

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

18. listopada 2016.

- blago jačanje kune naspram eura
- ključni indeksi ZSE-a jučerašnji dan zaključili u padu
- „range” trgovanja 7,48 – 7,53
- euro se blago stabilizirao na međunarodnim tržištima
- u fokusu sjednica ECB-a
- barel nafte ispod 53 dolara
- pad vrijednosti burzovnih indeksa u SAD i Europi

Pregled deviznog tržišta

Spot rates

	BID	ASK
EURUSD	1,1013	1,1014
EURCHF	1,0880	1,0883
EURGBP	0,8994	0,8996
EURJPY	114,63	114,69
GBPUSD	1,2243	1,2245
USDJPY	104,08	104,13
GOLD	1261,41	1262,18
BRENT	49,15	49,17

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	506
6M	301	713
12M	682	1510

Interest rate swap EUR

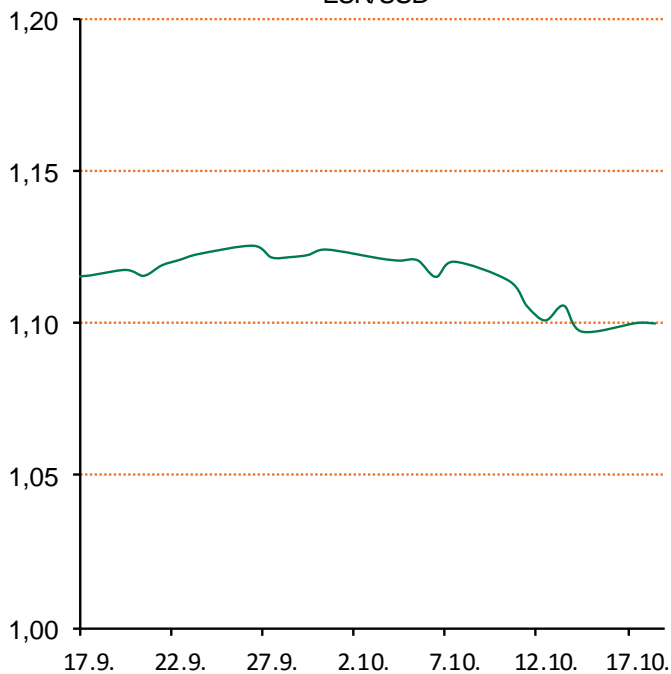
	BID	ASK
1Y	-0,22	-0,17
2Y	-0,21	-0,18
3Y	-0,18	-0,16
4Y	-0,13	-0,11
5Y	-0,07	-0,04
7Y	0,12	0,14
9Y	0,327	0,357
10Y	0,42	0,47

Cross-rates PBZ

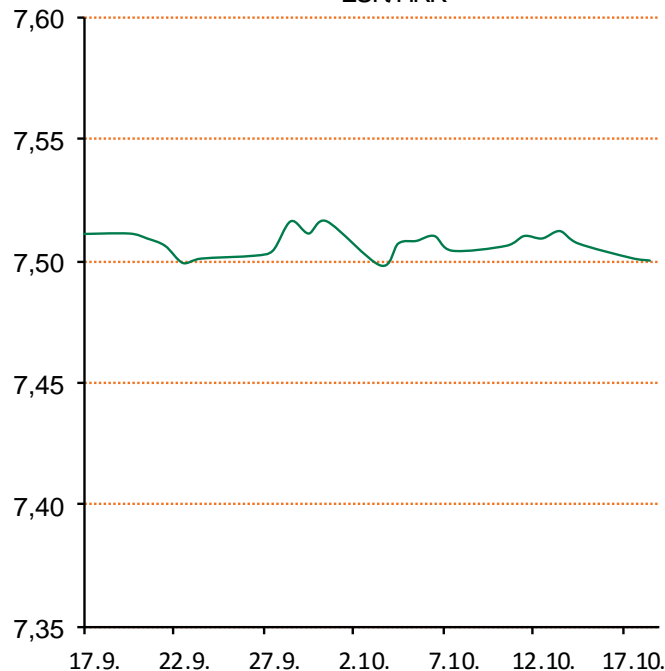
	BID	ASK
EURHRK	7,4800	7,5300
USDHRK	6,7914	6,8374
CHFHRK	6,8731	6,9210
GBPHRK	8,3148	8,3722
JPYHRK	6,5219	6,5690
AUDHRK	5,2173	5,2532
CADHRK	5,1934	5,2299
NOKHRK	0,8326	0,8386
DKKHRK	1,0051	1,0119
SEKHRK	0,7713	0,7768
HUFHRK	2,4377	2,4546
PLNHRK	1,7332	1,7460
CZKHRK	0,2766	0,2787

