

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

25. listopada 2016.

- blaga aprecijacija kune
- „range” trgovanja 7,48 – 7,53
- dolar na najvišim razinama u zadnjih 9 mjeseci
- EURUSD - 1,0873 dolara
- veća mogućnost rasta kamatnih stopa u SAD-u u prosincu
- cijene nafte nadomak 52 dolara
- CROBEX bez većih promjena, američki burzovni indeksi u porastu

Pregled deviznog tržišta

	Spot rates	
	BID	ASK
EURUSD	1,0875	1,0876
EURCHF	1,0816	1,0819
EURGBP	0,8894	0,8896
EURJPY	113,51	113,56
GBPUSD	1,2225	1,2229
USDJPY	104,39	104,41
GOLD	1268,41	1269,18
BRENT	49,14	49,16

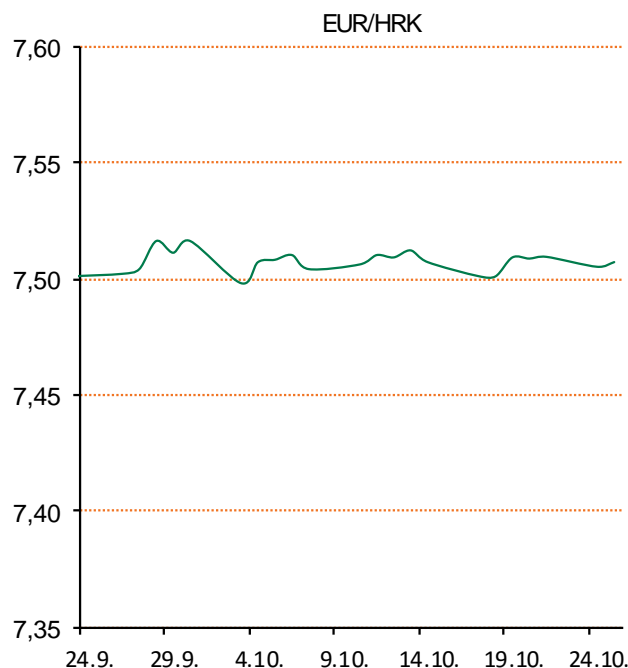
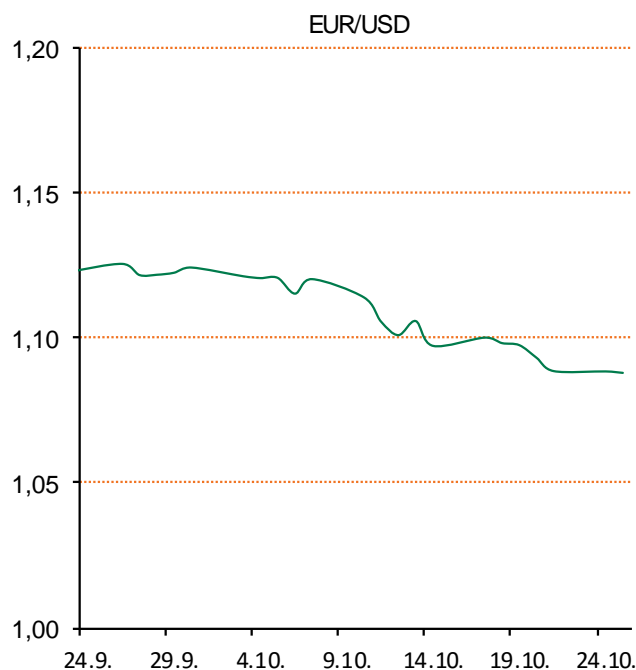
	Forward points EUR/HRK	
	BID	ASK
O/N	1,2	3
T/N	1,2	3
1W	8	21
2W	17	42
1M	54	109
3M	163	343
6M	302	713
12M	683	1511

	Interest rate swap EUR	
	BID	ASK
1Y	-0,23	-0,18
2Y	-0,194	-0,184
3Y	-0,1886	-0,1386
4Y	-0,127	-0,121
5Y	-0,08	-0,05
7Y	0,098	0,105
9Y	0,296	0,3
10Y	0,375	0,405

	Cross-rates PBZ	
	BID	ASK
EURHRK	7,4800	7,5300
USDHRK	6,8775	6,9241
CHFHRK	6,9138	6,9619
GBPHRK	8,4083	8,4664
JPYHRK	6,5868	6,6338
AUDHRK	5,2443	5,2850
CADHRK	5,1554	5,1935
NOKHRK	0,8323	0,8381
DKKHRK	1,0055	1,0123
SEKHRK	0,7710	0,7764
HUFHRK	2,4236	2,4438
PLNHRK	1,7359	1,7487
CZKHRK	0,2767	0,2789

Dobro jutro. U ponedjeljak je kuna blago ojačala naspram eura. Jučerašnji dan smo otvorili s kotacijom 7,505 EUR/HRK, a zatvorili sa kotacijom 7,504. Ključni indeksi Zagrebačke burze jučerašnji dan su zaključili različitim predznacima. CROBEX je uvećan 0,05% na 1.960,73 bodova. CROBEX10 je pao za 0,10% na 1.129,97 bodova. Ukupni redovni promet na ZSE-u iznosio je gotovo 12,3 milijuna kuna. Najlikvidnija dionica je bila Valamar Riviera.

