

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

18.svibanj 2016.

- tokom jučerašnjeg dana nastavili su se aprecijacijski pritisci na HRK
- tečaj se spustio do najniže razine u danu 7.492
- očekivani interval trgovanja EURHRK u tekućem danu vidimo unutar 7.47 – 7.52
- ovaj tjedan izostala je aukcija TZMF, očekujemo najavu za slijedeći tjedan
- nekoliko jučerašnjih podataka za dolar osnažili su spomenutu valutu naspram eura
- svjetski indeksi u padu, Crobex nastavio negativni trend s početka tjedna

Pregled deviznog tržišta

Spot rates		
	BID	ASK
EURUSD	1,1274	1,1277
EURCHF	1,1079	1,1084
EURGBP	0,7809	0,7813
EURJPY	123,43	123,49
GBPUSD	1,4433	1,4436
USDJPY	109,47	109,51
GOLD	1272,46	1273,23
BRENT	49,10	49,12

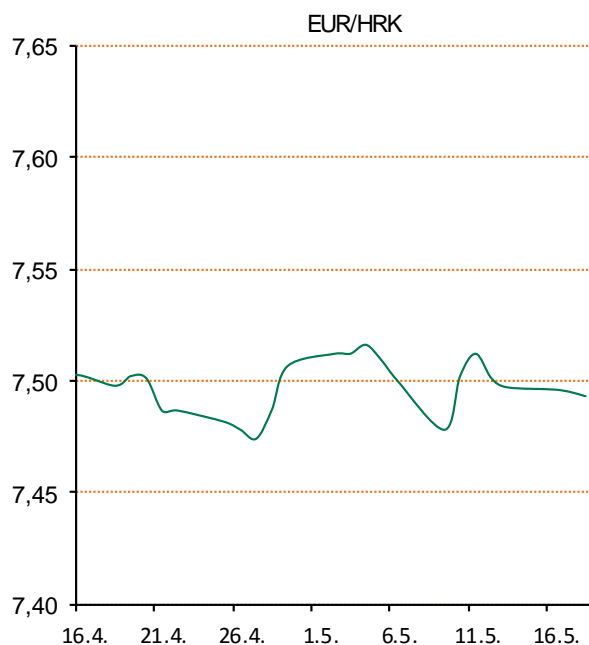
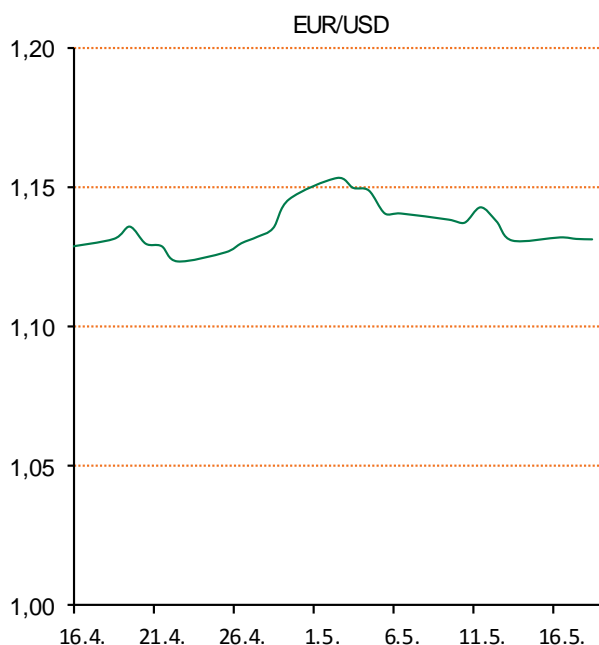
Forward points EUR/HRK		
	BID	ASK
O/N	0	0,9
T/N	0	0,9
1W	0	7
2W	0	13
1M	0	36
3M	37	140
6M	95	360
12M	341	864

Interest rate swap EUR		
	BID	ASK
1Y	-0,154	-0,144
2Y	-0,149	-0,139
3Y	-0,13	-0,11
4Y	-0,065	-0,055
5Y	0,015	0,023
7Y	0,217	0,227
9Y	0,432	0,462
10Y	0,529	0,569

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,4700	7,5200
USDHRK	6,6241	6,6702
CHFHRK	6,7394	6,7876
GBPHRK	9,5610	9,6299
JPYHRK	6,0491	6,0925
AUDHRK	4,8110	4,8463
CADHRK	5,1101	5,1461
NOKHRK	0,8057	0,8114
DKKHRK	1,0042	1,0110
SEKHRK	0,7999	0,8055
HUFHRK	2,3686	2,3872
PLNHRK	1,7029	1,7154
CZKHRK	0,2762	0,2784

Utorak je na domaćem deviznom tržištu donio nastavak blažih aprecijacijskih pritisaka na kunu u odnosu na jedinstvenu europsku valutu. Tako je tečaj EUR/HRK pao s razine 7,495 na 7,492 kuna za euro potaknut većom ponudom deviza od strane bankarskog sektora. Današnje trgovanje vidimo unutar intervala 7,47 – 7,52. Ovaj utorak je protekao bez aukcije trezorskih zapisa, ali sljedeći tjedan dopijeva 853 milijuna kunskih i 43 milijuna VK trezoraca, stoga očekujemo najavu aukcije u četvrtak.

