

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

26. listopada 2016.

- domaći valutni par se i dalje trguje u stabilnom tonu
- EURHRK se u prethodnom danu trgovala u uskom rasponu 7.50 – 7.505
- očekivani interval kretanja domaćeg valutnog para u današnjem danu vidimo unutar 7.48 – 7.53
- rezultati aukcije TZMF
- dolar pobrao nove bodove u odnosu na konkurente
- bolji index njemačkog poslovnog povjerenja za listopad
- od današnjih važnijih podataka za \$: MBA Mortgage Applications i Wholesale Inventories MoM
- CROBEX u porastu, američki burzovni indeksi u minusu

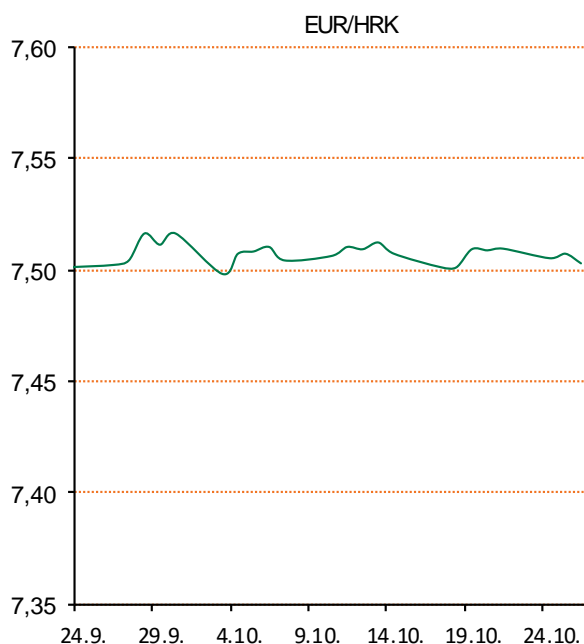
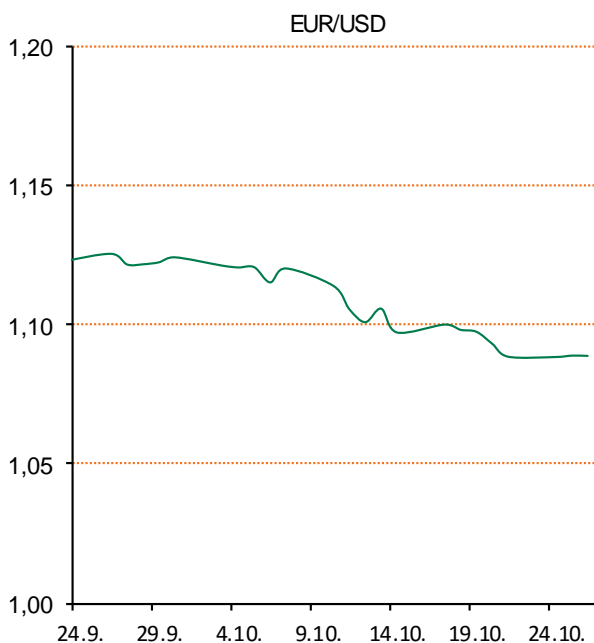
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,0906	1,0908	O/N	1,2	3	1Y	-0,22	-0,17
EURCHF	1,0822	1,0825	T/N	1,2	3	2Y	-0,2	-0,17
EURGBP	0,8945	0,8947	1W	8	21	3Y	-0,17	-0,14
EURJPY	113,65	113,68	2W	17	42	4Y	-0,115	-0,105
GBPUSD	1,219	1,2193	1M	54	109	5Y	-0,054	-0,044
USDJPY	104,19	104,22	3M	163	343	7Y	0,103	0,133
GOLD	1275,40	1275,56	6M	302	713	9Y	0,3	0,33
BRENT	48,34	48,36	12M	683	1511	10Y	0,3795	0,4295

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,4800	7,5300
USDHRK	6,8574	6,9045
CHFHRK	6,9099	6,9580
GBPHRK	8,3603	8,4181
JPYHRK	6,5799	6,6256
AUDHRK	5,2806	5,3167
CADHRK	5,1377	5,1724
NOKHRK	0,8296	0,8354
DKKHRK	1,0056	1,0124
SEKHRK	0,7683	0,7737
HUFHRK	2,4155	2,4356
PLNHRK	1,7291	1,7418
CZKHRK	0,2765	0,2787

Tečaj EUR/HRK već odavno je uplovio u mirne vode. Nedostatak ozbiljnije potražnje s jedne strane, i još postojeći kakvi takvi priljevi od turizma stvaraju ravnotežu na domaćem deviznom tržištu što rezultira uskim rasponom trgovanja tečaja EUR/HRK unutar 7,50 – 7,515 zadnjih mjesec dana. Jučer se također trgovalo unutar 7,50 – 7,505, korporativna ponuda i potražnja je izostala, dok je na međubankarskom tržištu zabilježen nešto veći promet. Današnje trgovanje vidimo unutar 7,48 – 7,53. Na jučerašnjoj aukciji trezorskih zapisa Ministarstvo financija je izdalo 1,2 milijardu kunskih i 29 milijuna trezoraca uz valutnu klauzulu.