Dolar je u ponedjeljak na međunarodnim deviznim tržištima dosegao nove najviše razine u devet mjeseci prema košarici valuta zbog očekivanja rasta kamatnih stopa u prosincu u SAD-u i smanjenih izgleda da će Donald Trump postati američki predsjednik. Euro je u takvom ozračju oslabio 0,1% prema dolaru, skliznuvši na 1,0873 dolara. Time se približio najnižim razinama od 10. ožujka od 1,0859 dolara, na koje je u jednom trenutku skliznuo u petak. Tečaj dolara prema jenu je na razini 103,84 jena. U petak je dužnosnik ogranka američke središnje banke Fed u San Franciscu John Williams kazao da ima smisla vratiti se postupnom podizanju kamatnih stopa, i to radije prije nego kasnije. Cijene nafte zadržale su se u ponedjeljak na međunarodnim tržištima nadomak razini od 52 dolara. balansirajući između zahtjeva Iraka da bude izuzet iz dogovora Organizacije zemalja izvoznica nafte (OPEC) o smanjenju proizvodnje i poruke Irana da će poticati ostale da sudjeluju u toj mjeri. Na londonskom je tržištu cijena barela ostala gotovo nepromijenjena u odnosu na prethodno zatvaranje i iznosila je 51,60 dolara. Na američkom tržištu barelom se trgovalo po 37 centi nižoj cijeni, od 50,48 dolara.



Knjiga: u mračnoj, mračnoj šumi - Nora je povučena spisateljica kriminalističkih romana. Kada ju prijateljica iz srednje škole, Claire, koju dugo nije vidjela, pozove na djevojačku večer, Nora nerado pristaje. Društvo će provesti vikend u pomalo jezovitoj staklenoj kući usred guste šume. Međutim, Nora se dva dana kasnije budi u bolnici – ozlijeđena i s amnezijom.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			24.10.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,43322	-0,789	-	0,55	
1W	0,45644	-0,801	-0,380	0,59	
2W			-0,373	0,63	
1M	0,534	-0,792	-0,371	0,73	
3M	0,88178	-0,724	-0,311	0,88	
6M	1,25711	-0,643	-0,212	0,99	
1Y	1,57178	-0,484	-0,070	1,30	

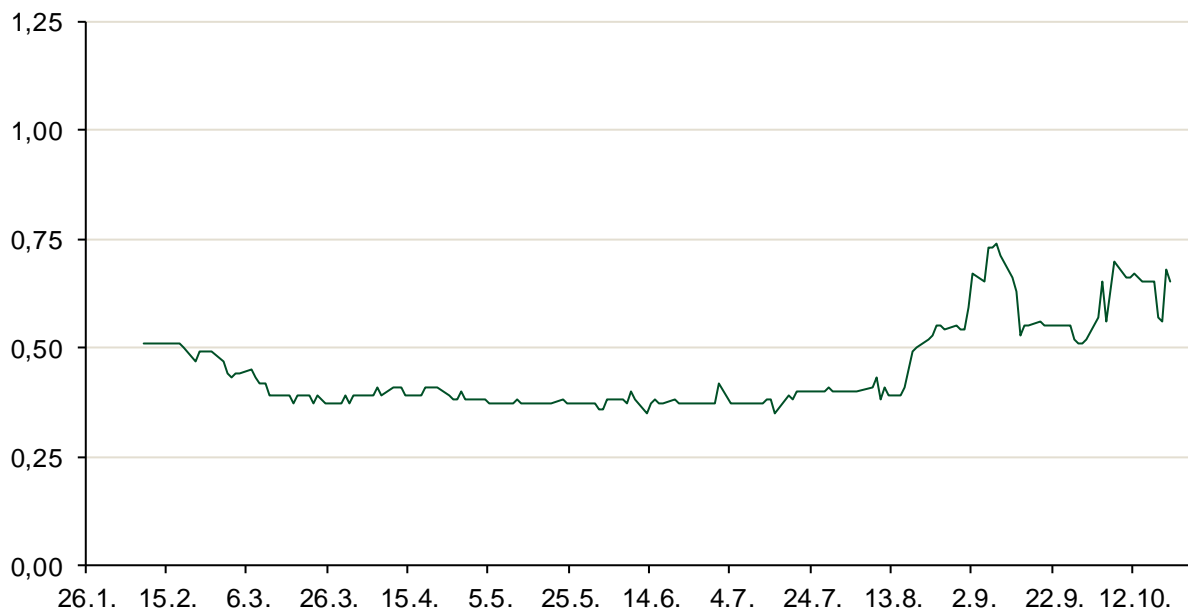
Vrijednost udjela fondova		21.10.2016
Fond		
PBZ Novčani fond		143,4334 HRK
PBZ Euro novčani		139,3358 EUR
PBZ Dollar		132,2321 USD
PBZ Short term bond		102,4346 HRK
PBZ Bond		131,0820 EUR
PBZ Conservative 10		111,5730 EUR
PBZ Flexibile 30		101,3666 EUR
PBZ Global		15,0701 EUR
PBZ Equity		11,6600 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	Dat. Dospijeća
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	0,9910	-0,6975
2 Y	-0,2000	1,0780	-0,6640
3 Y	-0,1800	1,1490	-0,6567
4 Y	-0,1304	1,2190	-0,5830
5 Y	-0,0670	1,2880	-0,5160
6 Y	0,0100	1,3590	-0,4470
7 Y	0,1000	1,4260	-0,3700
8 Y	0,1900	1,4880	-0,2910
9 Y	0,2900	1,5440	-0,2270
10 Y	0,3800	1,5940	-0,1630

