

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

29. rujan 2016.

- Interval trgovanja u današnjem danu u okviru 7,49-7,54
- Blagi pad indeksa ZSE
- Dolar ojačao prema jenu
- U fokusu tržišta govor predsjednice FED-a
- Euro oslabio prema dolaru
- Cijene nafte stabilne na tržištima
- CROBEX u blagom minusu, američki i europski indeksi u porastu

Pregled deviznog tržišta

	Spot rates	
	BID	ASK
EURUSD	1,1223	1,1227
EURCHF	1,0901	1,0906
EURGBP	0,8613	0,8622
EURJPY	113,94	114,00
GBPUSD	1,3024	1,3029
USDJPY	101,53	101,54
GOLD	1321,21	1321,36
BRENT	45,88	45,90

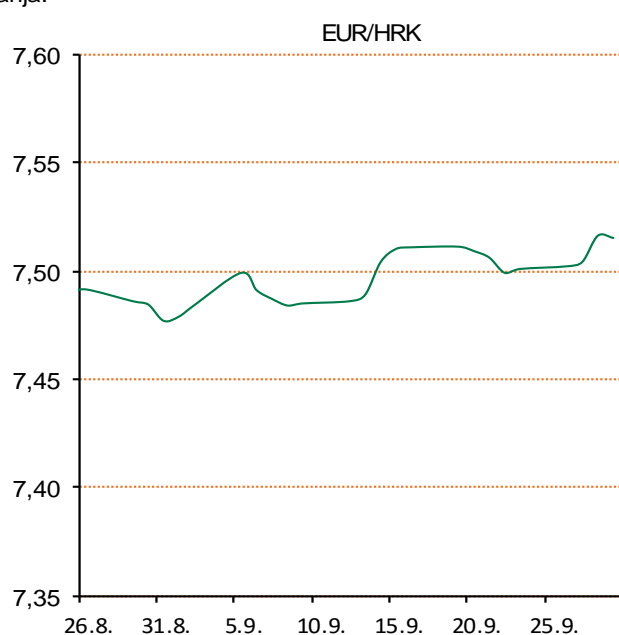
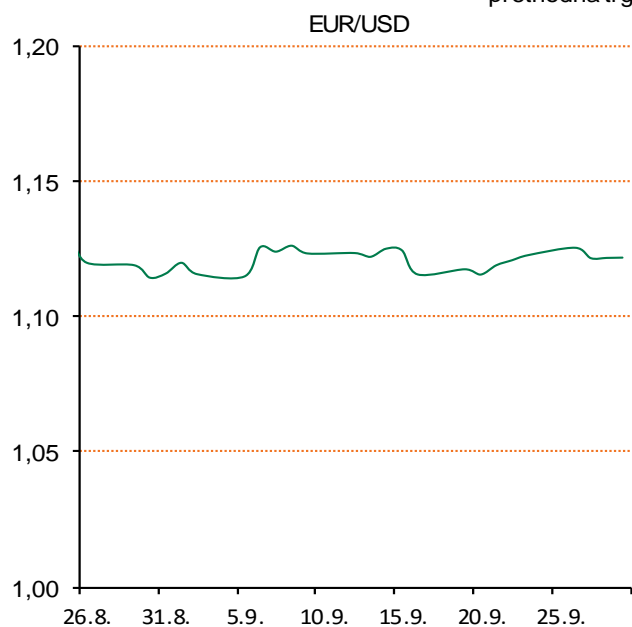
	Forward points EUR/HRK	
	BID	ASK
O/N	2,1	3,8
T/N	8,1	13,4
1W	18	31
2W	37	63
1M	83	171
3M	268	545
6M	301	713
12M	683	1511

	Interest rate swap EUR	
	BID	ASK
1Y	-0,24	-0,19
2Y	-0,232	-0,227
3Y	-0,235	-0,215
4Y	-0,22	-0,19
5Y	-0,17	-0,15
7Y	-0,01	-0,005
9Y	0,1735	0,1785
10Y	0,2625	0,2675

