

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

23. kolovoz 2016.

- EURHRK stabilno
- EURHRK unutar 7,46 – 7,51
- Održana aukcija trezorskih zapisa
- EURUSD ispod 1,13
- Svjetski burzovni indeksi u porastu, CROBEX nastavio pozitivan niz

Pregled deviznog tržišta

| Spot rates | | |
|------------|---------|---------|
| | BID | ASK |
| EURUSD | 1,1290 | 1,1294 |
| EURCHF | 1,0879 | 1,0882 |
| EURGBP | 0,8567 | 0,8569 |
| EURJPY | 113,22 | 113,25 |
| GBPUSD | 1,3177 | 1,3181 |
| USDJPY | 100,27 | 100,3 |
| GOLD | 1337,08 | 1337,30 |
| BRENT | 48,31 | 48,33 |

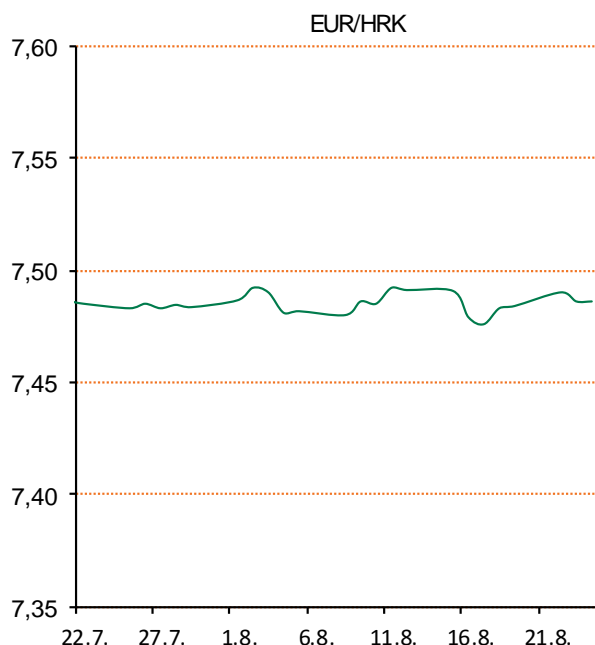
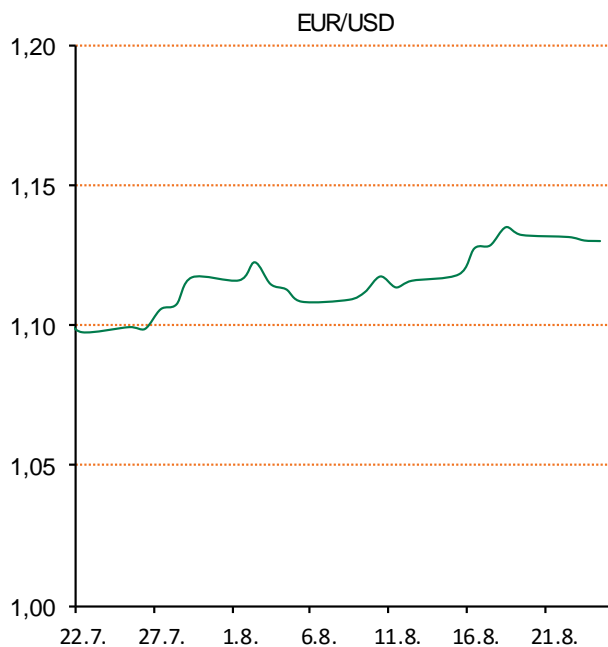
| Forward points EUR/HRK | | |
|------------------------|-----|------|
| | BID | ASK |
| O/N | 2,1 | 5,9 |
| T/N | 2,1 | 5,9 |
| 1W | 13 | 41 |
| 2W | 25 | 68 |
| 1M | 50 | 151 |
| 3M | 143 | 410 |
| 6M | 195 | 730 |
| 12M | 408 | 1393 |

| Interest rate swap EUR | | |
|------------------------|---------|--------|
| | BID | ASK |
| 1Y | -0,2041 | -0,191 |
| 2Y | -0,21 | -0,205 |
| 3Y | -0,201 | -0,191 |
| 4Y | -0,177 | -0,17 |
| 5Y | -0,144 | -0,114 |
| 7Y | 0,001 | 0,021 |
| 9Y | 0,178 | 0,198 |
| 10Y | 0,262 | 0,282 |