PBZ Referente kamate					
HRK	O/N	1W	1M	3M	6M
Bid	0,00	0,10	0,25	0,40	0,50
Ask	0,50	0,60	0,75	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	112,75	113,45	1,16	0,95
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	117,40	118,10	1,20	1,00
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	120,50	121,20	2,63	2,51
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	118,70	119,40	3,01	2,92
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	101,10	101,30	0,84	0,15
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	105,65	106,15	0,97	0,53
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,50	107,00	1,38	1,09
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	115,90	116,90	1,84	1,54
RHMF-O-217A	2,750%	08.07.2021	103,00	104,00	2,08	1,85
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	110,70	111,70	3,09	2,95
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	109,70	110,70	3,13	3,01

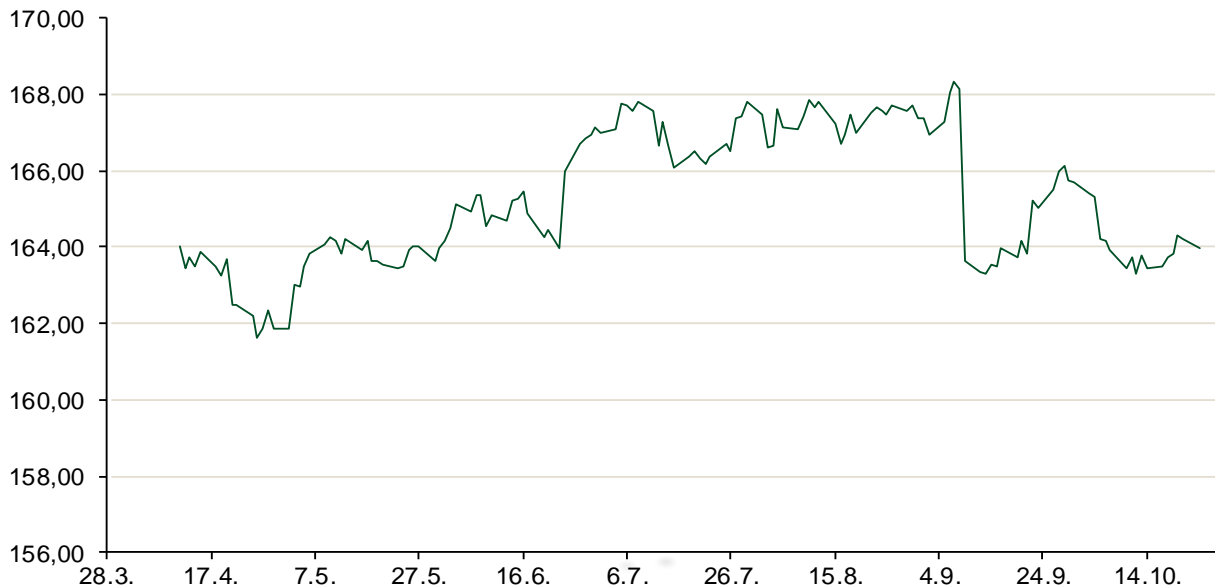
Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina		
Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	99,85	0,02
Francuska	99,63	0,29
Austrija	105,46	0,20
Italija	98,33	1,43
Španjolska	102,12	1,08
Portugal	97,91	3,13
Češka	105,55	0,41
Grčka	69,98	8,42
Slovenija	141,12	0,62

