

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

12.veljače 2016.

- nastavak aprecijacijskih pritisaka na kunu i u jučerašnjem danu
- najviša razina domaćeg valutnog para dosegnula je 7,636
- očekivani „range” u današnjem danu unutar 7,60 - 7,65
- pad azijskih burza
- JPY dosegnuo svoj „high” u zadnji 15 mjeseci
- cijena zlata doživjela svoj porast od 4%
- svjetski indeksi u padu, CROBEX u laganom minusu

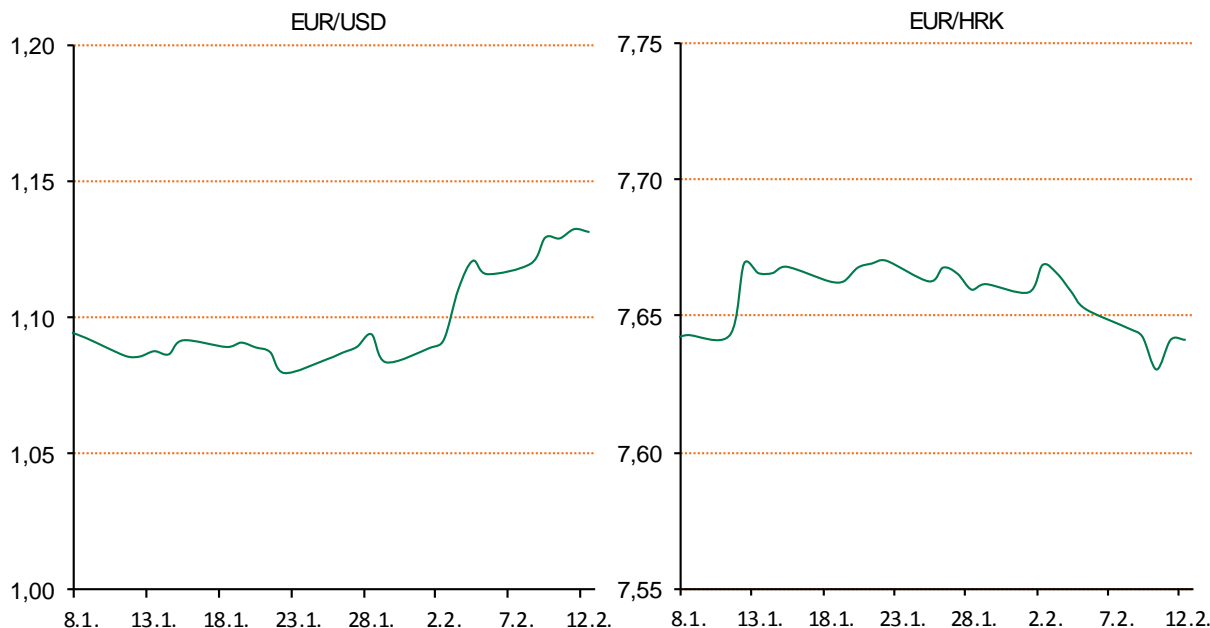
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate sw ap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1272	1,1276	O/N	0	3,2	1Y	-0,1838	-0,1338
EURCHF	1,1008	1,1009	T/N	0	1,1	2Y	-0,173	-0,168
EURGBP	0,7778	0,7787	1W	0	7	3Y	-0,131	-0,126
EURJPY	126,95	127,05	2W	0	15	4Y	-0,052	-0,047
GBPUSD	1,4487	1,4488	1M	0	33	5Y	0,047	0,052
USDJPY	112,63	112,67	3M	19	135	7Y	0,2759	0,2959
GOLD	1237,13	1238,63	6M	78	312	9Y	0,507	0,519
BRENT	28,36	28,38	12M	155	927	10Y	0,6023	0,6223

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,6000	7,6500
USDHRK	6,7400	6,7867
CHFHRK	6,9034	6,9495
GBPHRK	9,7599	9,8354
JPYHRK	5,9819	6,0260
AUDHRK	4,7868	4,8210
CADHRK	4,8405	4,8739
NOKHRK	0,7849	0,7903
DKKHRK	1,0182	1,0249
SEKHRK	0,8029	0,8087
HUFHRK	2,4503	2,4689
PLNHRK	1,7246	1,7365
CZKHRK	0,2809	0,2831

Četvrtak je donio nastavak aprecijacijski pritisak na kunu u odnosu na euro. Jučerašnji dan smo otvorili kotacijom 7,626. Tijekom dana kuna je deprecirala i tako je tečaj narastao na 7,636. Današnje trgovanje vidimo unutar 7,60 - 7,65. CROBEX je u padu za 0,16%, a CROBEX10 0,12% u odnosu na jučer.