Američki dolar ojačao je na deviznim tržištima na krilima dobrih rezultata iz SAD-a. Broj započetih stambenih objekata u SAD-u je bio znatno veći nego se očekivalo. Porastao je na 1,17 milijuna, što je skok od 6,60 posto. Broj građevinskih dozvola porastao je za 3,60 posto. Industrijska proizvodnja je zabilježila rast od 0,70 posto. U takvim okolnostima američki dolar ojačao je u odnosu na euro na 1,1280 dolara za euro.



Sport: U finalu UEFA-ine Europa lige danas će se na stadionu St. Jakob-Park u švicarskom Baselu susresti ekipe Liverpoola i Seville. Engleski tim se bori za četvrtu titulu u svojoj bogatoj povijesti, a Sevilla lovi treći zaredom i ukupno peti trofej, po čemu je najuspješnija momčad u Europi.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			17.05.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,3855	-0,764	-	0,37	
1W	0,4045	-0,793	-0,361	0,45	
2W			-0,359	0,51	
1M	0,4362	-0,773	-0,348	0,61	
3M	0,6261	-0,733	-0,257	0,80	
6M	0,9064	-0,646	-0,143	0,98	
1Y	1,23265	-0,524	-0,011	1,32	

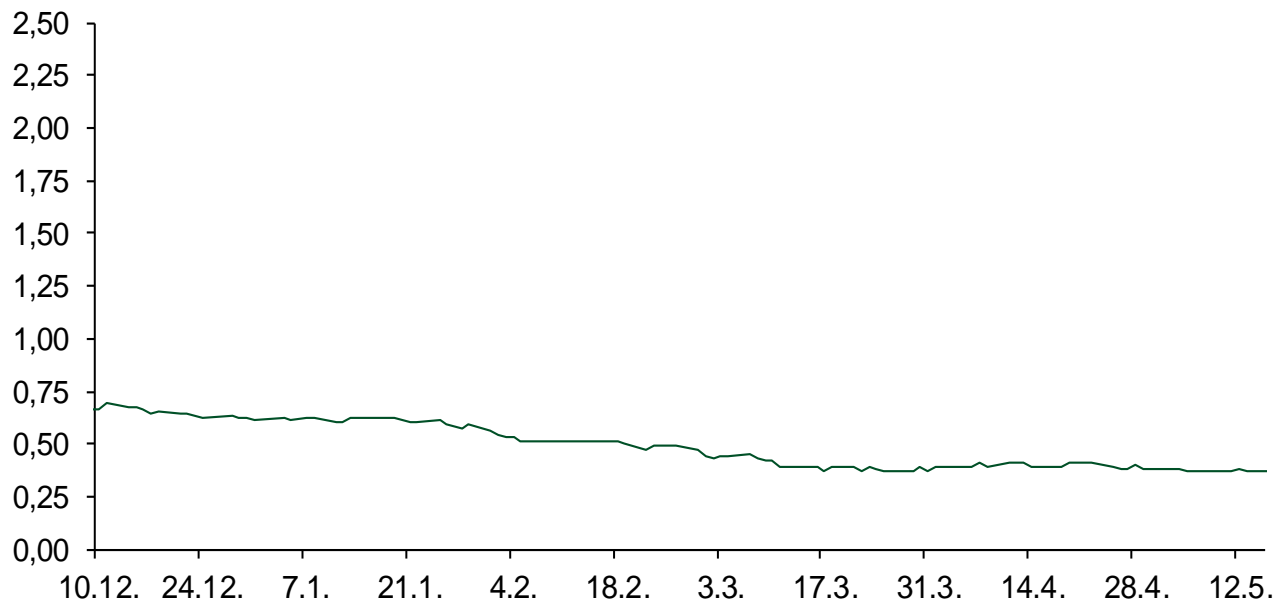
Vrijednost udjela fondova	16.05.2016
Fond	
PBZ Novčani fond	143,2787 HRK
PBZ Euro novčani	139,2378 EUR
PBZ Dollar	131,6332 USD
PBZ Short term bond	101,4543 HRK
PBZ Bond	127,2721 EUR
PBZ Conservative 10	107,8984 EUR
PBZ Flexibile 30	99,1702 EUR
PBZ Global	14,1485 EUR
PBZ Equity	10,2283 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	Dat. Dospijeća
91	HRK	0,40	5	03.03.2016	02.06.2016
182	HRK	0,45	1	10.03.2016	08.09.2016
364	HRK	0,97	575	05.05.2016	04.05.2017
546	EUR	1,95	1225	12.02.2015	11.08.2016
91	EUR/VK	0,20	11,00	25.02.2016	26.05.2016
364	EUR/VK	0,30	3,00	25.02.2016	23.02.2017