Na inozemnim deviznim tržištima američki dolar ojačao je u odnosu na konkurente nakon što su objavljeni podaci da je indeks cijena kuća porastao u trećem kvartalu na 5,10 posto, dok su analitičari predviđali da će ostati na istim razinama. Indeks njemačkog poslovnog povjerenja poboljšao se u listopadu na 110,5 bodova, što je bolje nego se očekivalo. U takvim okolnostima američki dolar ojačao je u odnosu na euro na 1,0885, u odnosu na japanski jen skočio je na 104,29, a USDCHF je na razinama 0,9950.



Sport: Hrvatski stručnjak Ivan Jurić kreirao je senzaciju u desetom kolu talijanske Serije A. Njegova Genoa je na svome stadionu pobijedila Milan s 3-0. Rossoneri su u Genovu doputovali tri dana nakon velike pobjede protiv aktualnog prvaka Juventusa. Osim toga, u posljednjih su šest kola ostvarili pet pobjeda, došli na treće mjesto ljestvice i protiv Genoe su svakako bili favoriti.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			25.10.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,43211	-0,783	-	0,53	
1W	0,45589	-0,795	-0,381	0,57	
2W			-0,373	0,63	
1M	0,534	-0,788	-0,371	0,71	
3M	0,88372	-0,724	-0,312	0,88	
6M	1,25572	-0,643	-0,212	0,99	
1Y	1,57067	-0,484	-0,071	1,30	

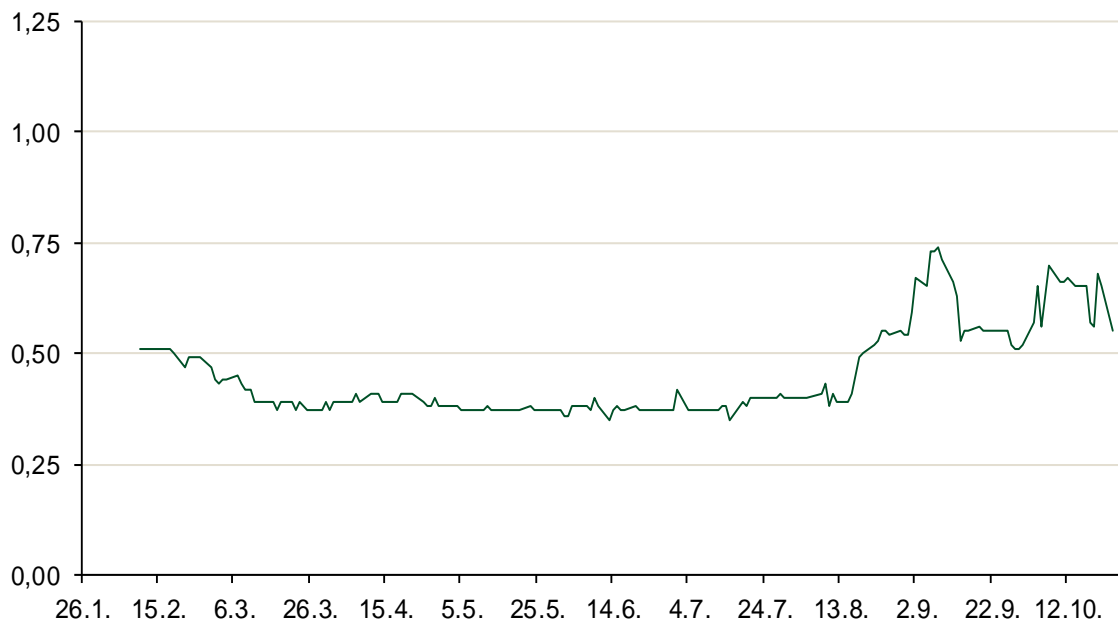
Vrijednost udjela fondova		24.10.2016
Fond		
PBZ Novčani fond		143,4343 HRK
PBZ Euro novčani		139,3360 EUR
PBZ Dollar		132,2394 USD
PBZ Short term bond		102,4301 HRK
PBZ Bond		131,1300 EUR
PBZ Conservative 10		111,6250 EUR
PBZ Flexibile 30		101,4558 EUR
PBZ Global		15,1099 EUR
PBZ Equity		11,6810 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	Dat. Dospjeća
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	-0,2000	0,9960	-0,6925
2 Y	-0,2000	1,0810	-0,6560
3 Y	-0,1700	1,1530	-0,6190
4 Y	-0,1177	1,2230	-0,5780
5 Y	-0,0595	1,2910	-0,5060
6 Y	0,0160	1,3590	-0,4542
7 Y	0,0970	1,4230	-0,3690
8 Y	0,2000	1,4830	-0,2950
9 Y	0,2900	1,5360	-0,2220
10 Y	0,3930	1,5840	-0,1540

