

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

19. srpanj 2016.

- Tečaj EURHRK u padu radi snažnih priljeva turističkih deviza
- Trenutna kotacija EURHRK iznad razine 7,48
- Današnji očekivani raspon trgovanja EURHRK 7,46-7,51
- Glavne inozemne valute stabilno
- EURUSD kotira u rasponu 1,104-1,109
- AUD pao radi špekulacija o daljnjem spuštanju kamate od strane RBA
- AUDUSD kotira na razini 0,751
- Indeksi u SAD nastavljaju s rastom, CROBEX bez promjene

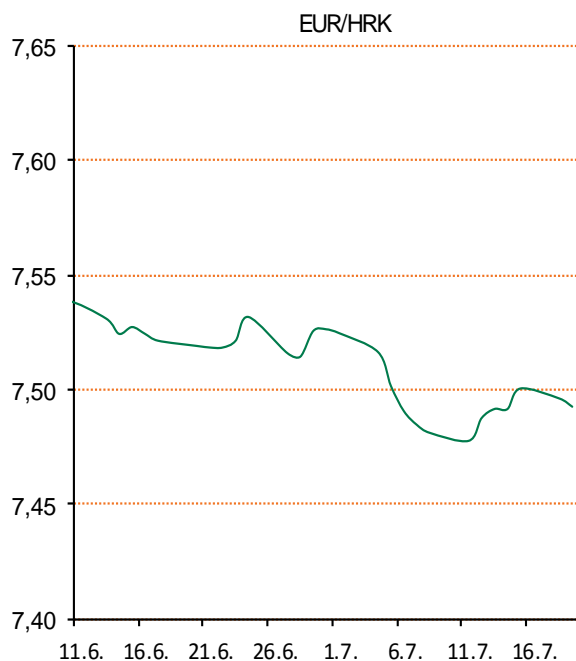
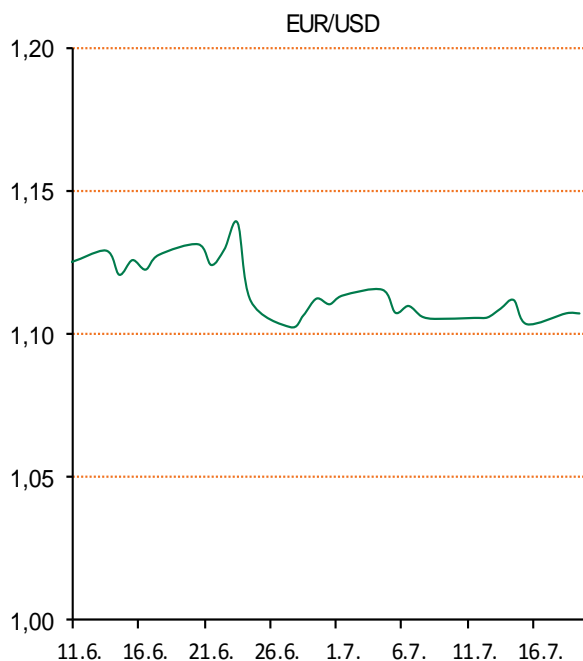
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forw ard points EUR/HRK			Interest rate sw ap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1069	1,1073	O/N	0,4	1,7	1Y	-0,2181	-0,2071
EURCHF	1,0878	1,0883	T/N	0,4	1,7	2Y	-0,249	-0,219
EURGBP	0,8374	0,8376	1W	3	12	3Y	-0,244	-0,214
EURJPY	117,30	117,40	2W	5	25	4Y	-0,204	-0,195
GBPUSD	1,3216	1,322	1M	18	59	5Y	-0,161	-0,131
USDJPY	105,99	106,02	3M	58	219	7Y	0,018	0,027
GOLD	1329,67	1329,86	6M	136	522	9Y	0,2125	0,2325
BRENT	45,29	45,31	12M	417	1092	10Y	0,305	0,325

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,4600	7,5100
USDHRK	6,7371	6,7847
CHFHRK	6,8547	6,9038
GBPHRK	8,9064	8,9682
JPYHRK	6,3543	6,4024
AUDHRK	5,0652	5,1002
CADHRK	5,1896	5,2254
NOKHRK	0,7972	0,8029
DKKHRK	1,0029	1,0097
SEKHRK	0,7869	0,7926
HUFHRK	2,3675	2,3852
PLNHRK	1,7014	1,7148
CZKHRK	0,2759	0,2780

Dobro jutro! Tečaj domaćeg valutnog para jučer je lagano kliznuo ispod razine 7,50. Dok smo tjedan otvorili s kotacijom EURHRK na međubankarskom tržištu od 7,497-7,502 uslijed pojačane ponude većinom turističkih deviza, a bez puno prometa tečaj se spustio do najnižih 7,49-7,495 gdje smo i zatvorili jučerašnji dan. Jutros je tečaj krenuo još malo prema dolje te se za sada drži iznad razine 7,48. Za današnji dan očekujemo trgovanje u rasponu 7,46-7,51.