Kamatni sw apovi			
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0,1700	0,8070	-0,7250
2 Y	-0,1505	0,9560	-0,7500
3 Y	-0,1400	1,0680	-0,7050
4 Y	-0,0700	1,1640	-0,6580
5 Y	0,0110	1,2520	-0,5880
6 Y	0,1000	1,3430	-0,5050
7 Y	0,2140	1,4280	-0,4150
8 Y	0,3290	1,5050	-0,3495
9 Y	0,4300	1,5750	-0,2450
10 Y	0,5400	1,6400	-0,1720

PBZ Referente kamate						
HRK	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0,00	0,00	0,10	0,30	0,50	
Ask	0,50	0,50	0,60	0,80	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	0,20	0,30	0,40	0,50	0,66	
Ask	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	

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	111,45	112,15	1,99	1,79
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	116,20	116,90	2,03	1,86
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	117,75	118,45	3,29	3,18
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	115,50	116,20	3,54	3,45
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-167A	5,750%	22.07.2016	100,85	100,95	0,58	-0,01
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	102,50	102,80	1,21	0,79
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	107,20	107,70	1,40	1,08
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	107,35	108,35	1,72	1,27
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	116,50	117,50	2,18	1,91
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	106,75	107,75	3,62	3,49
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	103,80	104,80	3,81	3,69

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

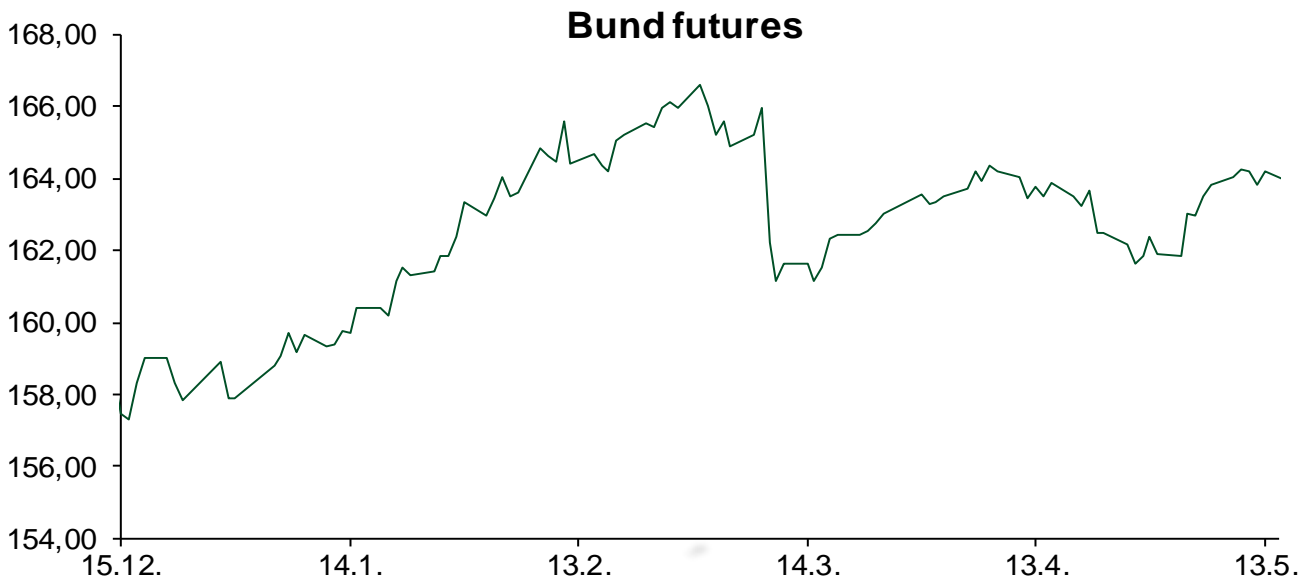
Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	103,44	0,14
Francuska	100,09	0,49
Austrija	107,88	0,35
Italija	104,75	1,47
Španjolska	103,37	1,58
Portugal	98,23	3,08
Češka	105,00	0,49
Grčka	74,46	7,38
Slovenija	133,11	1,49