| Cross-rates PBZ | | |
|-----------------|--------|--------|
| | BID | ASK |
| EURHRK | 7,4600 | 7,5100 |
| USDHRK | 6,6053 | 6,6519 |
| CHFHRK | 6,8554 | 6,9032 |
| GBPHRK | 8,7058 | 8,7662 |
| JPYHRK | 6,5872 | 6,6331 |
| AUDHRK | 5,0205 | 5,0552 |
| CADHRK | 5,1064 | 5,1428 |
| NOKHRK | 0,8034 | 0,8091 |
| DKKHRK | 1,0023 | 1,0090 |
| SEKHRK | 0,7879 | 0,7934 |
| HUFHRK | 2,4050 | 2,4228 |
| PLNHRK | 1,7298 | 1,7430 |
| CZKHRK | 0,2758 | 0,2781 |

Na domaćem deviznom tržištu zabilježili smo stabilno trgovanje bez velikih promjena, tečaj EUR/HRK se kretao na razinama unutar 7,485 -7,49 kuna za euro. Ponuda i potražnja za devizama na međubankarskom tržištu bila je uravnotežena, dok je bilo od strane korporativnih klijenata bilo mirno. Današnje trgovanje vidimo unutar intervala 7,46-7,51. Na jučerašnjoj aukciji trezorskih zapisa Ministarstvo financija izdalo je 1,151 milijun kunskih trezoraca, blizu iznosu koji dopijeva.

Prodaja novih kuća u SAD-u skočila je u zadnjem mjesecu za 12 posto, dok se očekivao blagi pad. Indeks proizvodnje pao je na 52,10 posto. PMI indeks za eurozonu potvrdio je gospodarski oporavak koji nastavlja rasti i u trećem kvartalu. U takvim okolnostima EUR/USD je porastao do 1,135 dolara za euro, ali je na kraju ipak zabilježio korekciju na 1,129. Turska središnja banka smanjila je kamatnu stopu za 25 poena, na 8,50 posto što je bilo u skladu s očekivanjima.



Sport: Porto, Celtic, Legia, Monaco i Ludogorec prvih je pet momčadi koje su izborile nastup u skupini Lige prvaka nakon uzvratnih utakmica play-off faze najelitnijeg klupskog natjecanja. Iznenađenje večeri priredila je portugalska momčad, koja je slavila u Rimu protiv Rome s 3:0. Danas će svoj uzvratni susret igrati i zagrebački Dinamo koji gostuje u Salzburgu kod Red Bulla. Prva utakmica završila je rezultatom 1:1.

Pregled novčanog tržišta

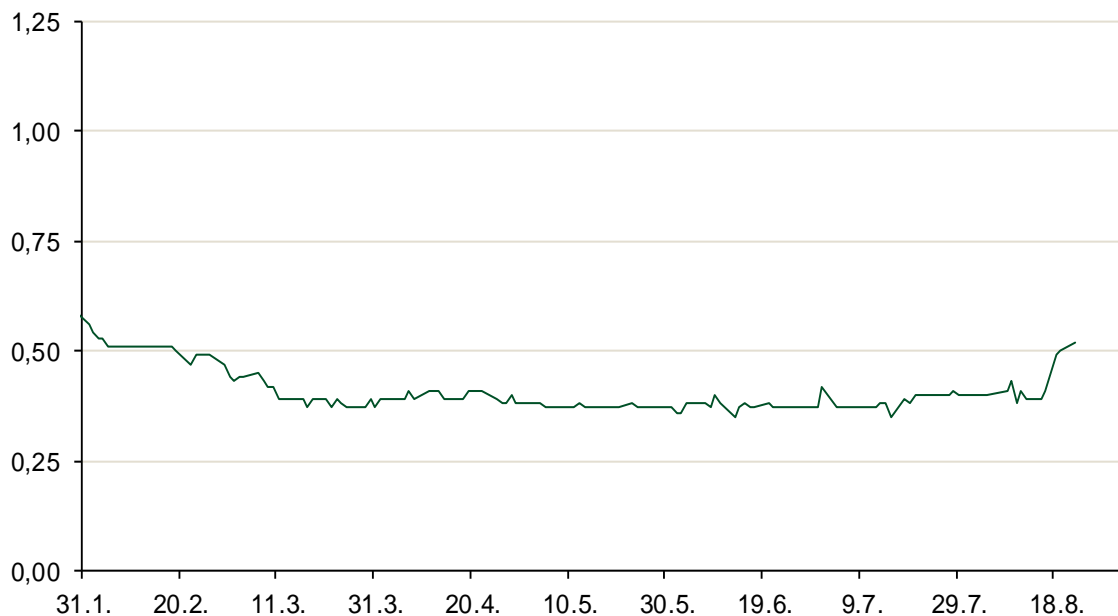
| Referentne kamatne stope na dan 23.08.2016 | | | | | Vrijednost udjela fondova 22.08.2016 | |
|--|-----------|-----------|---------|-------|--------------------------------------|--------------|
| Opis | Libor USD | Libor CHF | Euribor | Zibor | Fond | |
| O/N | 0,41667 | -0,790 | - | 0,53 | PBZ Novčani fond | 143,3752 HRK |
| 1W | 0,44467 | -0,805 | -0,379 | 0,61 | PBZ Euro novčani | 139,3206 EUR |
| 2W | | | -0,377 | 0,63 | PBZ Dollar | 132,0073 USD |
| 1M | 0,52217 | -0,806 | -0,369 | 0,71 | PBZ Short term bond | 101,6786 HRK |
| 3M | 0,82544 | -0,739 | -0,298 | 0,85 | PBZ Bond | 129,0350 EUR |
| 6M | 1,229 | -0,655 | -0,192 | 1,00 | PBZ Conservative 10 | 109,9130 EUR |
| 1Y | 1,53294 | -0,490 | -0,047 | 1,29 | PBZ Flexible 30 | 101,1221 EUR |
| | | | | | PBZ Global | 14,7422 EUR |
| | | | | | PBZ Equity | 10,9168 EUR |

| Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financijska RH) | | | | | |
|---|--------|--------|--------------|----------------|----------------|
| Ročnost | Valuta | Prinos | Izdano (Mio) | Dat. Izdavanja | Dat. Dospijeca |
| 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 |
| 455 | EUR | 0,70 | 1.500,00 | 11.08.2016 | 09.11.2017 |

| Kamatni swapovi | | | |
|-----------------|---------|---------|---------|
| | EUR BID | USD BID | CHF BID |
| 1 Y | -0,2150 | 0,9350 | -0,7225 |
| 2 Y | -0,2120 | 1,0040 | -0,7080 |
| 3 Y | -0,2020 | 1,0560 | -0,6940 |
| 4 Y | -0,1890 | 1,1080 | -0,6650 |
| 5 Y | -0,1350 | 1,1610 | -0,6200 |
| 6 Y | -0,0750 | 1,2160 | -0,5610 |
| 7 Y | -0,0050 | 1,2690 | -0,5030 |
| 8 Y | 0,0820 | 1,3190 | -0,4360 |
| 9 Y | 0,1775 | 1,3650 | -0,3820 |
| 10 Y | 0,2492 | 1,4050 | -0,3250 |

| PBZ Referentne kamate | | | | | | |
|-----------------------|-----|------|------|------|------|------|
| | HRK | O/N | 1W | 1M | 3M | 6M |
| Bid | | 0,00 | 0,00 | 0,05 | 0,30 | 0,40 |
| Ask | | 0,50 | 0,50 | 0,55 | 0,80 | 0,90 |
| | 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 Republike Hrvatske | | | | | | |
|------------------------------|--------|------------|--------|--------|--------|------|
| Naziv | Kupon | Dospijeće | Cijena | | Prinos | |
| | | | Bid | Ask | Bid | Ask |
| <i>Euro - Val. klauzula</i> | | | | | | |
| RHMF-O-19BA | 5,375% | 29.11.2019 | 112,00 | 112,70 | 1,57 | 1,37 |
| RHMF-O-203E | 6,500% | 05.03.2020 | 116,70 | 117,40 | 1,60 | 1,41 |
| RHMF-O-227E | 6,500% | 22.07.2022 | 118,00 | 118,70 | 3,13 | 3,01 |
| RHMF-O-247E | 5,750% | 10.07.2024 | 116,25 | 116,95 | 3,38 | 3,29 |
| <i>HRK - Kunske</i> | | | | | | |
| RHMF-O-172A | 4,750% | 08.02.2017 | 101,80 | 102,10 | 0,67 | 0,01 |
| RHMF-O-17BA | 6,250% | 25.11.2017 | 106,45 | 106,95 | 1,00 | 0,61 |
| RHMF-O-187A | 5,250% | 10.07.2018 | 106,65 | 107,15 | 1,61 | 1,35 |
| RHMF-O-203A | 6,750% | 05.03.2020 | 115,20 | 116,20 | 2,23 | 1,93 |
| RHMF-O-217A | 2,750% | 08.07.2021 | 100,10 | 100,90 | 2,73 | 2,55 |
| RHMF-O-257A | 4,500% | 09.07.2025 | 107,05 | 108,05 | 3,56 | 3,43 |
| RHMF-O-26CA | 4,250% | 14.12.2026 | 105,40 | 106,40 | 3,62 | 3,50 |

| Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina | | |
|--|--------|--------|
| Izdavatelj | Cijena | Prinos |
| Njemačka | 100,94 | -0,09 |
| Francuska | 103,49 | 0,14 |
| Austrija | 106,49 | 0,11 |
| Italija | 104,35 | 1,13 |
| Španjolska | 109,23 | 0,95 |
| Portugal | 98,64 | 3,04 |
| Češka | 106,65 | 0,31 |
| Grčka | 71,22 | 8,09 |
| Slovenija | 140,22 | 0,76 |

| Eurobonds Rep. Hrvatske | | | | | | |
|---------------------------|--------|------------|--------|--------|--------|-------|
| Naziv | Kupon | Dospijeće | Cijena | | Prinos | |
| | | | Bid | Ask | Bid | Ask |
| <i>Republika Hrvatska</i> | | | | | | |
| CROATIA USD 2017 | 6,250% | 27.04.2017 | 102,85 | 103,15 | 1,89 | 1,44 |
| CROATIA EUR 2018 | 5,875% | 09.07.2018 | 110,05 | 110,35 | 0,44 | 0,29 |
| CROATIA USD 2019 | 6,750% | 05.11.2019 | 110,15 | 110,45 | 3,36 | 3,27 |
| CROATIA USD 2020 | 6,625% | 14.07.2020 | 110,85 | 111,35 | 3,60 | 3,47 |
| CROATIA USD 2021 | 6,375% | 24.03.2021 | 110,95 | 111,45 | 3,75 | 3,63 |
| CROATIA EUR 2022 | 3,875% | 30.05.2022 | 106,00 | 106,50 | 2,73 | 2,64 |
| CROATIA USD 2023 | 5,5% | 04.04.2023 | 109,10 | 109,60 | 3,92 | 3,84 |
| CROATIA USD 2024 | 6,000% | 26.01.2024 | 112,10 | 112,60 | 4,09 | 4,02 |
| CROATIA EUR 2025 | 3,000% | 11.03.2025 | 9,40 | 9,90 | 48,04 | 46,53 |

| CDS Pregled | | | |
|-------------|-------|-------|-------|
| Izdavatelj | 1 god | 3 god | 5 god |
| Hrvatska | 68 | 150 | 224 |
| Italija | 59 | 105 | 136 |
| Spain | 18 | 54 | 81 |

| Hrvatske korporativne obveznice | | | | | | |
|---------------------------------|--------|------------|--------|--------|------|------|
| AGROKOR 2020 | 9,125% | 10.10.2020 | 106,00 | 107,00 | 7,12 | 6,80 |
| AGROKOR 2019 | 9,875% | 01.05.2019 | 105,15 | 106,15 | 7,70 | 7,29 |
| ZG. HOLDING 2023 HRK | 3,875% | 15.07.2023 | 98,75 | 99,75 | 4,09 | 3,92 |
| HEP USD | 6,000% | 09.11.2017 | 105,20 | 106,70 | 1,59 | 0,38 |
| HEP USD | 5,875% | 23.10.2022 | 107,80 | 109,30 | 4,41 | 4,15 |

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

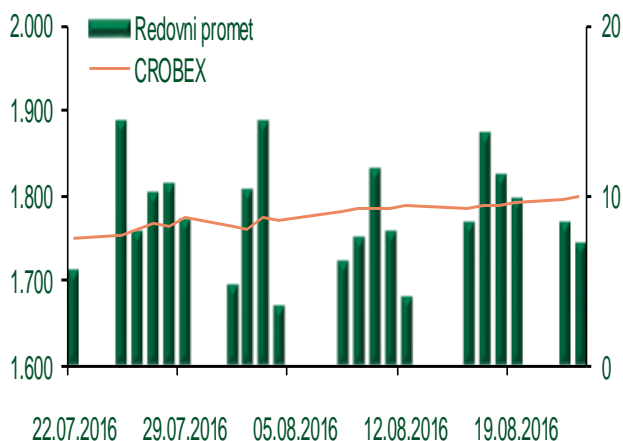
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 23.08.2016.

