

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

20.siječanj 2016.

- EURHRK unutar 7,64 – 7,69
- Volatilno na domaćem deviznom tržištu
- Bez aukcije trezoraca ovaj tjedan
- Američki dolar oslabio na deviznim tržištima
- Lagani oporavak europskih indeksa, CROBEX u plusu

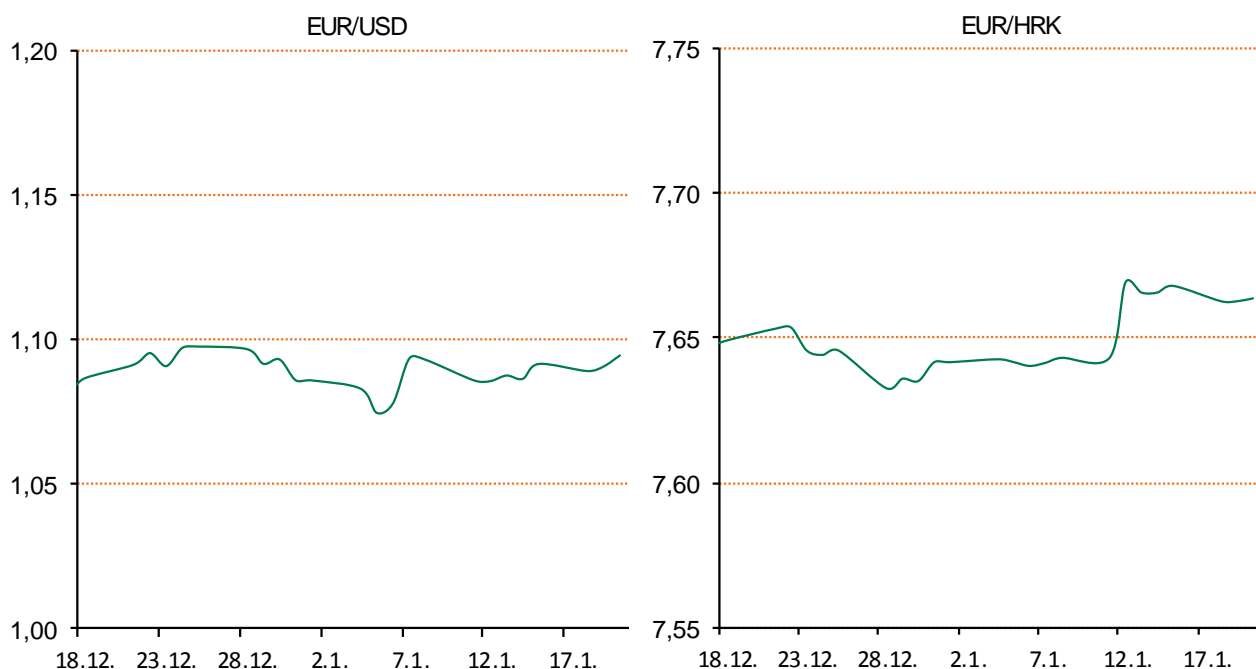
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,0942	1,0944	O/N	0,2	1,7	1Y	-0,1086	-0,0686
EURCHF	1,0963	1,0965	T/N	0,2	1,7	2Y	-0,108	-0,078
EURGBP	0,7724	0,7726	1W	2	12	3Y	-0,041	-0,031
EURJPY	127,77	127,82	2W	3	24	4Y	0,06	0,066
GBPUSD	1,4163	1,4168	1M	17	73	5Y	0,1825	0,1885
USDJPY	116,79	116,82	3M	58	252	7Y	0,442	0,454
GOLD	1094,12	1094,92	6M	78	783	9Y	0,694	0,706
BRENT	27,06	27,08	12M	310	1705	10Y	0,803	0,815

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,6400	7,6900
USDHRK	6,9810	7,0280
CHFHRK	6,9676	7,0145
GBPHRK	9,8887	9,9560
JPYHRK	5,9772	6,0186
AUDHRK	4,7900	4,8225
CADHRK	4,7681	4,8011
NOKHRK	0,7905	0,7961
DKKHRK	1,0236	1,0304
SEKHRK	0,8177	0,8235
HUFHRK	2,4206	2,4388
PLNHRK	1,7163	1,7283
CZKHRK	0,2824	0,2846

Jučer je bilo dinamično na domaćem deviznom tržištu, na početku trgovanja zbog povećane potražnje za devizama od strane domaćeg bankarskog sektora tečaj je porastao s početnih 7,660 na razinu 7,663. Na tim razinama pojavio se interes za prodaju deviza koja je tečaj vratila na razine 7,653 kuna za euro. Pri kraju radnog dana EUR/HRK je porastao na početnih 7,660 gdje smo i završili trgovanje. Današnje trgovanje vidimo unutar 7,64 - 7,69. Ministarstvo financija nije održalo aukciju trezorskih zapisa s obzirom da je na dospeljeću ovog tjedna tek 237 milijuna kunskih trezorskih zapisa.

