

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

14.siječanj 2016.

- Popuštanje deprecijacijskog pritiska na kunu
- HNB prihvatio sve ponude banaka na obratnoj repo aukciji
- Dolar ojačao na svjetskim tržištima
- Kineski juan stabilan
- Novi pad indeksa u SAD, CROBEX u laganom plusu

Pregled deviznog tržišta

	Spot rates	
	BID	ASK
EURUSD	1,0862	1,0866
EURCHF	1,0956	1,0958
EURGBP	0,7540	0,7545
EURJPY	128,19	128,25
GBPUSD	1,4402	1,4407
USDJPY	118,01	118,05
GOLD	1089,00	1090,00
BRENT	28,67	28,69

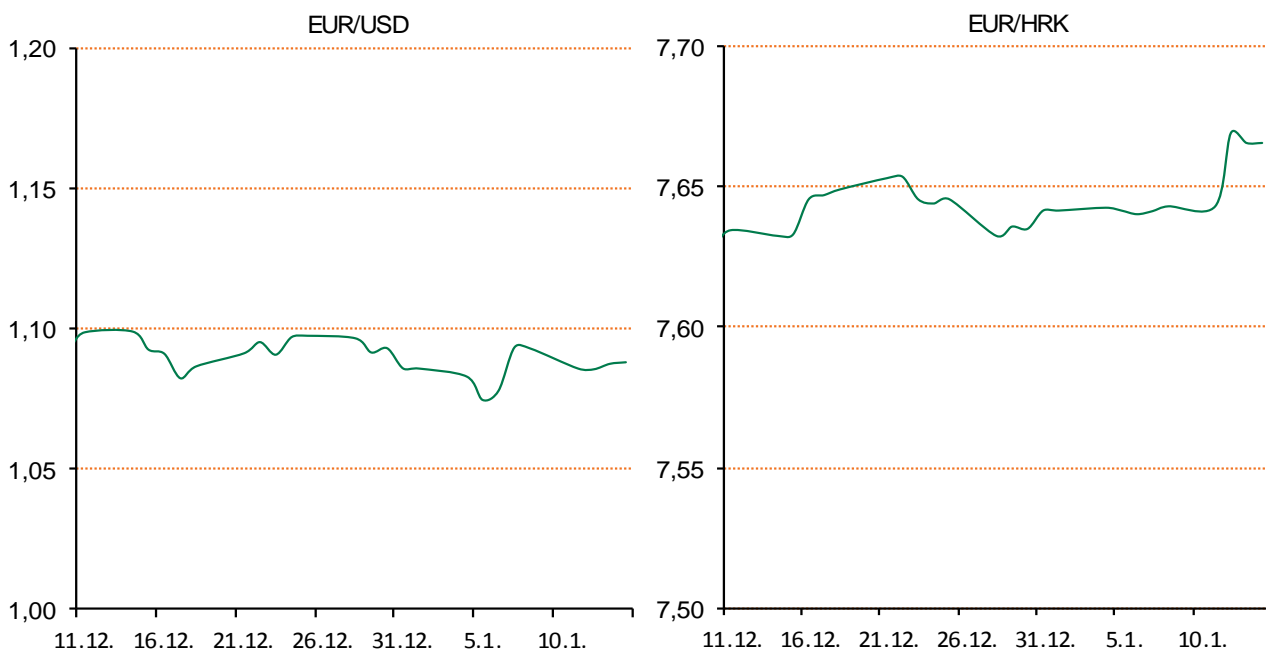
	Forward points EUR/HRK	
	BID	ASK
O/N	0,6	2,1
T/N	1,9	6,4
1W	5	15
2W	9	30
1M	23	79
3M	78	271
6M	78	784
12M	388	1783

	Interest rate swap EUR	
	BID	ASK
1Y	-0,1042	-0,0642
2Y	-0,087	-0,077
3Y	-0,018	-0,009
4Y	0,083	0,113
5Y	0,222	0,232
7Y	0,488	0,496
9Y	0,739	0,747
10Y	0,846	0,858

	Cross-rates PBZ	
	BID	ASK
EURHRK	7,6400	7,6900
USDHRK	7,0311	7,0797
CHFHRK	6,9721	7,0190
GBPHRK	10,1259	10,1989
JPYHRK	5,9571	5,9989
AUDHRK	4,8924	4,9251
CADHRK	4,8977	4,9323
NOKHRK	0,7951	0,8009
DKKHRK	1,0238	1,0306
SEKHRK	0,8240	0,8299
HUFHRK	2,4193	2,4394
PLNHRK	1,7575	1,7692
CZKHRK	0,2823	0,2849

