

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

29.siječanj 2016.

- na domaćem terenu dan protekao u znaku aprecijacijskih pritisaka na HRK
- domaći valutni par se spustio do najnižih u danu 7.655 s blažom korekcijom prema kraju dana
- interval trgovanja EURHRK u današnjem danu vidimo unutar 7.63 – 7.68
- slabiji podaci za trajna dobra u Americi odvukli \$ prema svom „low-u” kontra eura
- cijene sirove nafte u četvrtak porasle su na svoj 3-tjedni „high”
- od danšnjih važnijih podataka za \$ na rasporedu su: Personal Consumption i GDP Annualized QoQ (14:30 h)
- europski indeksi završili dan u minusu, SAD u plusu

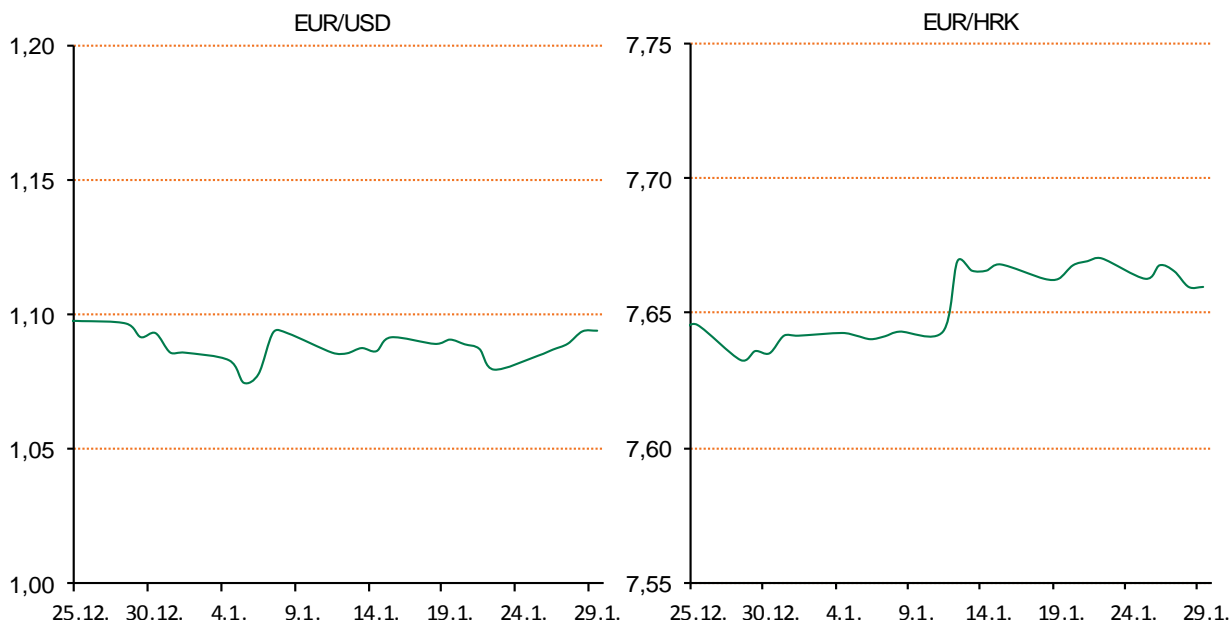
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,0890	1,0894	O/N	0	4,5	1Y	-0,153	-0,133
EURCHF	1,1088	1,1090	T/N	0	1,5	2Y	-0,174	-0,144
EURGBP	0,7581	0,7583	1W	0	10	3Y	-0,111	-0,101
EURJPY	131,54	131,61	2W	0	21	4Y	-0,033	-0,003
GBPUSD	1,436	1,4363	1M	0	46	5Y	0,078	0,109
USDJPY	120,79	120,82	3M	39	213	7Y	0,331	0,361
GOLD	1111,00	1112,50	6M	118	548	9Y	0,588	0,598
BRENT	32,75	32,77	12M	232	1239	10Y	0,6756	0,7256

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,6300	7,6800
USDHRK	7,0039	7,0523
CHFHRK	6,8801	6,9264
GBPHRK	10,0620	10,1306
JPYHRK	5,7974	5,8385
AUDHRK	4,9846	5,0183
CADHRK	5,0046	5,0390
NOKHRK	0,8122	0,8181
DKKHRK	1,0224	1,0292
SEKHRK	0,8221	0,8280
HUFHRK	2,4345	2,4520
PLNHRK	1,7146	1,7270
CZKHRK	0,2820	0,2842

