

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

13.siječanj 2016.

- jučerašnje trgovanje na domaćem deviznom tržištu bilo je vrlo dinamično
- tečaj EURHRK je rapidno porastao sa početnih u danu 7.643 na zaključnih 7.667
- interval trgovanja domaćeg valutnog para za danas vidimo u okviru 7.64 - 7.69
- \$ ojačao u odnosu na svoje konkurente
- američki NFIB indeks dobio na svojoj vrijednosti
- od današnjih podataka za \$ MBA Mortgage Applications (13 h)
- većina svjetskih indeksa u plusu, CROBEX u laganom padu

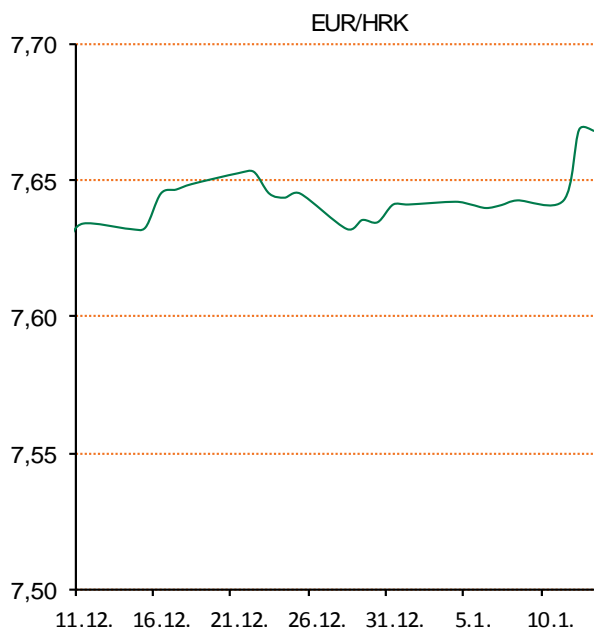
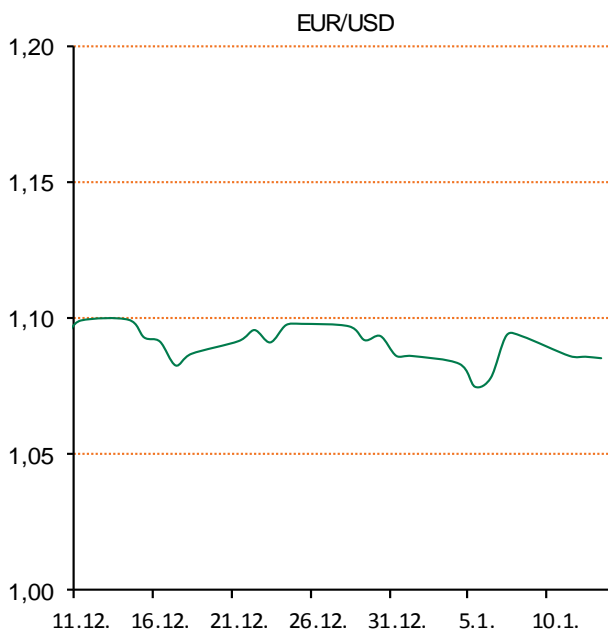
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,0824	1,0827	O/N	0,6	2,1	1Y	-0,0988	-0,0688
EURCHF	1,0885	1,0887	T/N	0,6	2,1	2Y	-0,087	-0,067
EURGBP	0,7498	0,7503	1W	5	15	3Y	-0,019	0,012
EURJPY	128,04	128,09	2W	9	30	4Y	0,098	0,128
GBPUSD	1,4431	1,4436	1M	23	79	5Y	0,247	0,251
USDJPY	118,29	118,3	3M	76	271	7Y	0,506	0,536
GOLD	1080,80	1081,00	6M	78	784	9Y	0,76	0,79
BRENT	29,23	29,25	12M	388	1783	10Y	0,8607	0,9107

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,6400	7,6900
USDHRK	7,0564	7,1046
CHFHRK	7,0175	7,0648
GBPHRK	10,1826	10,2561
JPYHRK	5,9646	6,0059
AUDHRK	4,9627	4,9961
CADHRK	4,9610	4,9951
NOKHRK	0,7966	0,8024
DKKHRK	1,0239	1,0307
SEKHRK	0,8260	0,8319
HUFHRK	2,4212	2,4394
PLNHRK	1,7604	1,7723
CZKHRK	0,2826	0,2847

Jučer je bilo dinamično na domaćem deviznom tržištu, odmah na početku trgovanja zbog povećane potražnje za devizama od strane domaćeg bankarskog sektora tečaj je porastao s početnih 7,643 na razinu 7,664. Na tim razinama pojavio se interes za prodaju deviza koja je tečaj vratila na razine 7,660 kuna za euro. Pri kraju radnog dana EUR/HRK je ponovno krenuo prema uzlaznom putanjom, na 7,667 gdje smo i završili trgovanje. Današnje trgovanje vidimo unutar 7,64 - 7,69.