Američki dolar oslabio je jučer u odnosu na svoje konkurente zbog kretanja na naftnim tržištima. EUR/USD je tako porastao na razine 1,0945 dolara za euro, dok je u odnosu na japanski jen na 116,80.



Sport: Hrvatska rukometna reprezentacija razbila je Island u posljednjoj utakmici skupine B Europskog prvenstva u Poljskoj. 'Kauboji' su slavili s 37:28, poslali su Island kući, te su u drugu fazu prenijeli dva boda. Brilljirao je Marino Marić koji je postigao 8. pogodaka i bio je najbolji pojedinac susreta.

Pregled novčanog tržišta

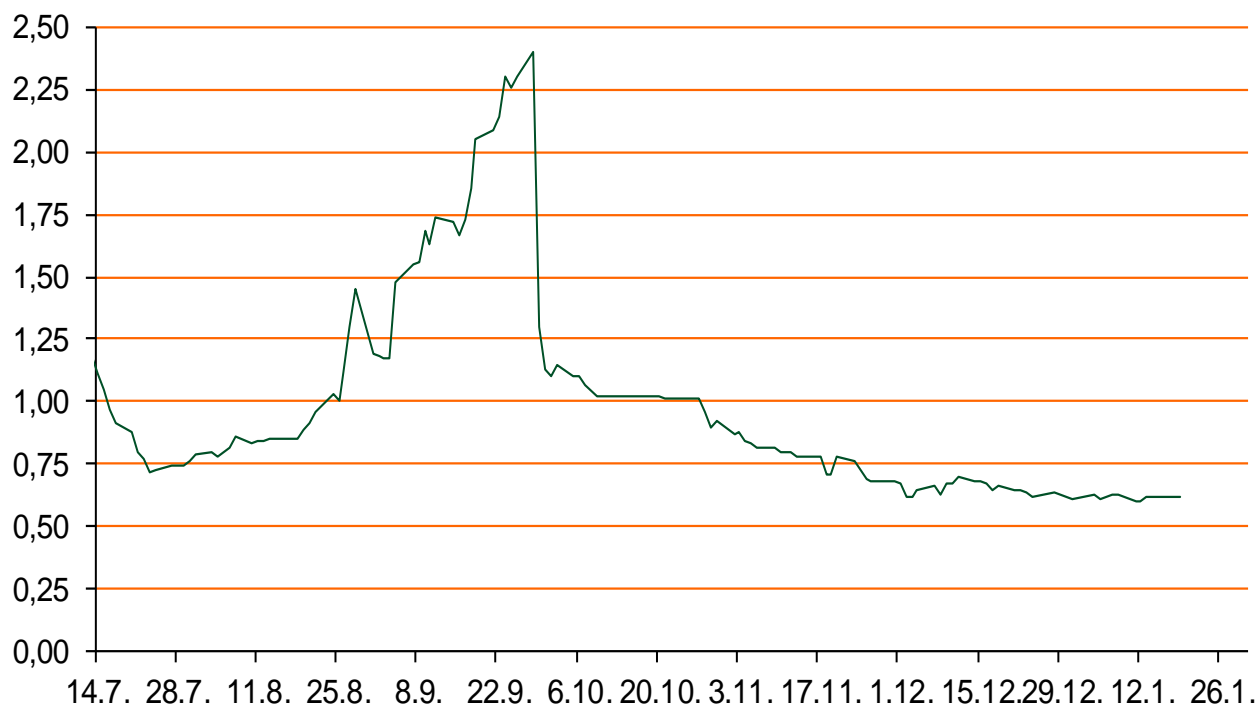
Opis	Referentne kamatne stope na dan			19.01.2016	Vrijednost udjela fondova	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	Fond	18.01.2016
O/N	0,3661	-0,771	-	0,62	PBZ Novčani fond	143,0906 HRK
1W	0,3853	-0,816	-0,261	0,67	PBZ Euro novčani	139,1237 EUR
2W			-0,251	0,73	PBZ Dollar	131,1958 USD
1M	0,426	-0,788	-0,222	0,90	PBZ Short term bond	100,2650 HRK
3M	0,6238	-0,753	-0,143	1,04	PBZ Bond	123,8311 EUR
6M	0,85325	-0,681	-0,056	1,33	PBZ Conservative 10	104,3831 EUR
1Y	1,1463	-0,605	0,048	1,73	PBZ Flexibile 30	97,5670 EUR
					PBZ Global	13,6347 EUR
					PBZ Equity	9,5279 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financijska RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	Dat. Dospjeća
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	-0,0920	-	-
2 Y	-0,1070	0,8910	-0,7400
3 Y	-0,0400	1,0520	-0,6780
4 Y	0,0640	1,2050	-0,5850
5 Y	0,1840	1,3470	-0,4630
6 Y	0,3170	1,4760	-0,3430
7 Y	0,4400	1,5890	-0,2250
8 Y	0,5700	1,6890	-0,1180
9 Y	0,6920	1,7740	-0,0200
10 Y	0,8040	1,8480	0,0620