Dobro jutro. U ponedjeljak je blaga aprecijacija kune naspram eura. Jučerašnji dan smo otvorili s kotacijom 7,503 EUR/HRK, a zatvorili sa kotacijom 7,498. Ključni indeksi Zagrebačke burze jučerašnji dan su zaključili blagim padom. CROBEX je umanjeno 0,04% na 1.971,55 bodova. CROBEX10 je pao za 0,17% na 1.146,93 bodova. Ukupni redovni promet na ZSE-u iznosio je gotovo 6,3 milijuna kuna. Najlikvidnija dionica je bila HT-a. Na međunarodnim dioničkim tržištima trguje se jako oprezno nakon izjava predsjednice Fed-a Janet Yellen u petak navečer da je potrebno poduzeti agresivne korake kako bi se ponovo izgradila američka ekonomija. Tečaj eura u ponedjeljak se blago stabilizirao na međunarodnim tržištima, nakon što je prošli tjedan skliznuo ispod 1,10 dolara. Njegovoj stabilizaciji pomogla su očekivanja optimističnih poruka s redovne mjesečne sjednice Europske središnje banke. Dolarov indeks uvećan je 0,1%. Dolar se nije značajnije mijenjao naspram japanske valute, njome se trgovalo 104,15 jena. Ovaj tjedan u fokusu tržišta će biti sjednica ECB-a. "Na tržištima prevladava stajalište da bi ECB na ovoj sjednici mogao biti nešto pozitivniji u procjenama za Europu. I dalje će trebati najaviti blažu monetarnu politiku u idućoj godini, no stječe se dojam da bi mogli smatrati da se smanjuje potreba za još većim ublažavanjem monetarne politike", kazao je valutni analitičar u banci Citi Richard Cochinos. Na londonskom je tržištu cijena barela ostala gotovo nepromijenjena u odnosu na prethodno zatvaranje i iznosila je 52,18 dolara. Značajnijih promjena u cijeni nije bilo ni na američkom tržištu, gdje se barelom trgovalo po 50,46 dolara.

EUR/USD



EUR/HRK



Knjiga Alex - Alex je lijepa. Uzbudljiva. Je li to razlog što ju je netko oteo, zatočio, izložio nezamislivome užasu? Međutim, kada policija napokon otkrije mjesto gdje je zatočena, Alex više nije ondje. Alex je pametnija od svojega krvnika. Alex ništa ne oprašta, ne zaboravlja ništa i nikoga.

