

# Dnevni izvještaj financijskih tržišta

**12. listopada 2016.**

- letargično na domaćem tržištu
- blago slabljenje kune naspram eura
- rast ključnih indeksa ZSE-a
- „range” trgovanja 7,49 - 7,54
- jačanje dolara
- funta oslabila naspram dolara
- barel nafte nadomak 53 dolara

## Pregled deviznog tržišta

### Spot rates

	BID	ASK
EURUSD	1,1046	1,1050
EURCHF	1,0922	1,0927
EURGBP	0,9027	0,9030
EURJPY	114,38	114,41
GBPUSD	1,2236	1,2237
USDJPY	103,54	103,57
GOLD	1255,51	1256,28
BRENT	49,72	49,74

### Forward points EUR/HRK

	BID	ASK
O/N	2,5	4,3
T/N	2,5	4,3
1W	17	30
2W	34	60
1M	96	171
3M	268	507
6M	302	714
12M	683	1512

### Interest rate swap EUR

	BID	ASK
1Y	-0,2269	-0,1769
2Y	-0,201	-0,196
3Y	-0,2001	-0,1501
4Y	-0,135	-0,127
5Y	-0,08	-0,05
7Y	0,101	0,131
9Y	0,307	0,337
10Y	0,395	0,445

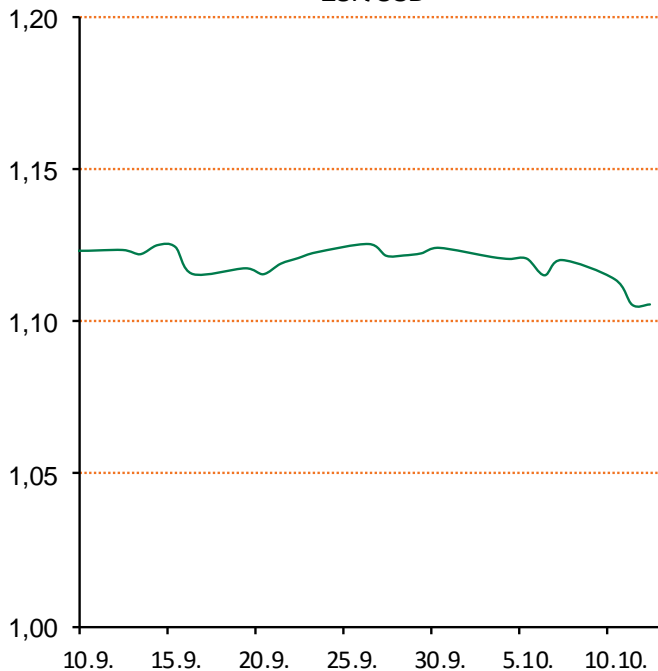
### Cross-rates PBZ

	BID	ASK
EURHRK	7,4900	7,5400
USDHRK	6,7783	6,8260
CHFHRK	6,8546	6,9035
GBPHRK	8,2946	8,3527
JPYHRK	6,5466	6,5921
AUDHRK	5,1386	5,1740
CADHRK	5,1266	5,1626
NOKHRK	0,8295	0,8353
DKKHRK	1,0067	1,0135
SEKHRK	0,7687	0,7743
HUFHRK	2,4500	2,4687
PLNHRK	1,7482	1,7611
CZKHRK	0,2769	0,2791

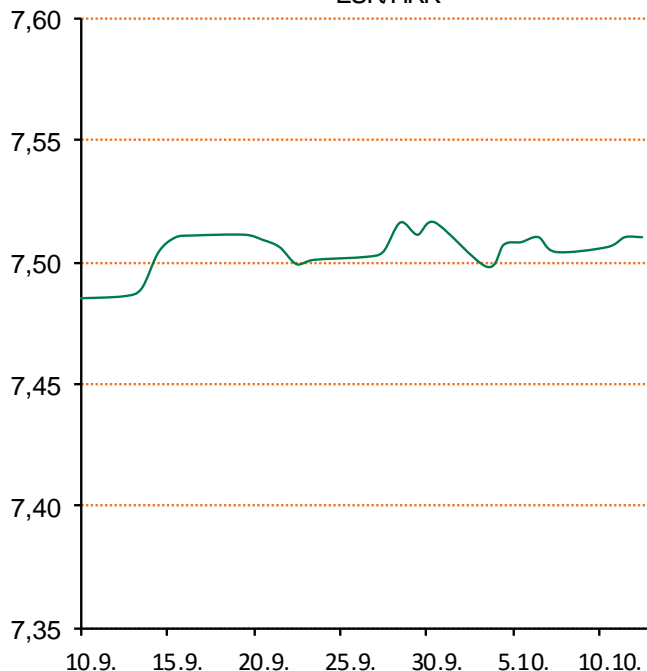
Dobro jutro. U utorak je bilo letargično na domaćem tržištu. Jučerašnji dan smo otvorili s kotacijom 7,503 EURHRK, a zatvorili sa kotacijom 7,508. Ključni indeksi Zagrebačke burze trgovanje su zaključili rastom. CROBEX je uvećan osmi uzastopni dan za 0,23% na 2.002,11 bodova. CROBEX10 je porastao za 0,23% na 1.168,70 bodova. Ukupni redovni promet na ZSE-u iznosio je gotovo 8,3 milijuna kuna. Najlikvidnija dionica je bila Valamar Riviera.