| | |
|------------------------------------|-----------------|
| Ukupni promet ('000 HRK) | 9.476,96 |
| Redovni promet ('000 HRK) | 7.195,16 |
| Prijavljeni promet ('000 HRK) | 2.281,80 |
| OTC promet ('000 HRK) | 29.412,50 |
| Vrijednost CROBEX indeksa | 1.799,90 |
| Dnevna promjena CROBEX indeksa | 0,25% |
| Promjena CROBEX indeksa u 2016. | 6,53% |
| Vrijednost CROBEX10 indeksa | 1.044,57 |
| Dnevna promjena CROBEX10 indeksa | 0,16% |
| Promjena CROBEX10 indeksa u 2016. | 5,59% |

Izvor: Zagrebačka burza

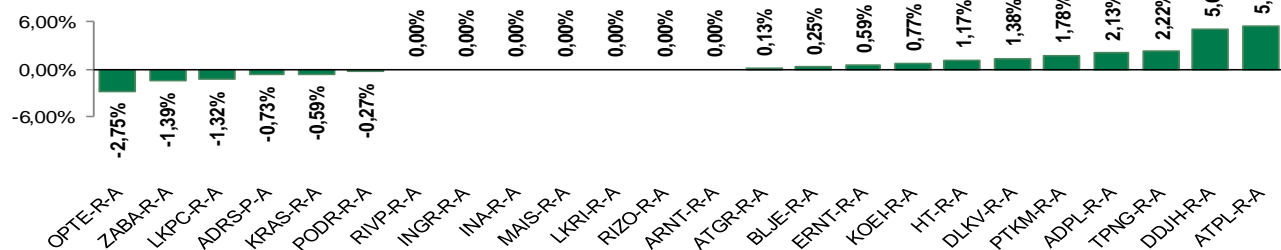
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

| Oznaka | Naziv društva | Zadnja cijena (HRK) na 23.08.2016. | Promjena cijene | Promjena u tekućoj godini | Promet ('000 HRK) | Tržišna kapitalizacija (mil. HRK) |
|----------|--|------------------------------------|-----------------|---------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| PODR-R-A | Podravka d.d. | 360,00 | -0,27% | 7,78% | 1.610,77 | 1.951,20 |
| JMNC-R-A | Jamnica d.d. | 116.000,00 | 5,45% | 0,96% | 1.155,50 | 2.566,62 |
| HT-R-A | Hrvatski Telekom d.d. | 144,68 | 1,17% | 0,19% | 835,03 | 11.847,63 |
| HUPZ-R-A | HUP Zagreb d.d. | 2.550,00 | 0,00% | 32,81% | 550,78 | 1.263,78 |
| RVP-R-A | VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu | 28,88 | 0,00% | 19,98% | 512,98 | 3.639,68 |

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

| Indeks | Vrijednost indeksa na 23.08.2016. | Dnevna promjena indeksa | Promjena indeksa u tekućoj godini |
|-----------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| BELEX15 | 622,35 | 0,38% | -3,38% |
| BELEXline | 1.374,99 | 0,24% | -0,39% |
| SBI TOP | 720,81 | 0,06% | 3,55% |
| SASX-10 | 691,16 | -0,09% | -1,13% |
| BIRS | 553,44 | -0,16% | -16,02% |
| MONEX 20 | 10.818,53 | 0,09% | -10,80% |
| MBI-10 | 1.925,38 | 0,00% | 5,02% |

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

| Indeks | Vrijednost indeksa na 23.08.2016. | Dnevna promjena indeksa | Promjena indeksa u tekućoj godini |
|------------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| FTSE 100 | 6868,51 | +0,59% | 10,03% |
| DAX 30 | 10592,88 | +0,94% | -1,40% |
| CAC 40 | 4421,45 | +0,72% | -4,65% |
| DJIA | 18547,3 | +0,10% | 6,44% |
| NASDAQ | 5260,08 | +0,30% | 5,05% |
| S&P 500 | 2186,9 | +0,20% | 6,99% |
| NIKKEI 225 | 16597,3 | +0,61% | -12,80% |

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.