

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

13. listopada 2016.

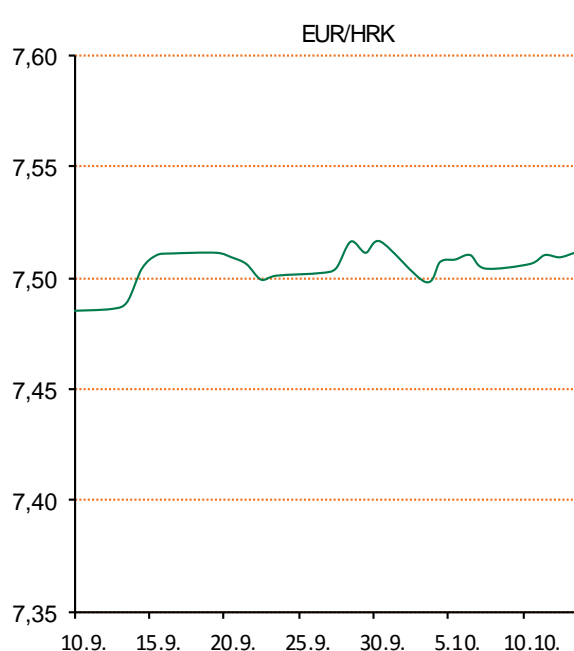
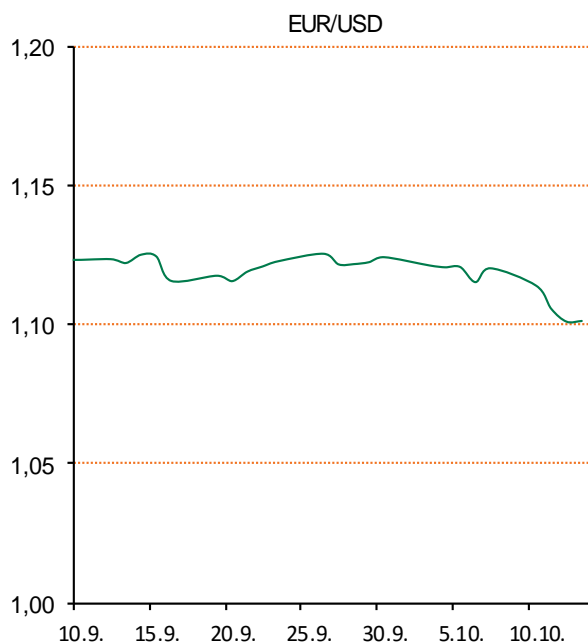
- prethodni dan na domaćem terenu protekao u znaku nešto blaže potražnje naspram ponudi – trgovanje oko 7.51
- očekivani interval trgovanja EURHRK u tekućem danu vidimo unutar razina 7.49 – 7.54
- \$ se kretao blizu svoje 7-mjesečne najviše razine u odnosu na košaricu valuta
- GBP dobila na svojoj vrijednosti
- zlato pobralo skromne zarade
- od današnjih važnijih podataka za \$: Initial Jobless Claims i Continuing Claims (14:30 h)
- Crobex i europski dionički indeksi u minusu

Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1002	1,1004	O/N	2,5	4,3	1Y	-0,22	-0,19
EURCHF	1,0882	1,0887	T/N	7,4	12,8	2Y	-0,22	-0,2
EURGBP	0,9058	0,9059	1W	17	30	3Y	-0,192	-0,162
EURJPY	114,25	114,30	2W	34	60	4Y	-0,144	-0,124
GBPUSD	1,2146	1,215	1M	96	171	5Y	-0,0775	-0,0575
USDJPY	103,84	103,85	3M	268	507	7Y	0,1075	0,1155
GOLD	1257,86	1258,63	6M	302	714	9Y	0,31	0,33
BRENT	48,77	48,79	12M	683	1511	10Y	0,411	0,419

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,4900	7,5400
USDHRK	6,8066	6,8533
CHFHRK	6,8798	6,9289
GBPHRK	8,2680	8,3241
JPYHRK	6,5529	6,5996
AUDHRK	5,1084	5,1478
CADHRK	5,1168	5,1549
NOKHRK	0,8244	0,8300
DKKHRK	1,0068	1,0136
SEKHRK	0,7677	0,7731
HUFHRK	2,4472	2,4659
PLNHRK	1,7389	1,7519
CZKHRK	0,2770	0,2791