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	110,20	110,70	2,57	2,44
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	115,00	115,70	2,63	2,46
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	117,10	117,80	3,53	3,42
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	113,40	114,10	3,88	3,79
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-167A	5,750%	22.07.2016	102,15	102,65	1,35	0,35
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	102,90	103,40	1,91	1,44
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	107,00	107,50	2,32	2,06
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,10	107,10	2,67	2,26
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	113,65	114,65	3,18	2,91
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	104,00	105,00	3,99	3,86
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	99,86	0,52
Francuska	101,57	0,83
Austrija	104,14	0,76
Italija	104,27	1,54
Španjolska	104,21	1,68
Portugal	101,08	2,75
Češka	102,87	0,71
Grčka	65,31	9,34
Slovenija	132,10	1,67

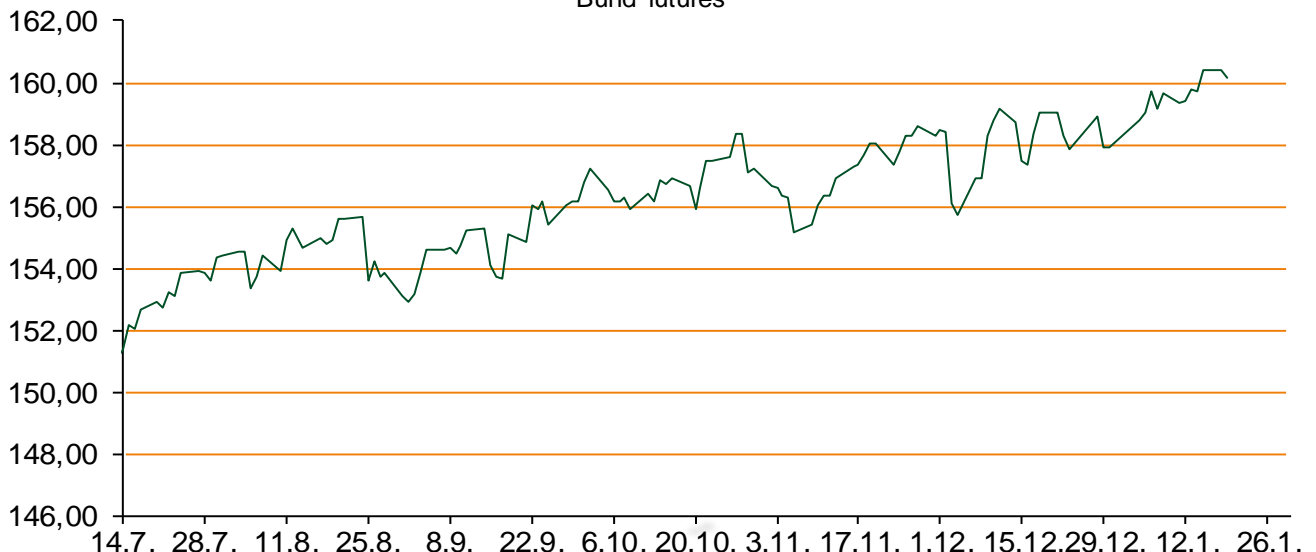
Eurobonds Rep. Hrvatske i hrvatskih kompanija