Glavne inozemne valute trgovale su se u rasponima, bez značajnijih pomaka. Tako se tečaj EURUSD od jučer nalazi unutar raspona 1,104-1,109, a EURGBP 0,832-0,839. Australski i Novozelandski dolar pali su radi špekulacija kako će obje narodne banke spustiti kamate na sastancima idući mjesec. Australaska centralna banka (RBA) noćas je objavila izvještaj sa sastanka u kojem je navedeno da će RBA čekati podatke o CPI (Consumer Price Index) prije nego napravi daljnji korak, ali je također dan osvrt na usporen ekonomski rast. Tečaj AUDUSD pao je s razine 0,76 na 0,75.



Kino – "Ledeno doba – Veliki udar" - Peti nastavak popularne franšize Ledeno doba na velike se ekrane vraća u punom sastavu! Scratova potraga za odbjeglih žirom ovoga puta će ga katapultirati u svemir, gdje će se dogoditi niz kozmičkih događaja koji prijete uništenju cijelog svijeta. Kako bi se spasili od katastrofe koja im prijete, Manny, Sid i Diego, morat će napustiti svoj dom i krenuti u nove avanture te putovanje u nove, egzotične zemlje gdje će upoznati mnoštvo novih likova.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			18.07.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,4152	-0,784	-	0,39	
1W	0,4378	-0,809	-0,377	0,47	
2W			-0,372	0,52	
1M	0,4833	-0,797	-0,371	0,59	
3M	0,68785	-0,765	-0,295	0,78	
6M	0,9938	-0,684	-0,191	0,94	
1Y	1,30825	-0,558	-0,061	1,27	

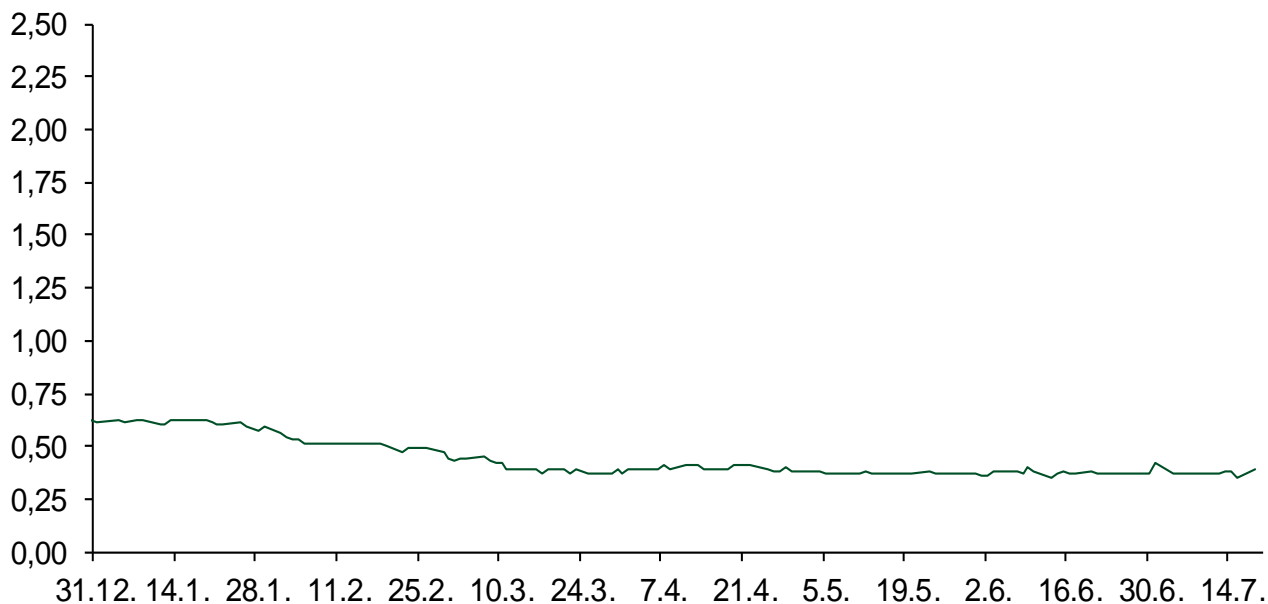
Vrijednost udjela fondova	15.07.2016
Fond	
PBZ Novčani fond	143,3441 HRK
PBZ Euro novčani	139,2935 EUR
PBZ Dollar	131,8473 USD
PBZ Short term bond	101,2635 HRK
PBZ Bond	127,5746 EUR
PBZ Conservative 10	108,4113 EUR
PBZ Flexible 30	100,7342 EUR
PBZ Global	14,7034 EUR
PBZ Equity	10,6485 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	Dat. Dospjeća
182	HRK	0,45	1	10.03.2016	08.09.2016
364	HRK	0,94	562	30.06.2016	29.07.2017
364	EUR/VK	0,25	16,00	27.05.2016	25.05.2017