Američki dolar ojačao je u odnosu na konkurente nakon što je američki NFIB indeks optimizma malih poduzeća porastao na 95,2 boda, dok su tržišta očekivala manji rast. Na tržištima je i dalje prisutna zabrinutost oko nestabilnosti u Kini, ali i zbog pada cijena nafte.



Sport: Hrvatski nogometni stručnjak Slaven Bilić čekao je povratak Dimitrija Payeta kao što pustinja čeka kišu. Francuski nogometaš u svom je prvom pravom nastupu od teške ozljede upisao pogodak i asistenciju u 3:1 pobjedu West Hama na gostovanju kod Bournemoutha. 'Čekičara' u prvih sat vremena nije bilo nigdje, a onda je u 67. minuti dosuđen slobodni udarac na nekih 25 metara, malo iskosa s lijeve strane. Loptu je postavio Payet, opalio i postigao jedan od najljepših golova ove sezone.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			12.01.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,3661	-0,771	-	0,60	
1W	0,38595	-0,821	-0,261	0,70	
2W			-0,252	0,75	
1M	0,424	-0,790	-0,220	0,91	
3M	0,6221	-0,751	-0,144	1,11	
6M	0,8513	-0,683	-0,053	1,39	
1Y	1,1536	-0,604	0,048	1,79	

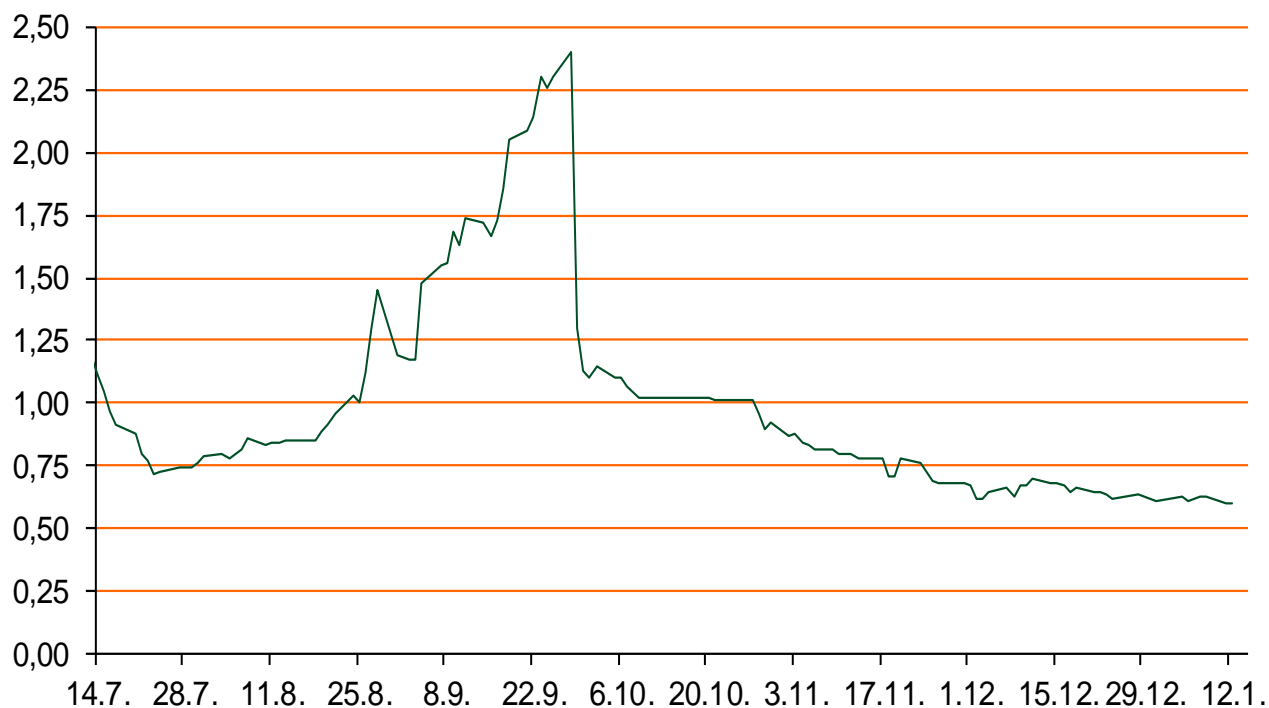
Vrijednost udjela fondova	11.01.2016
Fond	
PBZ Novčani fond	143,0790 HRK
PBZ Euro novčani	139,1165 EUR
PBZ Dollar	131,1656 USD
PBZ Short term bond	100,1582 HRK
PBZ Bond	123,7712 EUR
PBZ Conservative 10	104,5556 EUR
PBZ Flexibile 30	98,3305 EUR
PBZ Global	13,8150 EUR
PBZ Equity	10,0042 EUR