Dolar je u utorak na međunarodnim tržištima dosegno najvišu razinu prema košarici ostalih ključnih valuta u 11 tjedana, poduprt špekulacijama da će američka središnja banka možda ipak do kraja godine podići ključne kamatne stope. Dolarov indeks prema košarici šest ključnih svjetskih valuta porastao je 0,3%, na 97,251 bod, najvišu razinu od kraja srpnja. Među ostalim valutama isticala se danas i britanska funta koja je dodatno oslabila prema dolaru, za 0,6%, na 1,2281 dolar. Cijene nafte stabilizirale su se u utorak na međunarodnim tržištima ispod razine od 53 dolara, zakočene sumnjom trgovaca da dogovoreno smanjenje proizvodnje možda neće biti dostatno da se ozbiljnije smanji višak nafte na tržištima. Na londonskom je tržištu cijena barela pala 42 centa u odnosu na prethodno zatvaranje i iznosila je 52,72 dolara. Jučer je zaključila trgovanje u plusu 1,21 dolar i na najvišoj razini u godinu dana. Na američkom tržištu barelom se danas trgovalo po 43 centa nižoj cijeni, od 50,92 dolara. Jučer je zaključila trgovanje u plusu 1,54 dolara.

EUR/USD



EUR/HRK



Sport – peti put u karijeri najbolji hrvatski tenisač Marin Čilić oprostio se od pojedinačne konkurencije na ATP turniru Masters 100 serije u Šangaju već pri prvom izlasku na teren, nakon što je u utorak u 2. kolu poražen od 19-godišnjeg Nijemca Alexandra Zvereva 6-3, 3-6, 2-6.

# Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			11.10.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,42656	-0,789	-	0,66	
1W	0,45533	-0,796	-0,381	0,67	
2W			-0,372	0,64	
1M	0,52956	-0,790	-0,371	0,73	
3M	0,87389	-0,733	-0,306	0,88	
6M	1,26033	-0,650	-0,203	0,99	
1Y	1,58622	-0,483	-0,066	1,30	

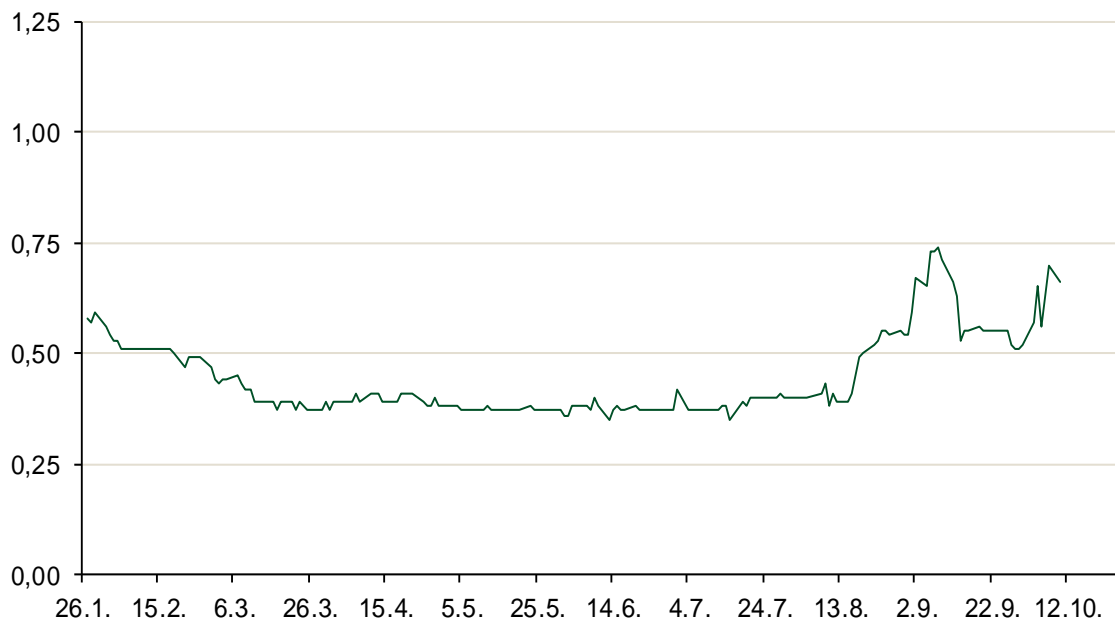
Vrijednost udjela fondova		10.10.2016
Fond		
PBZ Novčani fond		143,4263 HRK
PBZ Euro novčani		139,3324 EUR
PBZ Dollar		132,1904 USD
PBZ Short term bond		102,4515 HRK
PBZ Bond		130,7749 EUR
PBZ Conservative 10		111,3546 EUR
PBZ Flexible 30		101,1622 EUR
PBZ Global		14,9911 EUR
PBZ Equity		11,7026 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financijska RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	Dat. Dospjeća
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 swapovi			
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0,2200	1,0090	-0,6975
2 Y	-0,1980	1,1070	-0,6700
3 Y	-0,1992	1,1830	-0,6430
4 Y	-0,1425	1,2530	-0,5980
5 Y	-0,0700	1,3210	-0,5350
6 Y	0,0130	1,3900	-0,4620
7 Y	0,1110	1,4550	-0,3870
8 Y	0,2150	1,5140	-0,3110
9 Y	0,3180	1,5670	-0,2420
10 Y	0,3946	1,6160	-0,2067