	Cross-rates PBZ	
	BID	ASK
EURHRK	7,4900	7,5400
USDHRK	6,6714	6,7183
CHFHRK	6,8678	6,9168
GBPHRK	8,6871	8,7542
JPYHRK	6,5702	6,6175
AUDHRK	5,1196	5,1541
CADHRK	5,0942	5,1299
NOKHRK	0,8306	0,8364
DKKHRK	1,0050	1,0118
SEKHRK	0,7791	0,7847
HUFHRK	2,4295	2,4469
PLNHRK	1,7425	1,7549
CZKHRK	0,2771	0,2792

Jučerašnji dan otvorili smo kotacijom EURHRK 7,503-7,508. Tijekom dana kuna je slabjela u odnosu na euro te dosegla kotaciju na razini od 7,513-7,518 na kojoj smo dan i završili. Ključni indeksi Zagrebačke burze trgovanje su zaključili blagim padom. Crobex je umanjen za 0,16 posto, a Crobex10 za 0,37 posto. Ukupni redovni promet na ZSE bio je manji za 4,2 milijuna kuna u odnosu na dan ranije i iznosio 12 milijuna kuna. Današnje trgovanje vidimo u okviru 7,49-7,54.

Dolar je u srijedu ojačao na međunarodnim deviznim tržištima prema jenu i ostalim najznačajnijim valutama, a fokus ulagača usmjeren je na govor predsjednice američke središnje banke Fed, te se iščekuje povećanje kamatnih stopa, no šanse za to su vrlo male prema analitičarima. Dolar je prema jenu ojačao na 100,60 jena i tako odskočio s najnižih razina. S druge strane, euro je oslabio prema dolaru na 1,1190 dolara pod pritiskom zbog zabrinutosti u svezi europskog financijskog sustava. Euro je još u utorak dosegao niske razine nakon što je cijena dionice Deutsche Banka pala na rekordno niske razine. Cijene nafte su se stabilizirale na međunarodnim tržištima u srijedu iznad razine od 46 dolara, poduprte podacima o padu zaliha nafte u SAD-u, a među trgovcima je i dalje aktualna sumnja da će proizvođači dogovoriti mjere ograničenja rasta proizvodnje. Na londonskom tržištu cijena barela nafte iznosila je 46,25 dolara, gotovo nepromijenjeno u odnosu na prethodno zatvaranje, dok je na američkom tržištu cijena bila 44,87 dolara. Na oba tržišta nije bilo značajnijih promjena te su zabilježeni blagi minusi u odnosu na prethodna trgovanja.



Kamo za vikend: Drugo izdanje Vintage Zagreb Festivala početak će ove subote, 1. listopada i trajat će punih tjedan dana, do 8. listopada i to na Trgu bana Josipa Jelačića u Zagrebu. Vintage Zagreb Festival jedinstveni je spoj 1940-ih, 50-ih i 60-ih godina, vremena najljepših retro izdanja muzike, mode, filma, umjetnosti, plesa i dizajna. Na glavnom gradskom trgu dočekat će vas niz umjetnika, izlagača i izvođača koji njeguju stil i oživljavaju te zlatne godine prošlog stoljeća te će svojim nastupima proslaviti sve popularniju retro, vintage i pin up kulturu. Otvorenje festivala planirano je u 18 sati ove subote.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			28.09.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,42544	-0,793	-	0,51	
1W	0,45256	-0,846	-0,378	0,54	
2W			-0,371	0,60	
1M	0,52667	-0,810	-0,371	0,70	
3M	0,85378	-0,749	-0,302	0,86	
6M	1,24194	-0,650	-0,202	0,99	
1Y	1,55122	-0,490	-0,061	1,30	