Pregled novčanog tržišta

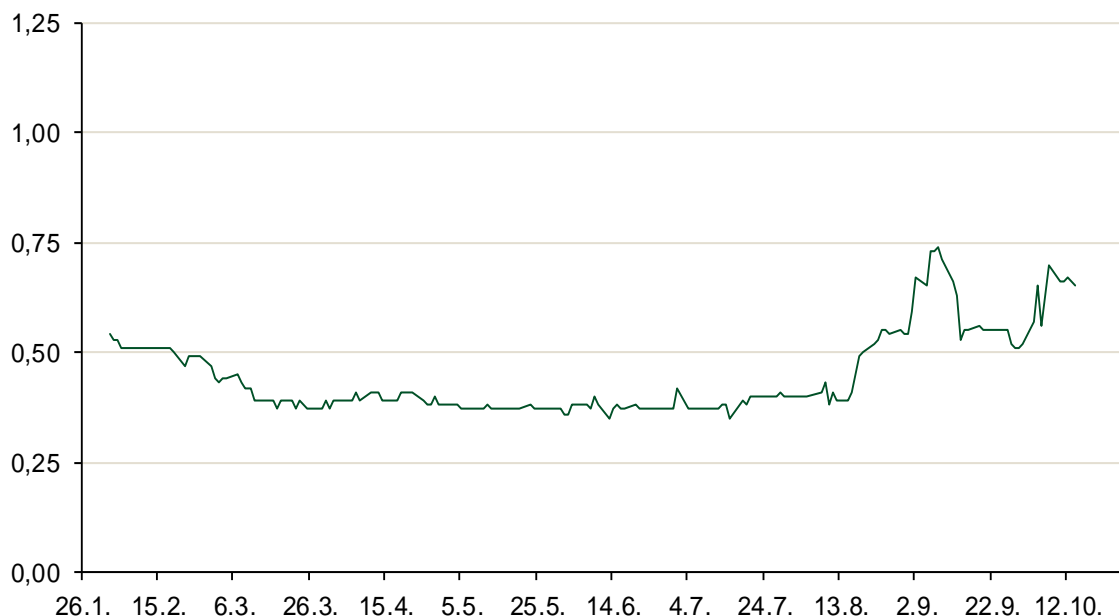
Referentne kamatne stope na dan 17.10.2016					Vrijednost udjela fondova 14.10.2016	
Opis	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	Fond	
O/N	0,43044	-0,790	-	0,65	PBZ Novčani fond	143,4290 HRK
1W	0,45922	-0,805	-0,380	0,64	PBZ Euro novčani	139,3343 EUR
2W			-0,373	0,63	PBZ Dollar	132,2078 USD
1M	0,53567	-0,790	-0,371	0,72	PBZ Short term bond	102,3743 HRK
3M	0,88167	-0,728	-0,311	0,88	PBZ Bond	130,7936 EUR
6M	1,26228	-0,647	-0,204	0,99	PBZ Conservative 10	111,2510 EUR
1Y	1,58567	-0,483	-0,071	1,30	PBZ Flexible 30	101,1555 EUR
					PBZ Global	14,9465 EUR
					PBZ Equity	11,6014 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdavanja	Dat. Dospijeca
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	0,9600	-0,7050
2 Y	-0,2100	1,0430	-0,6760
3 Y	-0,1740	1,1180	-0,6450
4 Y	-0,1400	1,1970	-0,5950
5 Y	-0,0670	1,2760	-0,5270
6 Y	0,0125	1,3530	-0,4590
7 Y	0,1100	1,4260	-0,3830
8 Y	0,2200	1,4920	-0,3070
9 Y	0,3225	1,5510	-0,2340
10 Y	0,4140	1,6040	-0,1550

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	1,22	1,00
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	117,35	118,05	1,24	1,04
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	3,06	2,97
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	101,25	101,45	0,59	-0,06
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	105,80	106,30	0,93	0,49
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,50	107,00	1,42	1,13
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	115,95	116,95	1,85	1,55
RHMF-O-217A	2,750%	08.07.2021	102,90	103,90	2,10	1,88
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	110,60	111,60	3,10	2,97
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	109,80	110,80	3,12	3,00

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina		
Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	99,46	0,06
Francuska	99,11	0,34
Austrija	104,97	0,25
Italija	101,94	1,39
Španjolska	101,80	1,11
Portugal	96,93	3,25
Češka	105,70	0,40
Grčka	69,76	8,45
Slovenija	141,83	0,56

Eurobonds Rep. Hrvatske						
Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6,250%	27.04.2017	102,10	102,60	2,16	1,21
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	109,65	110,15	0,24	-0,03
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	109,80	110,30	3,34	3,17
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	110,60	111,10	3,57	3,43
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	110,60	111,10	3,75	3,64
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	106,85	107,35	2,55	2,45
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023	108,80	109,30	3,94	3,86
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	112,60	113,10	3,98	3,91
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	100,70	101,20	2,90	2,84