	Kamatni sw apovi		
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0,2178	0,7930	-0,7725
2 Y	-0,2410	0,8760	-0,7830
3 Y	-0,2360	0,9440	-0,7750
4 Y	-0,2080	1,0100	-0,7610
5 Y	-0,1550	1,0770	-0,7090
6 Y	-0,0820	1,1510	-0,6580
7 Y	0,0140	1,2230	-0,5880
8 Y	0,1140	1,2880	-0,5190
9 Y	0,2140	1,3480	-0,4480
10 Y	0,3070	1,4040	-0,3810

PBZ Referente kamate						
HRK	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0,00	0,00	0,05	0,15	0,30	
Ask	0,50	0,50	0,55	0,65	0,80	
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	111,20	111,90	1,91	1,71	
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	116,00	116,70	1,91	1,72	
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	116,65	117,35	3,41	3,29	
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	115,15	115,85	3,55	3,46	
<i>HRK - Kunske</i>							
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	101,85	102,15	1,34	0,80	
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	106,10	106,60	1,64	1,27	
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,10	106,60	2,07	1,82	
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	114,90	115,90	2,43	2,13	
RHMF-O-217A	2,750%	08.07.2021	99,40	100,20	2,88	2,71	
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	106,20	107,20	3,68	3,55	
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	103,30	104,30	3,86	3,74	

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	100,40	-0,04
Francuska	102,92	0,20
Austrija	105,71	0,19
Italija	103,25	1,25
Španjolska	106,42	1,25
Portugal	97,81	3,13
Češka	105,90	0,39
Grčka	72,29	7,84
Slovenija	139,91	0,82

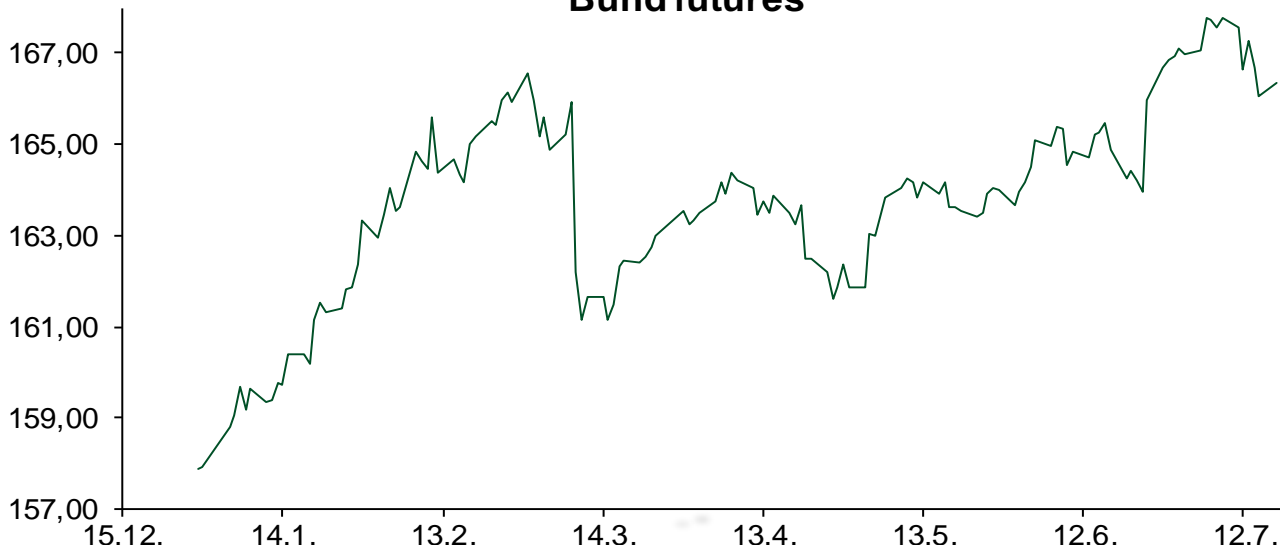
Eurobonds Rep. Hrvatske i hrvatskih kompanija