Jučerašnji dan na domaćem deviznom tržištu bio je nešto stabilniji nego prethodni dan, nakon snažnih deprecijacijskih pritisa na kunu. Zbog povećane potražnje za devizama kuna je jučer oslabila u odnosu na euro za 0,19 posto. Tržište smo otvorili kotacijom 7,667-7,672, a završili na 7,663-7,668. Američki dolar je ojačao za 0,50 posto u odnosu na kunu, a britanska funta za 0,45 posto, dok je švicarski franak oslabio prema kuni za 0,18 posto. Hrvatska narodna banka je na jučerašnjoj obratnoj repo aukciji prihvatila sve ponude banaka u iznosu od 233 milijuna kuna, po fiksnoj repo stopi od 0,50 posto. HNB ovim potezom utječe na kunsku likvidnost na financijskom tržištu i nastoji održati stabilan tečaj, te potiskuje rast kunskih kamata na novčanom tržištu. Današnje trgovanje vidimo u okviru 7,640-7,690.

Na svjetskim valutnim tržištima dolar je ojačao prema japanskoj valuti na 118,30 jena, a prema europskoj valuti na 1,0825 dolara. Posljednjih dana na tržištu su ojačale važnije valute zbog oštrog pada cijena dionica i nafte, s obzirom da su ulagači tražili sigurnije utočište za kapital. Pozitivan utjecaj na stanje na tržištu ima i stabilizacija tečaja kineskog juana prema dolaru zahvaljujući brojnim intervencijama kineske središnje banke koja ne dopušta pad valute, nakon što je prošli tjedan dopustila pad tečaja juana prema dolaru na najnižu razinu od 2011. Jučer je tržišni tečaj EURUSD nastavio trend klizanja prema razini od 1,08 dolara za euro. Tržište u SAD-u u srijedu je zatvoreno sa vrijednostima EURUSD 1,0858, EURGBP 0,75157, EURCHF 1,08818 i EURJPY 127,74.



Kamo za vikend: Ove subote u Hard Place-u održati će se Led Zeppelin večer u čast 47 godina od objavljivanja prvog albuma legendarnog benda koji je postojao samo 12 godina i ostavio neizbrisivi trag u povijesti rock'n'rolla. Svirati će bend Kula iz Čakovca koji sjajno izvodi ostavštinu Led Zeppelina. Kako je na prethodnim gostovanjima ovih mladića bila velika gužva i sjajna zabava upozoravamo Vas da dođete na vrijeme uživati uz pjesme poput "Rock'n'roll", "Stairway to heaven", "Immigrant song", "Comunication brakedown" i mnoge druge. Uz upad od 20 kuna očekuje Vas sjajna zabava.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			13.01.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,3661	-0,771	-	0,62	
1W	0,3864	-0,816	-0,262	0,66	
2W			-0,253	0,75	
1M	0,4245	-0,786	-0,220	0,93	
3M	0,6236	-0,749	-0,144	1,10	
6M	0,8548	-0,679	-0,054	1,38	
1Y	1,1561	-0,602	0,049	1,78	