CDS Pregled			
Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	50	128	205
Italija	64	109	142
Spain	26	50	72

Hrvatske korporativne obveznice						
AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	104,30	105,30	7,61	7,27
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	103,40	104,40	8,35	7,92
ZG. HOLDING 2023 HRK	3,875%	15.07.2023	102,50	103,50	3,45	3,29
HEP USD	6,000%	09.11.2017	104,50	106,00	1,68	0,30
HEP USD	5,875%	23.10.2022	108,70	110,20	4,22	3,95

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

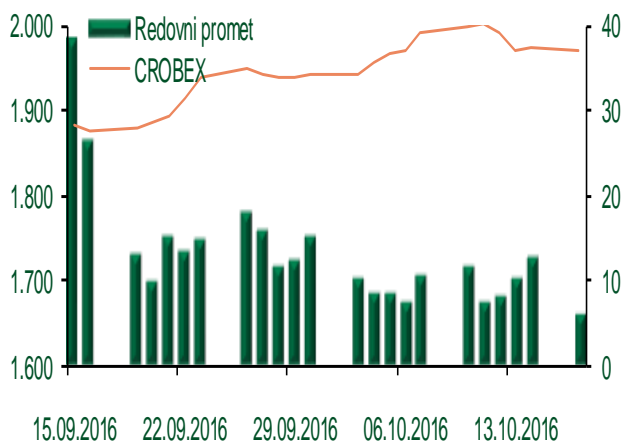
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 17.10.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	5.911,81
Redovni promet ('000 HRK)	5.911,81
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	63.080,06
Vrijednost CROBEX indeksa	1.971,55
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,04%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	16,69%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.146,93
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,17%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	15,94%

Izvor: Zagrebačka burza

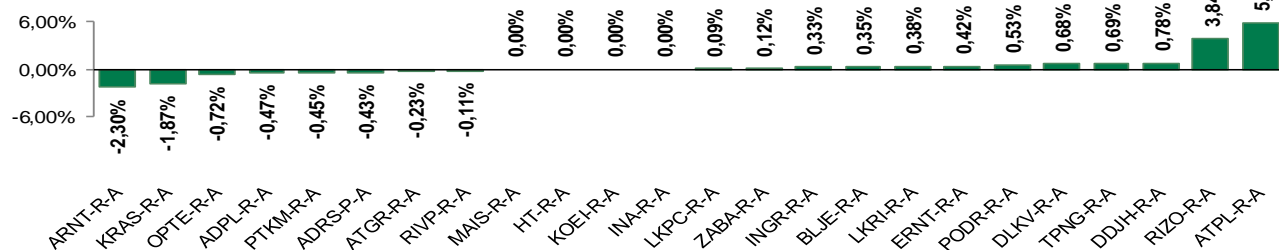
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 17.10.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	161,00	0,00%	11,50%	1.727,66	13.184,05
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	460,00	-0,43%	26,03%	848,66	3.120,69
ATPL-R-A	Atlantska plovidba d.d.	254,00	5,83%	73,97%	702,47	346,01
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	35,11	-0,11%	45,87%	397,83	4.424,83
AUHR-R-A	Auto Hrvatska d.d.	810,00	5,19%	80,00%	338,10	536,01

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 17.10.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	640,31	0,03%	-0,59%
BELEXline	1.446,87	-0,01%	4,81%
SBI TOP	723,11	-0,14%	3,88%
SASX-10	709,07	0,08%	1,43%
BIRS	553,59	-0,22%	-15,99%
MONEX 20	10.851,30	0,41%	-10,53%
MBI-10	1.989,27	0,00%	8,51%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 17.10.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6947,55	-0,94%	11,30%
DAX 30	10503,57	-0,73%	-2,23%
CAC 40	4450,23	-0,46%	-4,03%
DJIA	18086,4	-0,29%	3,80%
NASDAQ	5199,82	-0,27%	3,84%
S&P 500	2126,5	-0,30%	4,04%
NIKKEI 225	16963,61	+0,38%	-10,88%

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.