Zbog pada cijene nafte i straha za Europske banke, azijske burze su pale na svoj najniži "low" od 2008. Azijska burza je pala 5,9%, dok je Japanska burza pala 5,4%. što je najniže u zadnjih 15 mjeseci. Dok je JPY deprecirao i narastao na svoj "high" u zadnji 15 mjeseci. S&P je pao 1,23% na 1.829,08, što je najniža razina u zadnjih 24 mjeseci. Cijena zlata je narasla na 1.262,90\$ što je porast od 4%. Danas se trguje 1,130 dolara za euro.



Kolač od čokolade: Žutanjke i šećer umutiti, dodati istopljeni margarin i čokoladu, brašno pomiješano sa praškom za pecivo i na kraju snijeg od bijelanjaka (bijelanjke umiješati polagano, ne mikserom). Peći (u tepsiji cca 20x35cm) na 180°C oko 20 min... ovisi od pećnice... provjeriti čačalicom kad je pečeno. Slatko vrhnje, čokoladu i šećer zagrijavati na laganoj vatri (miješajući polagano) dok ne provri. Pečeni biskvit izbockati vilicom na nekoliko mjesta i dok je još topao prelići ga sa toplom kremom. Krema je dosta rijetka ali je ne treba dodatno miksati ili bilo što dodavati jer će se nakon nekoliko sati u hladnjaku stisnuti. Kolač ohladiti prvo na sobnoj temp. a onda staviti u hladnjak da se dobro ohladi i stegne krema.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			11.02.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,3731	-0,773	-	0,51	
1W	0,3939	-0,813	-0,266	0,52	
2W			-0,258	0,60	
1M	0,4265	-0,793	-0,239	0,70	
3M	0,6176	-0,764	-0,179	0,88	
6M	0,8655	-0,707	-0,112	1,12	
1Y	1,13355	-0,627	-0,006	1,52	

Vrijednost udjela fondova	10.02.2016
Fond	
PBZ Novčani fond	143,1304 HRK
PBZ Euro novčani	139,1474 EUR
PBZ Dollar	131,3026 USD
PBZ Short term bond	100,8611 HRK
PBZ Bond	124,4101 EUR
PBZ Conservative 10	104,7443 EUR
PBZ Flexibile 30	96,1716 EUR
PBZ Global	13,3671 EUR
PBZ Equity	9,6586 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	-0,1651	-	-
2 Y	-0,1740	0,7200	-0,8650
3 Y	-0,1340	0,8180	-0,8017
4 Y	-0,0530	0,9460	-0,7092
5 Y	0,0310	1,0730	-0,5967
6 Y	0,1575	1,1880	-0,4817
7 Y	0,2815	1,2910	-0,3692
8 Y	0,3960	1,3850	-0,2645
9 Y	0,5075	1,4700	-0,1745
10 Y	0,5949	1,5440	-0,1117

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	2,34
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	115,30	116,00	2,50	2,33
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	0,83	-0,31
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	103,10	103,60	1,53	1,03
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	107,70	108,20	1,81	1,53
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	107,35	108,35	2,09	1,68
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	115,60	116,60	2,66	2,40
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	105,60	106,60	3,79	3,65
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	102,40	103,40	3,97	3,86

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	102,79	0,22
Francuska	103,56	0,62
Austrija	106,19	0,54
Italija	102,98	1,68
Španjolska	103,62	1,74
Portugal	92,16	3,86
Češka	104,42	0,56
Grčka	56,59	11,46
Slovenija	131,45	1,71

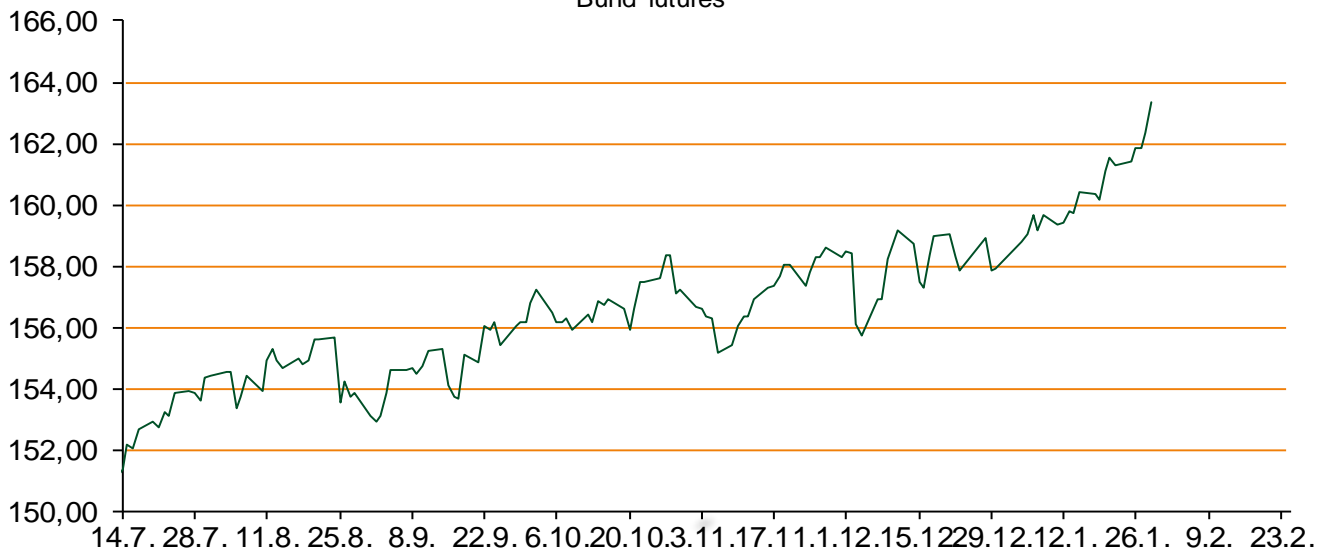
Eurobonds Rep. Hrvatske i hrvatskih kompanija