Na domaćem deviznom tržištu prethodni dan protekao je u znaku intenzivnije ponude deviza naspram potražnje. Početak dana otvorili smo trgovanje domaćim valutnim parom sa razinom 7.661, a u nastavku dan se tečaj spustio do svoje najniže razine u danu 7.655. Prije samog zaključka dana tečaj se zaustavio na konačnih u danu 7.658. Interval kretanja EURHRK u današnjem danu vidimo unutar razina 7.63 - 7.68.

Zanimljivosti sa inozemnog terena stavili su u fokus američki dolar, koji je dodirnuo svoj "low" kontra jedinstvene europske valute nakon što su podaci o trajnim dobrima u Americi izašli slabiji, podržani pogledom na američko gospodarstvo, koje pokazuje znakove usporavanja na mekšu globalnu potražnju. Podaci o trajnim dobrima u Americi pali su u brojkama za 5,1% prošli mjesec, te podigli izgleda za slabiji BDP. Anketirani ekonomisti od strane Reutersa očekivali su pad od nekih 0,6% za ranije navedene podatke. Mnogi se slažu kako je brojka poražavajuća, a iz toga sasvim je moguće kako bi Q4 BDP-a mogao razočarati. Jedinstvena europska valuta dodirнула je svoju najvišu razinu od 20.01. u odnosu na dolar. Brojke bilježe rast od 0,2% u zadnjem valu trgovanja, a EURUSD se kretao oko 1.0902. Cijene sirove nafte porasle su u četvrtak na njihov 3-tjedni "high". Svjetskim burzama trgovalo se mješovito. Indeksi na Wall Streetu većinom su bili malo promijenjeni nakon ranijeg poticaja iz energetskog sektora, dok su udjeli u Europi pali, a određena izvješća također su izbacila razočaravajuće zarade.



Recept: Muffini sa šumskim voćem i lješnjacima - prvo napraviti mrvice(80 g brašna, 55 g maslaca, 3 žlice šećera, 60 g sjeckanih lješnjaka). Hladan maslac, šećer i brašno prstima izraditi u mrvice, dodati lješnjake i kratko ih umiješati. Ostaviti u frižider. Ukoliko koristite smrznuto voće(240 g), ostaviti ga prvo da se odmrzne i dobro ocijedi. Pećnicu zagrijati na 180°, pleh za muffine obložiti korpicama. U zdjeli izmiješati brašno(200 g), prašak za pecivo(2 žlice), sodu bikarbonu(1/4 žličice), koricu limuna. U drugoj zdjeli kratko izmiksati ulje(7 žlica), jaja(2), kiselo vrhnje ili jogurt(60 g), šećer(150 g) i mlaćenicu(50 ml). Mokre sastojke dodati u suhe, kratko izmiješati da se poveže pa dodati voće, izmiješati i tijesto rasporediti u korpice. Preko tijesta rasporediti mrvice i blago ih pritisnuti. Peći 25 minuta da mrvice dobiju finu zlatnu boju.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			28.01.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,3659	-0,769	-	0,57	
1W	0,39135	-0,809	-0,262	0,59	
2W			-0,251	0,70	
1M	0,428	-0,785	-0,229	0,83	
3M	0,6181	-0,751	-0,160	0,97	
6M	0,865	-0,688	-0,083	1,25	
1Y	1,15045	-0,618	0,022	1,65	

Vrijednost udjela fondova	27.01.2016
Fond	
PBZ Novčani fond	143,1057 HRK
PBZ Euro novčani	139,1320 EUR
PBZ Dollar	131,2464 USD
PBZ Short term bond	100,4562 HRK
PBZ Bond	124,2486 EUR
PBZ Conservative 10	105,0544 EUR
PBZ Flexibile 30	97,8731 EUR
PBZ Global	13,7966 EUR
PBZ Equity	9,6551 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija 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	1,35	668	28.01.2016	26.01.2017
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	2,00	26.01.2016	26.01.2017