Dobro jutro! Blaži akcent na potražnju s naglaskom na međubankarsko trgovanje donijelo je manje pomake na tečaju. Srijedu smo otvorili trgovanje na domaćem terenu sa razinom 7.508, dok se u nastavku dana tečaj popeo do najviših i zaključnih u danu 7.51. Interval kretanja EURHRK u ovom danu vidimo u okviru 7.49 - 7.54. Iz Državnog zavoda za statistiku potvrđena je prva procjena o realnom rastu prometa maloprodaje u kolovozu od 5,1% na godišnjoj razini. To je najveći rast potrošnje od rujna 2007., a tada je potrošnja porasla za 6,7%. Američka valuta kretala se blizu svog 7-mjesečnog "high-a" prema košarici glavnih konkurenata u prethodnom danu poslije objave zapisnika sa FED-ovog sastanka, dok je funta porasla na osnovu smanjene zabrinutosti oko daljnje sudbine britanskog gospodarstva. Premijerka T. May predložila je da se u parlamentu održi rasprava o procesu razduživanja. Jedinstvena europska valuta skliznula je na 1,1038 u odnosu na dolar, a dotaknuo je nakratko i svoj "low" od 1,1032. USDJPY bez većih promjena - kretanje oko 103,53. "Otočna" valuta dobila je na svojoj vrijednosti za 1% kontra dolara - kretnje oko 1,2240. U skoro jednakom postotku GBP je osnažila i nasprameura - trgovanje oko 0.9025. Zlato je jučer nakon FED-ovih "minuta" zadržalo skromne dobitke. Pobralo je zaradu od 0,2% - te se kretalo oko \$ 1.255,42 za uncu.



Kamo za vikend? - Nezaboravna rođendanska proslava čeka vas u City Centeru one – od 14. do 16. listopada shopping centar slavi 10. rođendan uz koncerte najvećih zvijezda, shopping uz najbolje popuste, uz tisuće poklona, šareni dječji program, toplu humanitarnu priču i brojna iznenađenja za sve posjetitelje. City časti fenomenalnim koncertima: 14.10. City Center one East – Severina, 15.10. City Center one West – Zdravko Čolić i 15.10. City Center one Split – Željko Joksimović

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			12.10.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,42767	-0,787	-	0,67	
1W	0,45644	-0,794	-0,381	0,67	
2W			-0,372	0,64	
1M	0,53067	-0,788	-0,371	0,73	
3M	0,8775	-0,731	-0,309	0,88	
6M	1,2635	-0,649	-0,204	0,99	
1Y	1,59122	-0,481	-0,069	1,30	

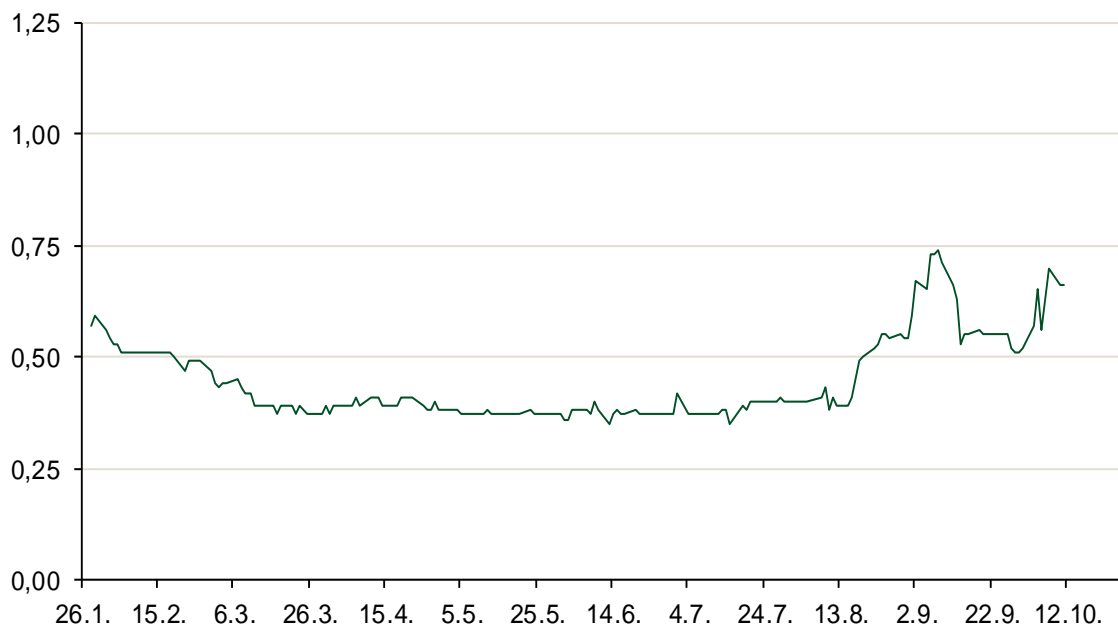
Vrijednost udjela fondova		11.10.2016
Fond		
PBZ Novčani fond		143,4270 HRK
PBZ Euro novčani		139,3328 EUR
PBZ Dollar		132,1970 USD
PBZ Short term bond		102,4677 HRK
PBZ Bond		130,7996 EUR
PBZ Conservative 10		111,3277 EUR
PBZ Flexibile 30		101,2176 EUR
PBZ Global		14,9116 EUR
PBZ Equity		11,6886 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija 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 sw apovi		
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0,2200	0,9900	-0,6950
2 Y	-0,2180	1,0770	-0,6720
3 Y	-0,2037	1,1450	-0,6430
4 Y	-0,1421	1,2140	-0,5960
5 Y	-0,0800	1,2820	-0,5340
6 Y	0,0055	1,3500	-0,4630
7 Y	0,1023	1,4150	-0,3900
8 Y	0,2000	1,4760	-0,3150
9 Y	0,3040	1,5310	-0,2400
10 Y	0,3972	1,5800	-0,1810

