11.682,22
DDJH-R-A	Đuro Đaković Holding d.d.	48,79	5,15%	81,44%	322,95	157,94

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 09.08.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	628,67	-0,39%	-2,40%
BELEXline	1.377,46	-0,61%	-0,21%
SBI TOP	713,20	-0,46%	2,46%
SASX-10	680,54	0,31%	-2,65%
BIRS	573,89	0,32%	-12,91%
MONEX 20	10.799,66	-0,43%	-10,95%
MBI-10	1.867,65	0,25%	1,88%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 09.08.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6851,3	+0,62%	9,76%
DAX 30	10692,9	+2,50%	-0,47%
CAC 40	4468,07	+1,19%	-3,64%
DJIA	18533,05	+0,02%	6,36%
NASDAQ	5225,48	+0,24%	4,35%
S&P 500	2181,74	+0,04%	6,74%
NIKKEI 225	16735,12	-0,18%	-12,08%

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.