PBZ Referentne 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	112,65	113,35	1,24	1,02
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	117,35	118,05	1,26	1,07
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	119,90	120,60	2,75	2,63
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	118,35	119,05	3,07	2,98
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	101,25	101,45	0,80	0,19
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	105,80	106,30	1,00	0,57
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,55	107,05	1,42	1,14
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	115,95	116,95	1,87	1,57
RHMF-O-217A	2,750%	08.07.2021	103,00	104,00	2,08	1,86
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	110,55	111,55	3,11	2,98
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	109,20	110,20	3,18	3,07

## Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	99,55	0,05
Francuska	99,10	0,34
Austrija	104,89	0,26
Italija	101,97	1,39
Španjolska	108,37	1,03
Portugal	95,85	3,38
Češka	106,10	0,36
Grčka	70,70	8,26
Slovenija	141,24	0,62

## 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	2,10	1,18
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	109,75	110,25	0,23	-0,03
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	110,15	110,65	3,24	3,08
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	111,10	111,60	3,44	3,31
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	111,20	111,70	3,62	3,51
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	107,00	107,50	2,52	2,43
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023	109,50	110,00	3,83	3,75
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	113,30	113,80	3,88	3,81
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	101,00	101,50	2,86	2,80

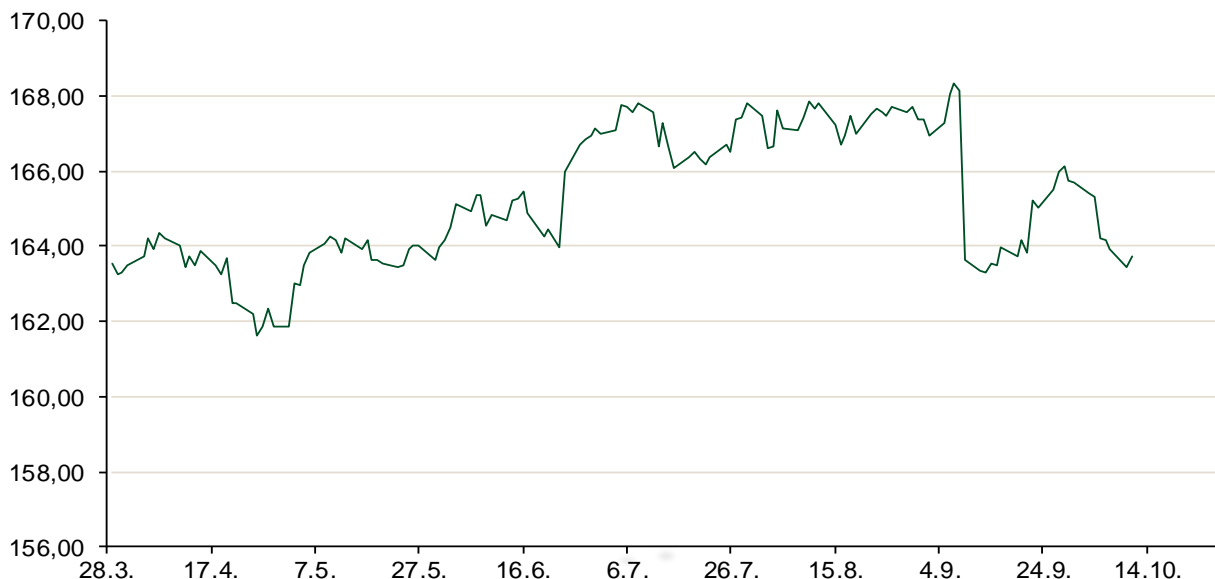
## CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	39	127	203
Italija	61	107	143
Spain	26	51	72

## Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	104,50	105,50	7,55	7,22
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	103,70	104,70	8,23	7,80
ZG. HOLDING 2023 HRK	3,875%	15.07.2023	102,00	103,50	3,53	3,29
HEP USD	6,000%	09.11.2017	104,50	106,00	1,74	0,38
HEP USD	5,875%	23.10.2022	109,00	110,50	4,17	3,90

## Bund futures



# Pregled dioničkog tržišta

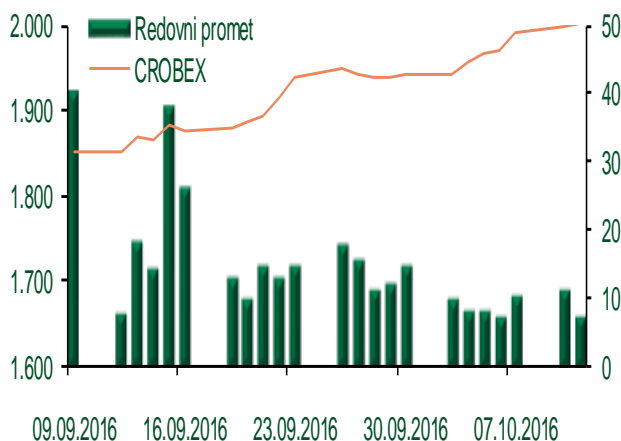
## Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 11.10.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	7.278,92
Redovni promet ('000 HRK)	7.278,92
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	6.471,65
<b>Vrijednost CROBEX indeksa</b>	<b>2.002,11</b>
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,23%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	18,49%
<b>Vrijednost CROBEX10 indeksa</b>	<b>1.168,70</b>
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,23%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	18,14%

Izvor: Zagrebačka burza

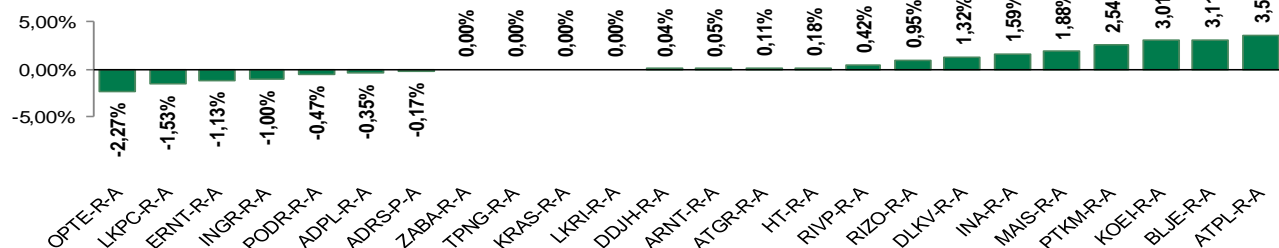
## Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



## Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 11.10.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	35,90	0,42%	49,15%	2.152,73	4.524,39
TPNG-R-A	TANKERSKA NEXT GENERATION d.d.	73,50	0,00%	-2,00%	743,27	529,20
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	473,00	-0,17%	29,59%	664,01	3.208,88
ZVZD-R-A	Zvijezda d.d.	4.499,00	-0,02%	63,66%	603,73	451,06
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	163,86	0,18%	13,48%	374,41	13.418,26

## Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



## Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 11.10.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	634,66	-1,18%	-1,47%
BELEXline	1.440,91	-0,77%	4,38%
SBI TOP	731,42	-0,14%	5,07%
SASX-10	695,62	0,00%	-0,49%
BIRS	555,14	-1,05%	-15,76%
MONEX 20	10.700,82	0,66%	-11,77%
MBI-10	1.977,51	0,00%	7,87%

Izvor: službene stranice burzi regije

## Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 11.10.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7070,88	-0,38%	13,27%
DAX 30	10577,16	-0,44%	-1,54%
CAC 40	4471,74	-0,57%	-3,57%
DJIA	18128,66	-1,09%	4,04%
NASDAQ	5246,79	-1,54%	4,78%
S&P 500	2136,73	-1,24%	4,54%
NIKKEI 225	16.840,00	-1,09%	-11,53%

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.