PBZ Referente 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	1,23	1,01
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	117,35	118,05	1,25	1,06
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	119,90	120,60	2,74	2,62
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	118,35	119,05	3,07	2,97
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	101,25	101,45	0,70	0,07
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	105,80	106,30	0,96	0,53
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,55	107,05	1,41	1,12
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	115,95	116,95	1,86	1,56
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	99,61	0,04
Francuska	99,15	0,34
Austrija	104,96	0,25
Italija	101,77	1,41
Španjolska	101,84	1,11
Portugal	96,09	3,35
Češka	106,25	0,34
Grčka	70,50	8,30
Slovenija	141,82	0,57

Eurobonds Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6,250%	27.04.2017	102,15	102,45	2,13	1,57
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	109,75	109,95	0,21	0,10
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	110,00	110,50	3,28	3,12
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	110,90	111,40	3,49	3,36
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	111,00	111,50	3,67	3,55
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	106,90	107,40	2,54	2,45
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023	109,30	109,80	3,86	3,78
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	112,90	113,40	3,94	3,87
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	100,80	101,30	2,89	2,82

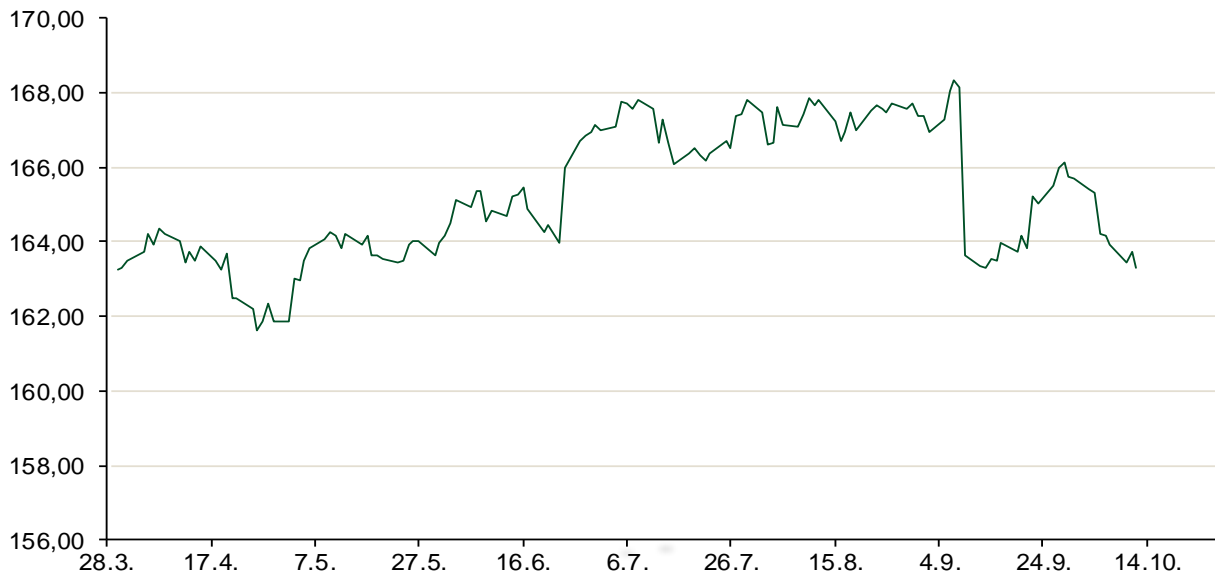
CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	51	129	2,6
Italija	63	110	144
Spain	27	51	73