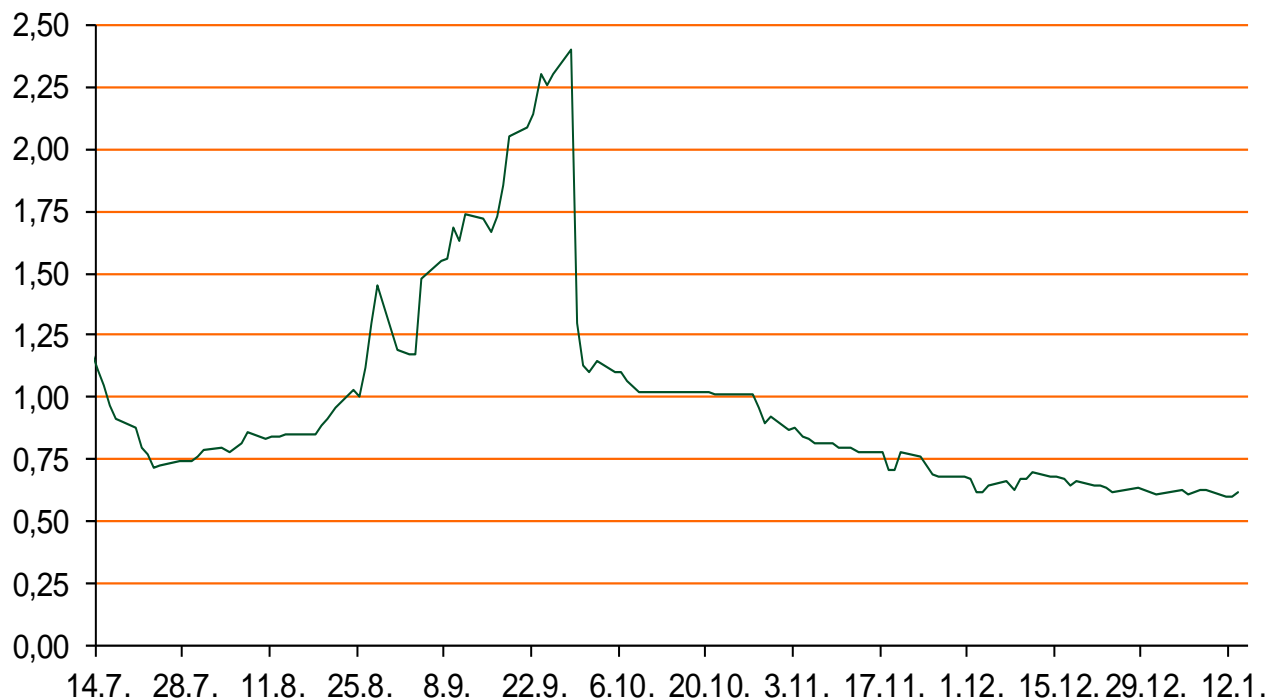
Vrijednost udjela fondova	12.01.2016
Fond	
PBZ Novčani fond	143,0806 HRK
PBZ Euro novčani	139,1171 EUR
PBZ Dollar	131,1702 USD
PBZ Short term bond	100,1561 HRK
PBZ Bond	123,7491 EUR
PBZ Conservative 10	104,6425 EUR
PBZ Flexibile 30	98,3994 EUR
PBZ Global	13,8565 EUR
PBZ Equity	10,0042 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	Dat. Dospijeća
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	-0,0930	-	-
2 Y	-0,0970	0,9970	-0,7330
3 Y	-0,0395	1,1780	-0,6700
4 Y	0,0950	1,3320	-0,5680
5 Y	0,2230	1,4670	-0,4480
6 Y	0,3499	1,5900	-0,3230
7 Y	0,4817	1,6990	-0,2080
8 Y	0,6116	1,7940	-0,1000
9 Y	0,7402	1,8740	-0,0020
10 Y	0,8380	1,9460	0,0830

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	2,50
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	1,49	0,52
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	102,90	103,40	1,96	1,49
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	107,00	107,50	2,36	2,09
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,00	107,00	2,73	2,32
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

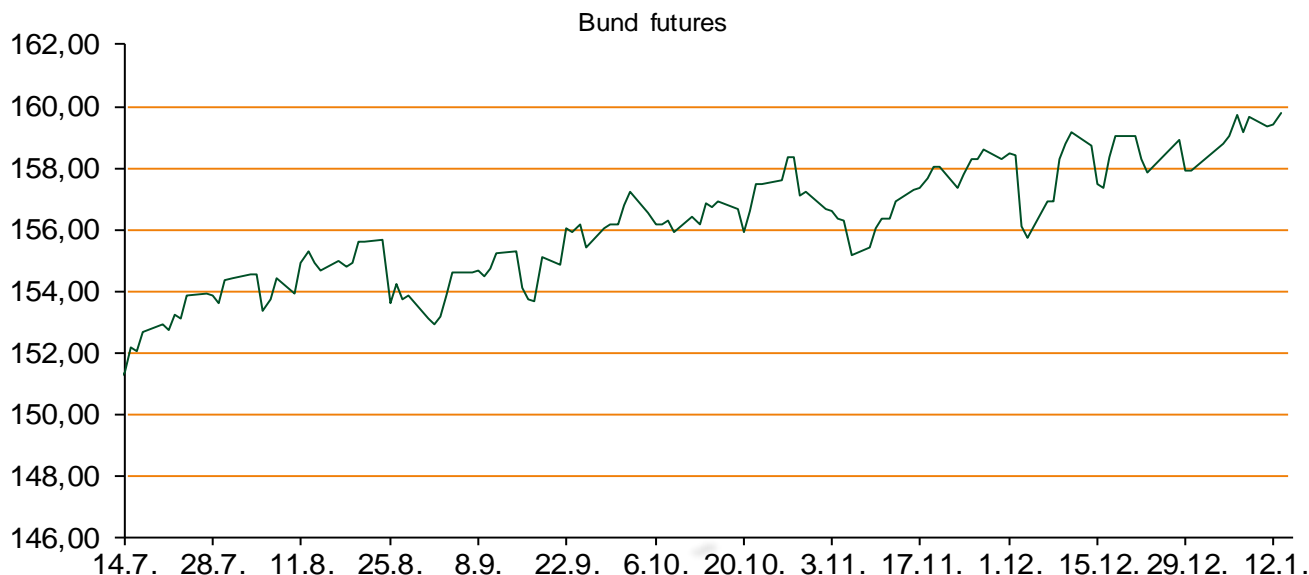
Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	104,68	0,50
Francuska	101,13	0,88
Austrija	103,73	0,80
Italija	104,04	1,56
Španjolska	103,28	1,78
Portugal	101,67	2,68
Češka	102,87	0,71
Grčka	69,13	8,54
Slovenija	132,61	1,63