	Kamatni sw apovi		
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0,1602	-	-
2 Y	-0,1570	0,8720	-0,7540
3 Y	-0,1050	1,0390	-0,7090
4 Y	-0,0140	1,1900	-0,6130
5 Y	0,0995	1,3290	-0,5000
6 Y	0,2110	1,4580	-0,3830
7 Y	0,3500	1,5750	-0,2690
8 Y	0,4760	1,6760	-0,1690
9 Y	0,5860	1,7630	-0,0770
10 Y	0,7020	1,8390	0,0020

PBZ Referente kamate na HRK					
	O/N	1W	2W	1M	3M
Bid	0,0000	0,0000	0,0000	0,1000	0,3000
Ask	0,5000	0,5000	0,5000	0,6000	0,8000

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	110,10	110,60	2,58	2,45
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	115,00	115,70	2,60	2,44
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	117,30	118,00	3,49	3,38
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	113,60	114,30	3,85	3,76
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-167A	5,750%	22.07.2016	102,15	102,65	1,12	0,07
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	103,00	103,50	1,75	1,26
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	107,10	107,60	2,22	1,95
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,40	107,40	2,52	2,11
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	114,15	115,15	3,04	2,77
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	104,45	105,45	3,93	3,80
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	101,20	102,20	4,11	4,00

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	101,26	0,37
Francuska	102,97	0,69
Austrija	105,39	0,63
Italija	104,99	1,46
Španjolska	105,21	1,57
Portugal	101,45	2,70
Češka	103,20	0,68
Grčka	63,60	9,74
Slovenija	132,87	1,59

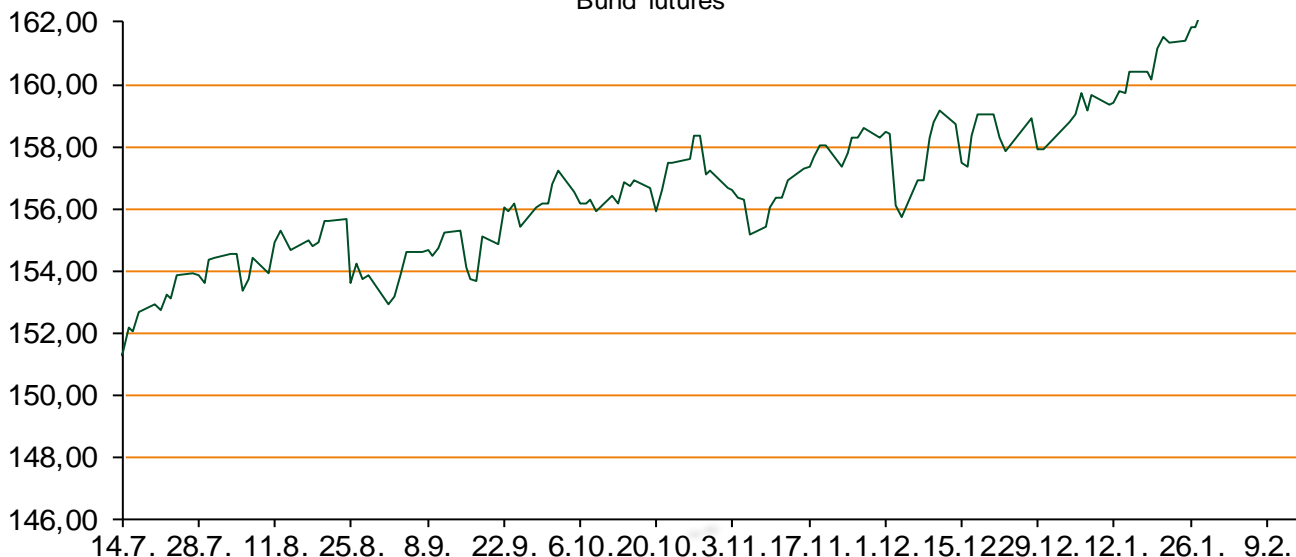
Eurobonds Rep. Hrvatske i hrvatskih kompanija