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	1,47	1266	10.12.2015	08.12.2016
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	2,60	10.12.2015	08.12.2016

	Kamatni sw apovi		
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0,1033	-	-
2 Y	-0,0910	1,0180	-0,7450
3 Y	-0,0070	1,2050	-0,6430
4 Y	0,1000	1,3620	-0,5370
5 Y	0,2450	1,5000	-0,4267
6 Y	0,3710	1,6250	-0,2800
7 Y	0,5080	1,7370	-0,1570
8 Y	0,6410	1,8320	-0,0500
9 Y	0,7750	1,9140	0,0440
10 Y	0,8750	1,9860	0,1300

PBZ Referente kamate na HRK					
	O/N	1W	2W	1M	3M
Bid	0,0000	0,1000	0,2000	0,5000	0,7000
Ask	0,5000	0,6000	0,7000	1,0000	1,2000

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	110,00	110,50	2,63	2,51
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	114,90	115,60	2,66	2,50
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	116,90	117,60	3,57	3,46
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	113,30	114,00	3,89	3,80
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-167A	5,750%	22.07.2016	102,15	102,65	1,51	0,55
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	102,90	103,40	1,96	1,50
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	107,00	107,50	2,36	2,10
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,00	107,00	2,73	2,33
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	113,65	114,65	3,19	2,93
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	103,75	104,75	4,02	3,89
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	101,10	102,10	4,12	4,01

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

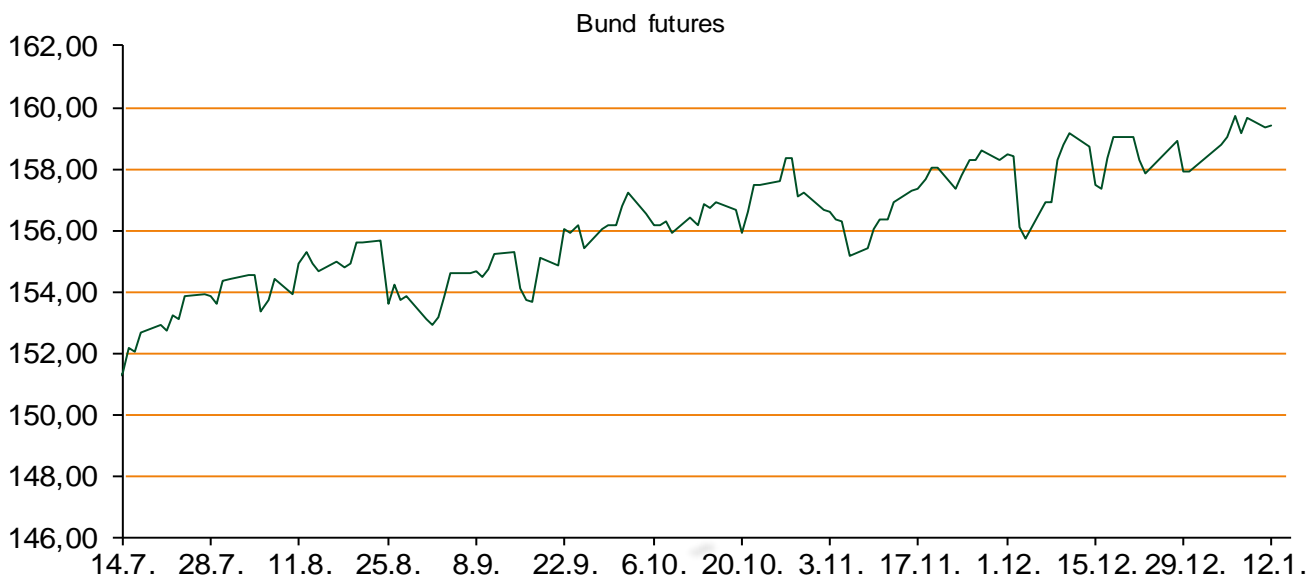
Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	104,19	0,55
Francuska	100,63	0,93
Austrija	103,12	0,86
Italija	103,49	1,62
Španjolska	102,77	1,84
Portugal	101,60	2,69
Češka	103,01	0,70
Grčka	69,13	8,53
Slovenija	132,03	1,68