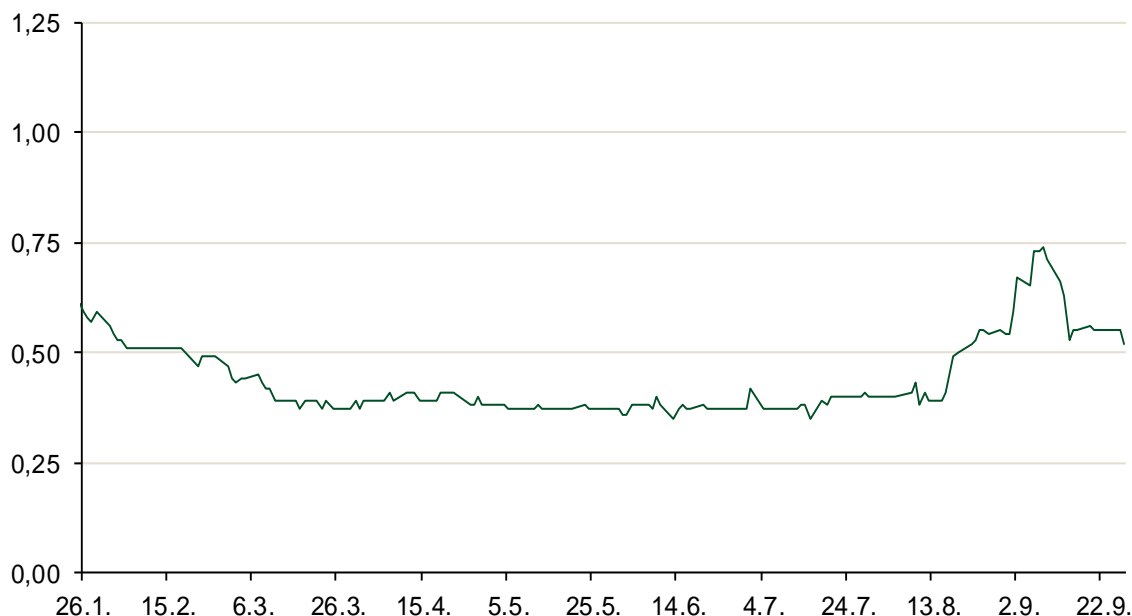
Vrijednost udjela fondova		27.09.2016
Fond		
PBZ Novčani fond		143,4142 HRK
PBZ Euro novčani		139,3280 EUR
PBZ Dollar		132,1430 USD
PBZ Short term bond		102,1803 HRK
PBZ Bond		130,6606 EUR
PBZ Conservative 10		111,2673 EUR
PBZ Flexibile 30		100,9748 EUR
PBZ Global		14,8781 EUR
PBZ Equity		11,5278 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdavanja	Dat. Dospijeca
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	-0,2300	0,9340	-0,7150
2 Y	-0,2400	0,9990	-0,6870
3 Y	-0,2400	1,0530	-0,6770
4 Y	-0,2100	1,1060	-0,6390
5 Y	-0,1600	1,1610	-0,5970
6 Y	-0,1000	1,2190	-0,5250
7 Y	-0,0200	1,2770	-0,4590
8 Y	0,0700	1,3320	-0,3940
9 Y	0,1688	1,3830	-0,3340
10 Y	0,2566	1,4290	-0,2820

PBZ Referente kamate						
HRK	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0,10	0,25	0,35	0,37	0,50	
Ask	0,60	0,75	0,85	0,87	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	112,00	112,70	1,47	1,26
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	116,65	117,35	1,49	1,30
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	118,40	119,10	3,02	2,90
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	116,40	117,10	3,34	3,24
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	101,40	101,60	0,71	0,15
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	106,00	106,50	0,96	0,54
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,45	106,95	1,54	1,26
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	115,50	116,50	2,04	1,73
RHMF-O-217A	2,750%	08.07.2021	101,50	102,50	2,41	2,19
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	108,65	109,65	3,35	3,22
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	107,50	108,50	3,37	3,26

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	101,27	-0,13
Francuska	103,73	0,11
Austrija	106,56	0,09
Italija	103,75	1,19
Španjolska	109,53	0,91
Portugal	96,28	3,33
Češka	107,20	0,25
Grčka	70,62	8,26
Slovenija	141,31	0,63

Eurobonds Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6,250%	27.04.2017	102,45	102,95	1,87	1,00
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	109,90	110,40	0,24	-0,02
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	110,90	111,40	3,03	2,87
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	112,00	112,50	3,23	3,09
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	112,50	113,00	3,34	3,23
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	108,20	108,70	2,31	2,22
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023	111,15	111,65	3,56	3,48
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	114,70	115,20	3,69	3,61
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	102,30	102,80	2,69	2,62