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6,250%	27.04.2017	103,70	104,20	3,21	2,81
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	109,00	109,50	2,07	1,87
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	107,80	108,30	4,48	4,34
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	107,60	108,60	4,72	4,48
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	107,10	108,10	4,80	4,59
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	101,00	102,00	3,69	3,52
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023.	102,45	103,45	5,09	4,92
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	105,55	106,55	5,15	5,00
CROATIA EUR 2025	3,000%	09.03.2025	92,15	92,65	4,05	3,98
<i>Hrvatske kompanije</i>						
AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	106,00	107,00	7,37	7,09
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	106,20	107,20	7,68	7,35
ZG. HOLDING 2017	5,500%	10.07.2017	94,00	95,00	10,08	9,28
HEP USD	6,000%	09.11.2017	105,00	106,00	3,10	2,54
HEP USD	5,875%	23.10.2022	101,60	102,60	5,59	5,41

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	140	246	310
Italija	31	75	110
Spain	31	74	101

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

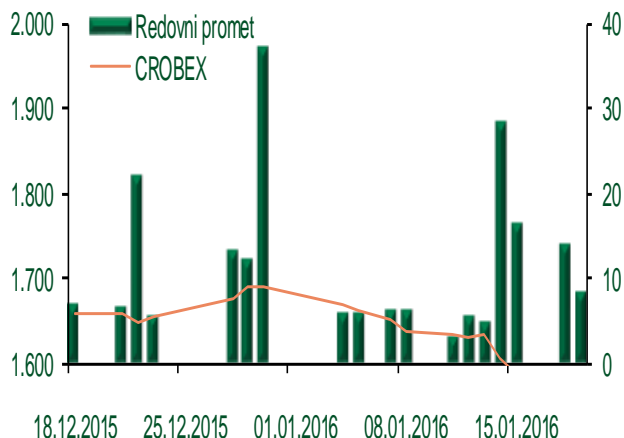
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 19.01.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	13.498,00
Redovni promet ('000 HRK)	8.523,46
Prijavljeni promet ('000 HRK)	4.974,55
OTC promet ('000 HRK)	56.416,98
Vrijednost CROBEX indeksa	1.593,48
Dnevna promjena CROBEX indeksa	1,08%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	-5,69%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	930,80
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,87%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	-5,91%

Izvor: Zagrebačka burza

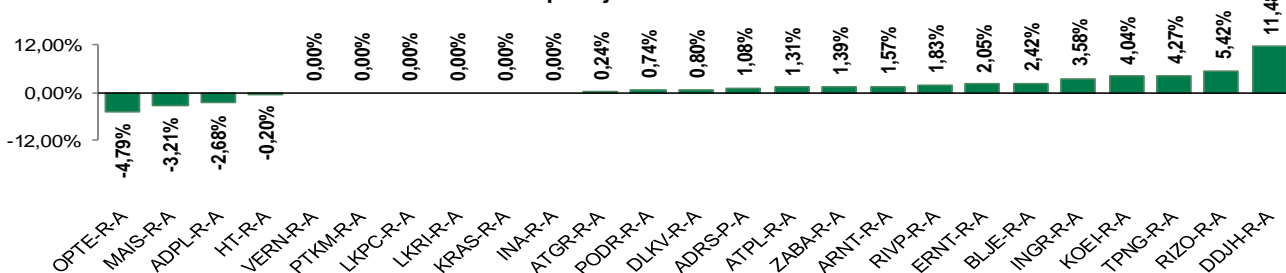
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 19.01.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	139,02	-0,20%	-3,73%	3.608,96	11.384,14
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	22,81	1,83%	-5,23%	706,86	2.874,69
ZABA-R-A	Zagrebačka banka d.d.	36,50	1,39%	-1,30%	409,17	2.337,77
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	340,16	1,08%	-6,81%	334,74	2.307,68
DDJH-R-A	Đuro Đaković Holding d.d.	32,33	11,48%	20,23%	172,75	104,65

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 19.01.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	586,26	-0,61%	-8,98%
BELEXline	1.292,12	-0,50%	-6,40%
SBI TOP	669,77	0,53%	-3,78%
SASX-10	693,68	1,46%	-0,77%
BIRS	663,92	0,19%	0,75%
MONEX 20	12.172,47	-0,02%	0,37%
MBI-10	1.778,74	0,00%	-2,97%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 19.01.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	5876,8	+1,68%	-5,92%
DAX 30	9664,21	+1,50%	-8,54%
CAC 40	4272,26	+1,97%	-6,99%
DJIA	16016,02	+0,17%	-8,09%
NASDAQ	4476,95	-0,26%	-10,59%
S&P 500	1881,33	+0,05%	-7,96%
NIKKEI 225	16416,19	-3,71%	-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.