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	2,81	2,39
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	109,25	109,75	1,88	1,68
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	108,60	109,10	4,22	4,08
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	108,70	109,70	4,43	4,19
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	108,00	109,00	4,60	4,38
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	107,10	108,10	4,91	4,76
CROATIA EUR 2025	3,000%	09.03.2025	92,40	92,90	4,02	3,95
<i>Hrvatske kompanije</i>						
AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	106,00	107,00	7,35	7,06
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	10,29	9,45
HEP USD	6,000%	09.11.2017	105,00	106,00	3,00	2,43
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	138	242	302
Italija	75	122	161
Spain	39	77	107

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

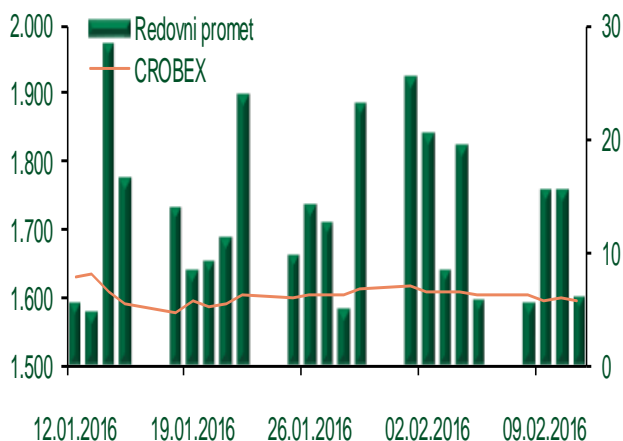
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 11.02.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	6.125,95
Redovni promet ('000 HRK)	6.125,95
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	48.591,07
Vrijednost CROBEX indeksa	1.595,35
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,16%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	-5,58%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	934,59
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,12%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	-5,53%

Izvor: Zagrebačka burza

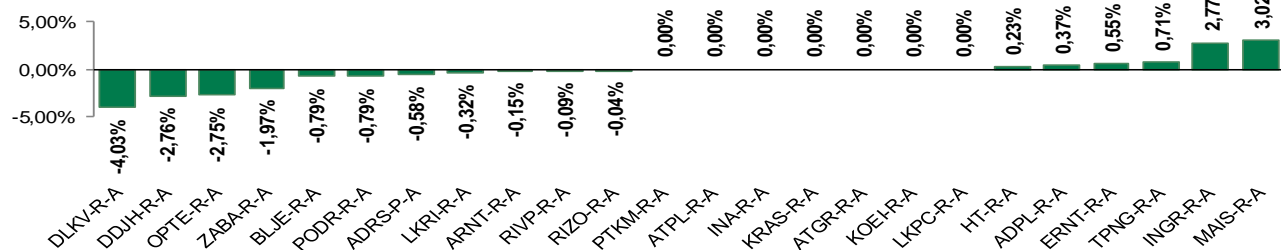
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 11.02.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	22,90	-0,09%	-4,86%	1.073,09	2.886,03
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	140,50	0,23%	-2,70%	1.043,96	11.505,34
KRAS-R-A	Kraš d.d.	500,11	0,00%	1,03%	869,57	686,96
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	341,00	-0,58%	-6,58%	865,31	2.313,38
ATGR-R-A	Atlantic grupa d.d.	811,00	0,00%	-2,63%	226,81	2.704,12

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 11.02.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	587,56	-0,21%	-8,78%
BELEXline	1.284,20	-0,12%	-6,97%
SBI TOP	671,03	-0,90%	-3,60%
SASX-10	665,41	-0,60%	-4,81%
BIRS	651,90	0,18%	-1,08%
MONEX 20	11.603,12	-1,03%	-4,33%
MBI-10	1.807,42	-0,08%	-1,41%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 11.02.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	5536,97	-2,39%	-11,30%
DAX 30	8752,87	-2,93%	-18,52%
CAC 40	3896,71	-4,05%	-15,97%
DJIA	15660,18	-1,60%	-10,13%
NASDAQ	4266,84	-0,39%	-14,79%
S&P 500	1829,08	-1,23%	-10,51%
NIKKEI 225	14952,61	-4,84%	-21,44%

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.