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	103,60	104,10	3,33	2,94
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	108,90	109,40	2,14	1,94
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	107,30	107,80	4,63	4,49
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	107,20	108,20	4,82	4,58
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	106,80	107,80	4,87	4,66
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	100,75	101,75	3,74	3,56
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023	101,95	102,95	5,17	5,01
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	104,90	105,90	5,24	5,09
CROATIA EUR 2025	3,000%	09.03.2025	91,75	92,25	4,10	4,03
<i>Hrvatske kompanije</i>						
AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	106,50	107,50	7,24	6,96
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	106,90	107,90	7,46	7,13
ZG. HOLDING 2017	5,500%	10.07.2017	94,00	95,00	10,03	9,23
HEP USD	6,000%	09.11.2017	105,60	106,60	2,80	2,25
HEP USD	5,875%	23.10.2022	101,20	102,20	5,66	5,48

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	136	235	300
Italija	30	72	104
Spain	30	72	98



Pregled dioničkog tržišta

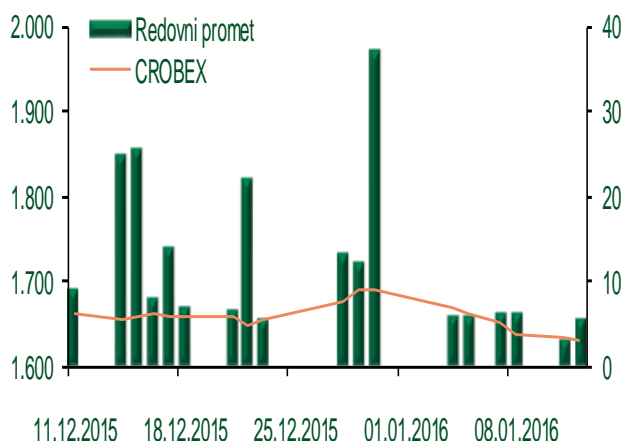
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 12.01.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	5.579,73
Redovni promet ('000 HRK)	5.579,73
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	60.439,53
Vrijednost CROBEX indeksa	1.629,15
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,24%
Promjena CROBEX indeksa u 2015.	-3,58%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	953,20
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,14%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2015.	-3,65%

Izvor: Zagrebačka burza

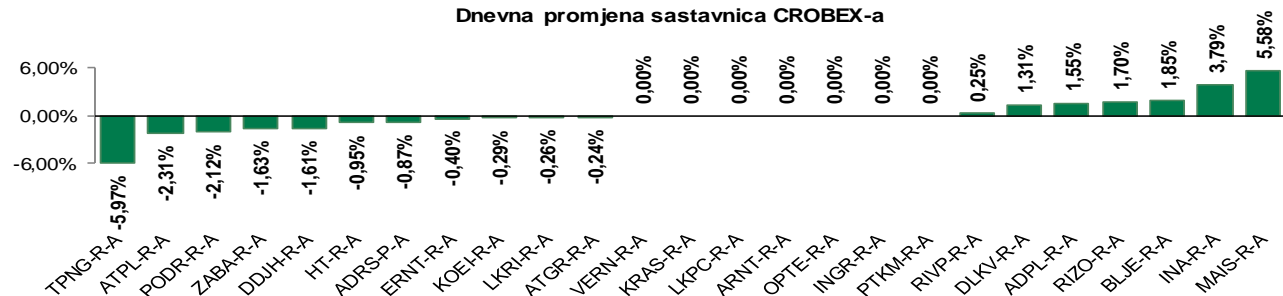
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 12.01.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	140,95	-0,95%	-2,39%	1.503,20	11.542,19
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	358,50	-0,87%	-1,78%	703,11	2.432,10
PODR-R-A	Podravka d.d.	323,01	-2,12%	-3,29%	622,76	1.750,72
ERNT-R-A	Ericsson Nikola Tesla d.d.	990,00	-0,40%	-5,26%	362,53	1.318,33
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	23,72	0,25%	-1,45%	307,37	2.989,37

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 12.01.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	625,03	-0,04%	-2,96%
BELEXline	1.341,82	-0,16%	-2,80%
SBI TOP	676,09	-0,65%	-2,87%
SASX-10	698,52	0,08%	-0,07%
BIRS	659,32	0,41%	0,05%
MONEX 20	12.011,49	-1,37%	-0,96%
MBI-10	1.820,74	-0,13%	-0,68%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 12.01.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	5929,24	+0,98%	-5,92%
DAX 30	9985,43	+1,63%	-8,54%
CAC 40	4378,75	+1,53%	-6,99%
DJIA	16516,22	+0,72%	-5,22%
NASDAQ	4685,92	+1,03%	-6,42%
S&P 500	1938,68	+0,78%	-5,15%
NIKKEI 225	17715,63	+2,88%	-9,53%

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 pouzda, 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.