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	2,93
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	108,90	109,40	2,13	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	106,70	107,70	4,89	4,68
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	100,95	101,95	3,70	3,52
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	91,90	92,40	4,08	4,01
<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	9,24
HEP USD	6,000%	09.11.2017	105,60	106,60	2,79	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	234	298
Italija	29	70	103
Spain	29	69	95



Pregled dioničkog tržišta

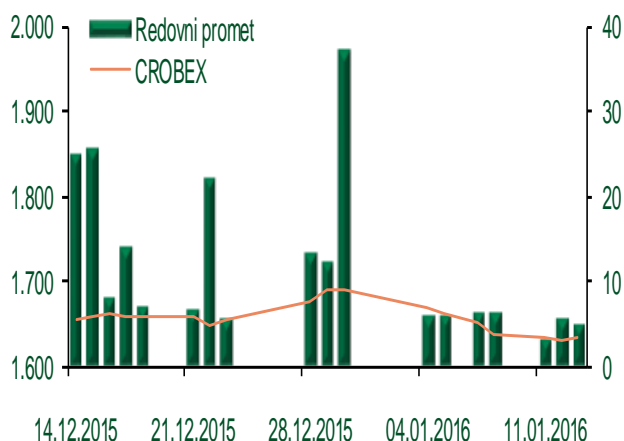
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 13.01.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	4.740,61
Redovni promet ('000 HRK)	4.740,61
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	117.134,18
Vrijednost CROBEX indeksa	1.633,23
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,25%
Promjena CROBEX indeksa u 2015.	-3,34%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	951,80
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,15%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2015.	-3,79%

Izvor: Zagrebačka burza

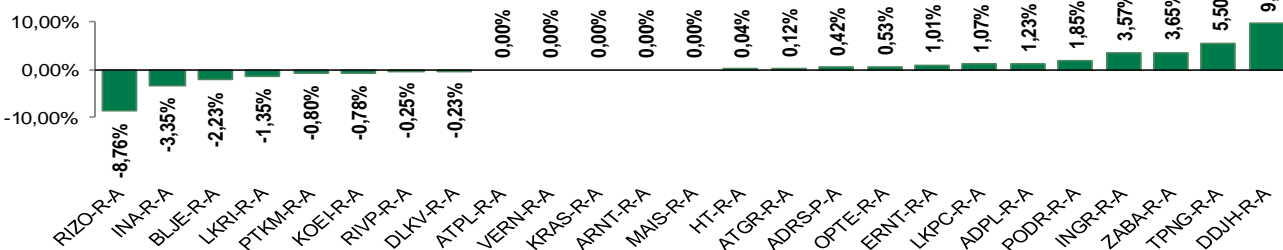
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 13.01.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
PODR-R-A	Podravka d.d.	329,00	1,85%	-1,50%	1.362,68	1.783,18
JMNC-R-A	Jamnica d.d.	110.000,00	-4,26%	-4,26%	659,00	2.433,86
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	141,00	0,04%	-2,35%	623,41	11.546,28
DDJH-R-A	Đuro Đaković Holding d.d.	32,88	9,64%	22,28%	350,21	106,43
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	23,66	-0,25%	-1,70%	310,20	2.981,81

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 13.01.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	616,22	-1,41%	-4,33%
BELEXline	1.333,40	-0,63%	-3,41%
SBI TOP	679,41	0,49%	-2,40%
SASX-10	676,79	-3,11%	-3,18%
BIRS	660,16	0,13%	0,18%
MONEX 20	12.123,44	0,93%	-0,04%
MBI-10	1.819,06	-0,09%	-0,77%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 13.01.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	5960,97	+0,54%	-5,92%
DAX 30	9960,96	-0,25%	-8,54%
CAC 40	4391,94	+0,30%	-6,99%
DJIA	16151,41	-2,21%	-7,31%
NASDAQ	4526,07	-3,41%	-9,61%
S&P 500	1890,28	-2,50%	-7,52%
NIKKEI 225	17240,95	-2,68%	-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.