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6,250%	27.04.2017	103,80	104,30	3,07	2,67
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	109,30	109,80	1,91	1,72
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	108,40	108,90	4,30	4,16
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	108,45	109,45	4,51	4,27
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	108,00	109,00	4,61	4,40
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	101,25	102,25	3,65	3,47
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023.	103,75	104,75	4,87	4,71
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	106,70	107,70	4,97	4,83
CROATIA EUR 2025	3,000%	09.03.2025	92,40	92,90	4,01	3,94
<i>Hrvatske kompanije</i>						
AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	106,00	107,00	7,36	7,08
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	106,20	107,20	7,67	7,33
ZG. HOLDING 2017	5,500%	10.07.2017	94,00	95,00	10,16	9,34
HEP USD	6,000%	09.11.2017	105,00	106,00	3,06	2,50
HEP USD	5,875%	23.10.2022	101,25	102,25	5,65	5,47

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	136	230	287
Italija	31	75	111
Spain	26	65	90

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

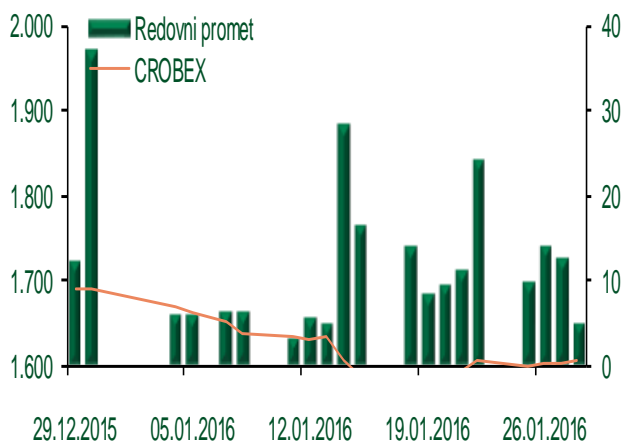
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 28.01.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	12.128,73
Redovni promet ('000 HRK)	5.044,03
Prijavljeni promet ('000 HRK)	7.084,70
OTC promet ('000 HRK)	168.043,50
Vrijednost CROBEX indeksa	1.603,90
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,08%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	-5,07%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	938,03
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,02%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	-5,18%

Izvor: Zagrebačka burza

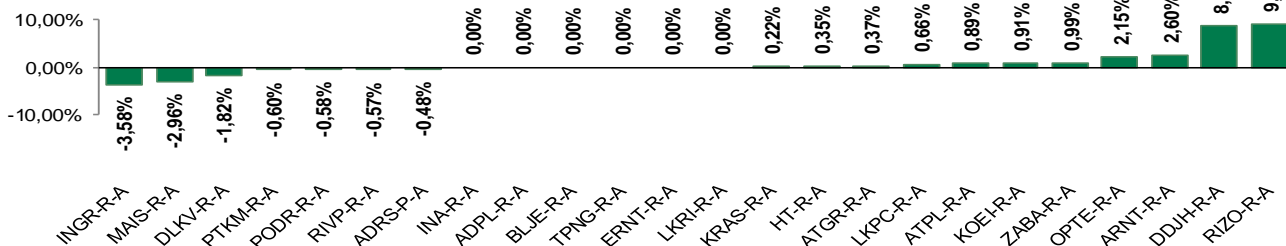
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 28.01.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	140,00	0,35%	-3,05%	799,07	11.464,39
PODR-R-A	Podravka d.d.	318,13	-0,58%	-4,75%	765,59	1.724,27
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	340,37	-0,48%	-6,75%	725,24	2.309,10
ADRS-R-A	Adris Grupa d.d.	479,00	-0,21%	-12,91%	544,77	4.606,02
KRAS-R-A	Kraš d.d.	501,10	0,22%	1,23%	275,23	688,32

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 28.01.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	591,93	1,46%	-8,10%
BELEXline	1.302,21	0,83%	-5,67%
SBI TOP	683,78	0,31%	-1,77%
SASX-10	687,88	0,68%	-1,60%
BIRS	657,00	-0,56%	-0,30%
MONEX 20	11.968,84	-1,03%	-1,31%
MBI-10	1.807,66	-0,15%	-1,40%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 28.01.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	5931,78	-0,98%	-4,97%
DAX 30	9639,59	-2,44%	-10,27%
CAC 40	4322,16	-1,33%	-6,79%
DJIA	16069,64	+0,79%	-7,78%
NASDAQ	4506,68	+0,86%	-10,00%
S&P 500	1893,36	+0,55%	-7,37%
NIKKEI 225	17518,3	+2,80%	-7,96%

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 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.