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	103,80	104,10	2,10	1,78
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	109,50	109,80	1,32	1,18
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	109,75	110,05	3,71	3,62
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	109,80	110,80	4,03	3,78
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	109,80	110,80	4,12	3,90
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	102,90	103,90	3,34	3,15
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023	106,25	107,25	4,43	4,27
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	109,55	110,55	4,51	4,37
CROATIA EUR 2025	3,000%	09.03.2025	95,00	96,00	3,67	3,54
<i>Hrvatske kompanije</i>						
AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	106,50	107,50	7,09	6,79
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	105,50	106,50	7,74	7,37
ZG. HOLDING 2017	5,500%	10.07.2017	99,00	100,50	6,43	5,02
HEP USD	6,000%	09.11.2017	105,20	106,20	2,36	1,69
HEP USD	5,875%	23.10.2022	103,50	104,50	5,23	5,04

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	68	179	253
Italija	49	95	128
Spain	29	67	94



Pregled dioničkog tržišta

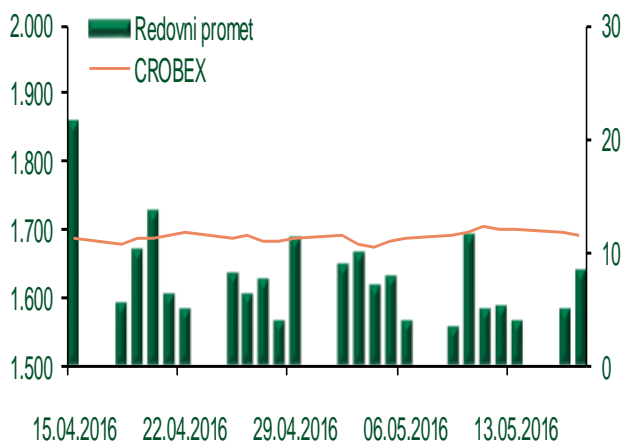
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 17.05.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	8.472,12
Redovni promet ('000 HRK)	8.472,12
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	12.420,70
Vrijednost CROBEX indeksa	1.692,10
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,10%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	0,15%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	988,77
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,18%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	-0,05%

Izvor: Zagrebačka burza

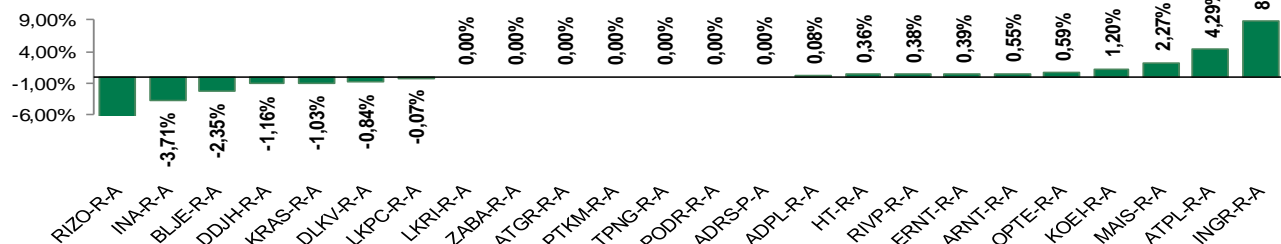
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 17.05.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
MDKA-R-A	Medika d.d.	13.000,00	-3,70%	4,59%	4.420,00	392,52
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	393,00	0,00%	7,67%	805,96	2.666,15
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	140,99	0,36%	-2,36%	714,09	11.545,46
ATPL-R-A	Atlantska plovidba d.d.	133,49	4,29%	-8,57%	397,74	181,85
ERNT-R-A	Ericsson Nikola Tesla d.d.	1.123,40	0,39%	7,50%	210,03	1.495,98

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 15.05.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	614,91	0,15%	-4,53%
BELEXline	1.329,81	0,00%	-3,67%
SBI TOP	712,63	0,47%	2,37%
SASX-10	687,86	-0,47%	-1,60%
BIRS	600,12	-0,08%	-8,93%
MONEX 20	10.952,64	0,54%	-9,69%
MBI-10	1.751,38	0,00%	-4,47%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 15.05.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6167,77	+0,27%	-1,19%
DAX 30	9890,19	-0,63%	-7,94%
CAC 40	4297,57	-0,34%	-7,32%
DJIA	17529,98	-1,02%	0,60%
NASDAQ	4715,73	-1,25%	-5,82%
S&P 500	2047,21	-0,94%	0,16%
NIKKEI 225	16644,69	-0,05%	-12,55%

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.