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	104,50	105,50	7,55	7,21
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	1,71	0,34
HEP USD	5,875%	23.10.2022	109,00	110,50	4,17	3,90

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

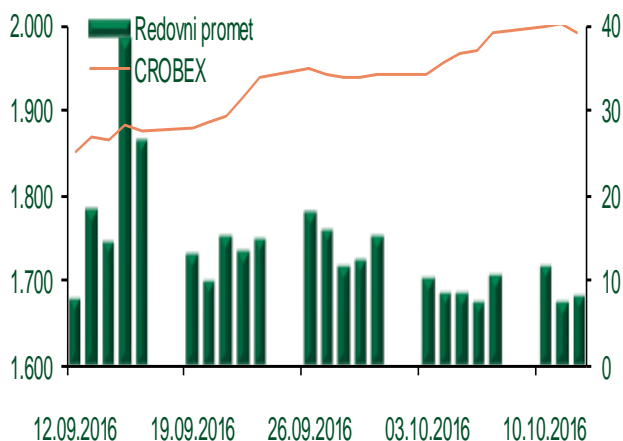
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 12.10.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	20.488,58
Redovni promet ('000 HRK)	8.080,58
Prijavljeni promet ('000 HRK)	12.408,00
OTC promet ('000 HRK)	55.424,33
Vrijednost CROBEX indeksa	1.990,88
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,56%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	17,83%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.159,39
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,80%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	17,20%

Izvor: Zagrebačka burza

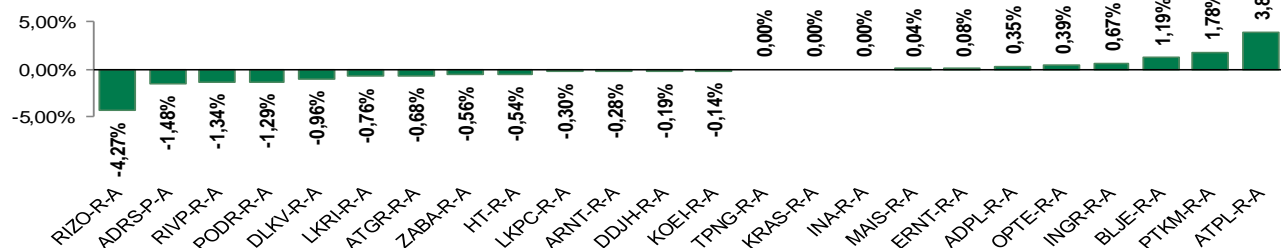
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 12.10.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	35,42	-1,34%	47,15%	662,48	4.463,90
PODR-R-A	Podravka d.d.	375,10	-1,29%	12,30%	657,67	2.033,04
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	162,97	-0,54%	12,86%	511,29	13.345,37
ATPL-R-A	Atlantska plovidba d.d.	239,99	3,89%	64,38%	473,97	326,93
JDGT-R-A	JADROAGENT d.d.	958,00	0,84%	-11,71%	361,13	117,85

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 12.10.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	634,86	0,03%	-1,43%
BELEXline	1.429,42	-0,80%	3,55%
SBI TOP	727,62	-0,52%	4,53%
SASX-10	711,27	0,00%	1,75%
BIRS	557,59	0,44%	-15,39%
MONEX 20	10.700,82	0,66%	-11,77%
MBI-10	1.989,26	0,00%	8,51%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 12.10.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7024,01	-0,66%	12,52%
DAX 30	10523,07	-0,51%	-2,05%
CAC 40	4452,24	-0,44%	-3,99%
DJIA	18144,2	+0,09%	4,13%
NASDAQ	5239,02	-0,15%	4,63%
S&P 500	2139,18	+0,11%	4,66%
NIKKEI 225	16774,24	-0,39%	-11,87%

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.