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	0,94
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	117,40	118,10	1,19	1,00
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	120,50	121,20	2,62	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	0,80	0,10
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	105,65	106,15	0,96	0,51
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,50	107,00	1,37	1,08
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	115,90	116,90	1,84	1,53
RHMF-O-217A	2,750%	08.07.2021	103,00	104,00	2,08	1,85
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	111,30	112,30	3,01	2,88
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	110,00	111,00	3,09	2,98

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	99,73	0,03
Francuska	99,51	0,30
Austrija	105,31	0,21
Italija	98,23	1,44
Španjolska	101,98	1,09
Portugal	97,42	3,19
Češka	105,55	0,41
Grčka	70,30	8,36
Slovenija	140,84	0,64

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	2,08	1,09
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	109,65	109,95	0,17	0,01
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	109,90	110,40	3,28	3,12
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	111,10	111,60	3,41	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	108,10	108,60	2,31	2,22
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023.	109,70	110,20	3,79	3,70
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	113,40	113,90	3,86	3,79
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	102,50	103,00	2,66	2,60

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	40	124	200
Italija	59	106	140
Spain	26	50	71

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	1,59	0,18
HEP USD	5,875%	23.10.2022	109,00	110,50	4,16	3,89

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

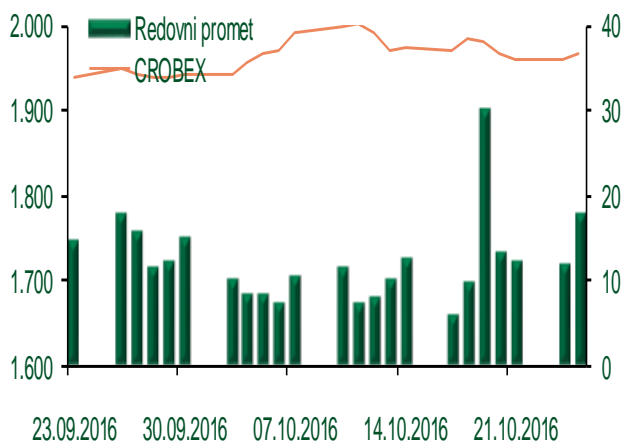
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 25.10.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	17.731,49
Redovni promet ('000 HRK)	17.731,49
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	152.354,23
Vrijednost CROBEX indeksa	1.966,10
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,27%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	16,36%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.132,13
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,19%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	14,44%

Izvor: Zagrebačka burza

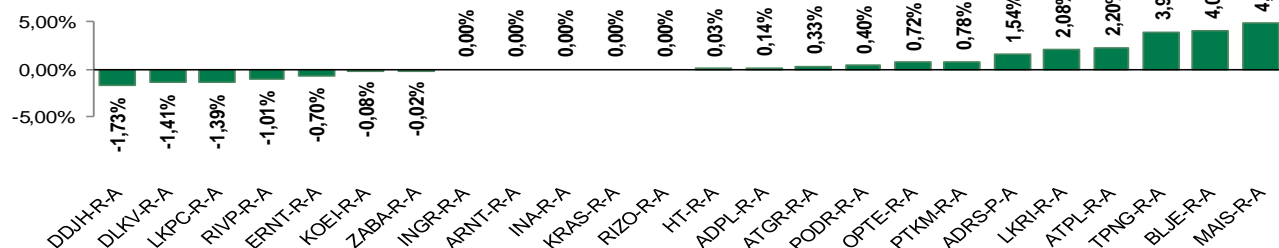
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 25.10.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
ATPL-R-A	Atlantska plovidba d.d.	317,80	2,20%	117,67%	1.690,29	432,93
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	32,50	-1,01%	35,02%	1.484,72	4.095,90
PODR-R-A	Podravka d.d.	373,00	0,40%	11,67%	857,97	2.021,66
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	453,02	1,54%	24,12%	754,04	3.073,33
HPB-R-A	Hrvatska poštanska banka	699,99	7,52%	9,37%	536,15	372,13

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 25.10.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	676,60	0,51%	5,05%
BELEXline	1.491,84	1,07%	8,07%
SBI TOP	749,31	0,59%	7,64%
SASX-10	704,08	2,04%	0,72%
BIRS	557,43	0,41%	-15,41%
MONEX 20	11.028,83	-0,50%	-9,06%
MBI-10	2.032,63	0,00%	10,88%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 25.10.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7017,64	+0,45%	12,42%
DAX 30	10757,31	-0,04%	0,13%
CAC 40	4540,84	-0,26%	-2,08%
DJIA	18169,27	-0,30%	4,27%
NASDAQ	5283,4	-0,50%	5,51%
S&P 500	2143,16	-0,38%	4,85%
NIKKEI 225	17391,84	+0,15%	-8,63%

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.