Eurobonds Rep. Hrvatske						
Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6,250%	27.04.2017	102,05	102,55	2,11	1,12
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	109,65	110,15	0,18	-0,09
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	110,00	110,50	3,25	3,09
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	111,10	111,60	3,42	3,28
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	111,50	112,00	3,53	3,42
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	107,90	108,40	2,35	2,26
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023	109,80	110,30	3,77	3,69
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	113,40	113,90	3,86	3,79
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	102,30	102,80	2,69	2,62

CDS Pregled			
Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	41	127	204
Italija	58	104	139
Spain	26	49	69

Hrvatske korporativne obveznice						
AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	103,70	104,70	7,81	7,47
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	103,00	104,00	8,52	8,08
ZG. HOLDING 2023 HRK	3,875%	15.07.2023	102,50	103,50	3,45	3,28
HEP USD	6,000%	09.11.2017	104,50	106,00	1,60	0,20
HEP USD	5,875%	23.10.2022	109,00	110,50	4,16	3,89

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

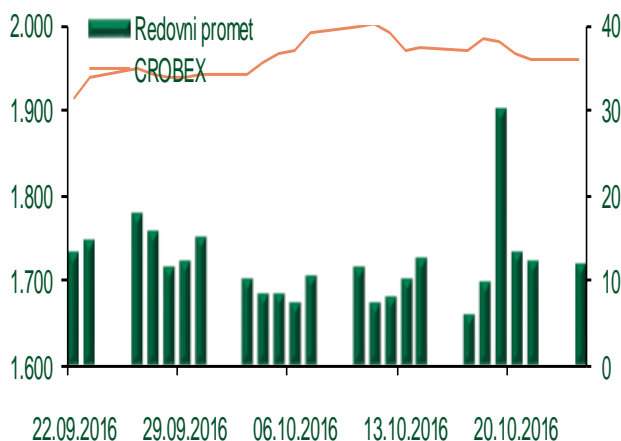
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 24.10.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	12.055,41
Redovni promet ('000 HRK)	12.055,41
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	22.777,71
Vrijednost CROBEX indeksa	1.960,73
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,05%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	16,04%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.129,97
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,10%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	14,22%

Izvor: Zagrebačka burza

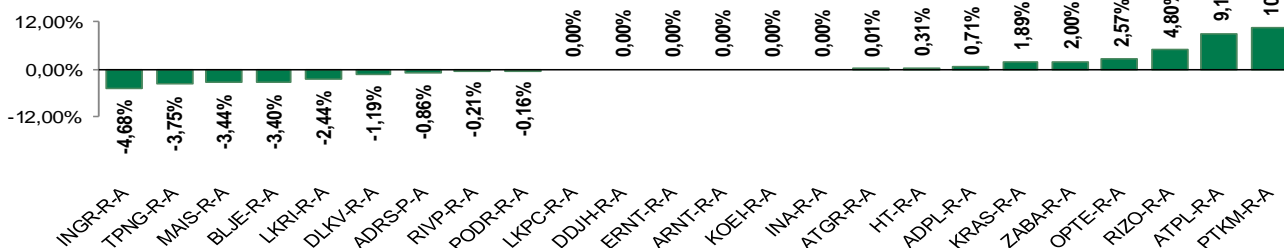
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 24.10.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	32,83	-0,21%	36,39%	5.039,24	4.137,48
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	160,50	0,31%	11,15%	1.455,73	13.143,11
ATPL-R-A	Atlantska plovidba d.d.	310,95	9,11%	112,98%	1.389,44	423,59
PODR-R-A	Podravka d.d.	371,50	-0,16%	11,22%	841,44	2.013,53
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	446,13	-0,86%	22,23%	666,34	3.026,59

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 24.10.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	673,14	0,44%	4,51%
BELEXline	1.475,98	0,11%	6,92%
SBI TOP	744,88	0,70%	7,01%
SASX-10	689,99	0,00%	-1,29%
BIRS	555,15	0,02%	-15,76%
MONEX 20	11.084,13	0,49%	-8,61%
MBI-10	2.033,90	0,00%	10,94%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 24.10.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6986,4	-0,49%	11,92%
DAX 30	10761,17	+0,47%	0,17%
CAC 40	4552,58	+0,36%	-1,82%
DJIA	18223,03	+0,43%	4,58%
NASDAQ	5309,83	+1,00%	6,04%
S&P 500	2151,33	+0,47%	5,25%
NIKKEI 225	17365,25	+0,76%	-8,77%

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.