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos		
			Bid	Ask	Bid	Ask	
<i>Republika Hrvatska</i>							
CROATIA USD 2017	6,250%	27.04.2017	103,10	103,40	2,14	1,75	
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	109,40	109,70	1,02	0,87	
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	109,20	109,50	3,75	3,65	
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	109,70	110,20	3,96	3,84	
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	109,70	110,20	4,07	3,96	
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	103,60	104,10	3,19	3,10	
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023.	107,15	107,65	4,26	4,18	
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	110,00	110,50	4,42	4,35	
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	96,60	97,10	3,46	3,39	
<i>Hrvatske kompanije</i>							
AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	106,00	107,00	7,17	6,86	
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	105,30	106,30	7,71	7,32	
ZG. HOLDING 2017	5,500%	10.07.2017	101,50	103,00	3,88	2,32	
HEP USD	6,000%	09.11.2017	105,20	106,70	1,92	0,80	
HEP USD	5,875%	23.10.2022	106,50	108,00	4,66	4,40	

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	75	169	239
Italija	54	102	136
Spain	28	67	93

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

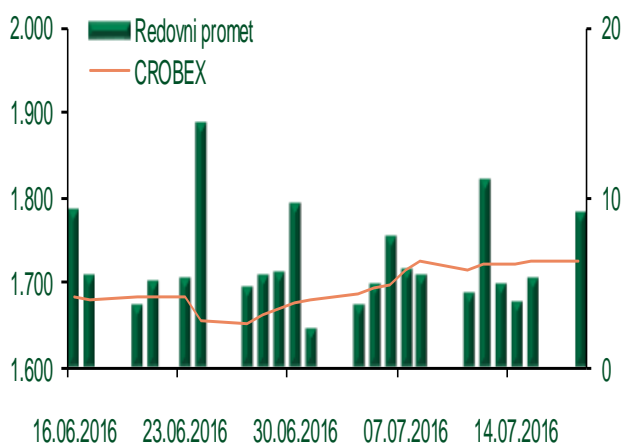
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 18.07.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	9.181,61
Redovni promet ('000 HRK)	9.181,61
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	34.181,71
Vrijednost CROBEX indeksa	1.723,94
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,02%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	2,03%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	999,20
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,10%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	1,00%

Izvor: Zagrebačka burza

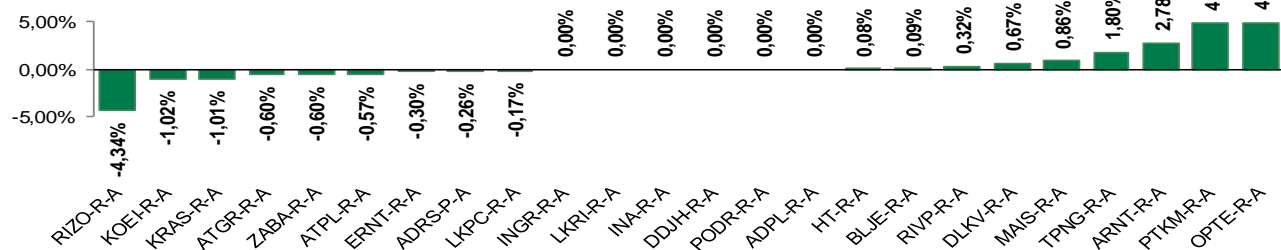
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 18.07.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	383,01	-0,26%	4,93%	1.173,51	2.598,38
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	143,01	0,08%	-0,96%	599,28	11.710,88
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	24,83	0,32%	3,16%	267,94	3.129,26
CKML-R-A	Čakovečki mlinovi d.d.	5.300,00	2,91%	6,00%	217,30	556,50
ERNT-R-A	Ericsson Nikola Tesla d.d.	1.003,00	-0,30%	-4,02%	154,51	1.335,64

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 18.07.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	611,02	-0,87%	-5,14%
BELEXline	1.338,14	-0,49%	-3,06%
SBI TOP	700,94	0,01%	0,70%
SASX-10	673,59	0,82%	-3,64%
BIRS	552,31	1,50%	-16,19%
MONEX 20	10.843,91	2,02%	-10,59%
MBI-10	1.796,63	0,00%	-2,00%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 18.07.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6695,42	+0,39%	7,26%
DAX 30	10063,13	-0,04%	-6,33%
CAC 40	4357,74	-0,34%	-6,02%
DJIA	18533,05	+0,09%	6,36%
NASDAQ	5055,79	+0,52%	0,97%
S&P 500	2166,89	+0,24%	6,02%
NIKKEI 225	16723,31	+1,37%	-12,14%

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.