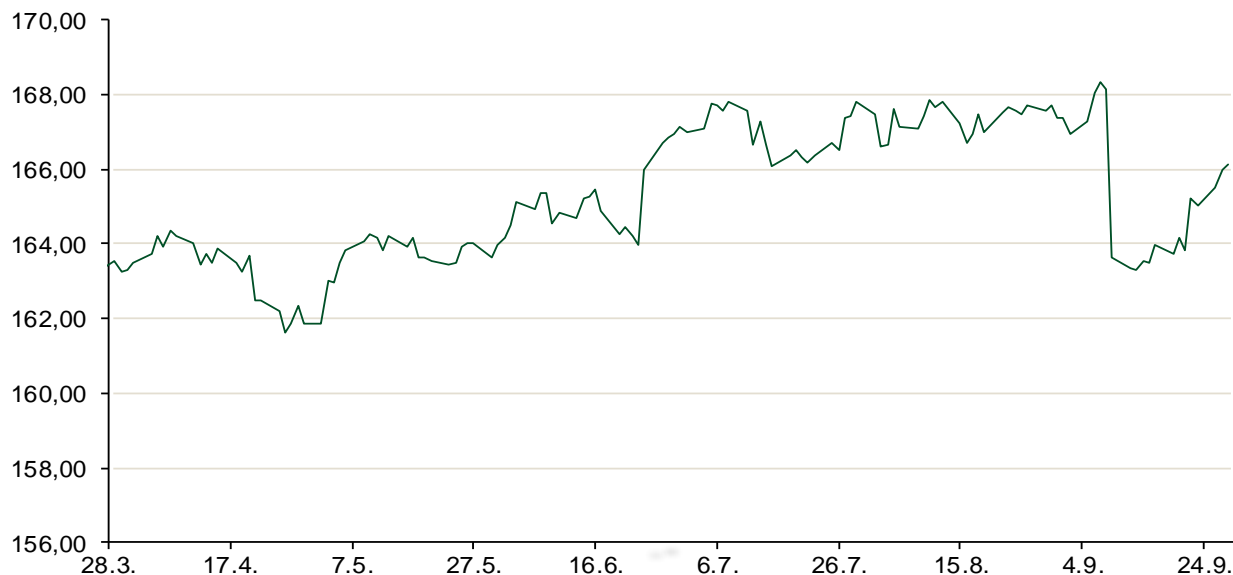
CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	38	125	199
Italija	60	111	147
Spain	25	53	81

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	102,40	103,40	8,28	7,94
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	102,25	103,25	8,87	8,44
ZG. HOLDING 2023 HRK	3,875%	15.07.2023	100,25	101,75	3,83	3,58
HEP USD	6,000%	09.11.2017	104,90	106,40	1,49	0,18
HEP USD	5,875%	23.10.2022	108,70	110,20	4,23	3,96

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

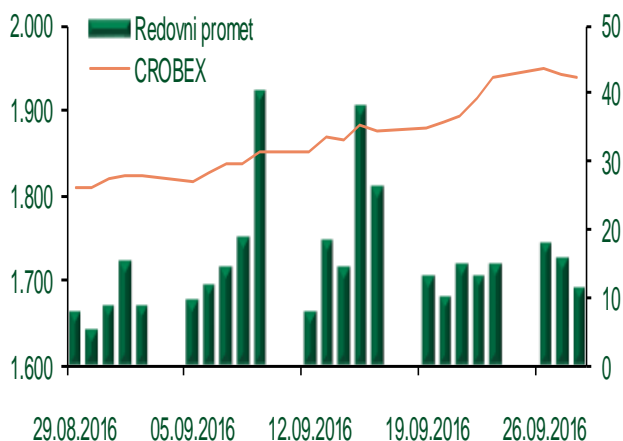
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 28.09.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	11.584,44
Redovni promet ('000 HRK)	11.584,44
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	63.043,90
Vrijednost CROBEX indeksa	1.940,03
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,16%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	14,82%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.130,60
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,37%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	14,29%

Izvor: Zagrebačka burza

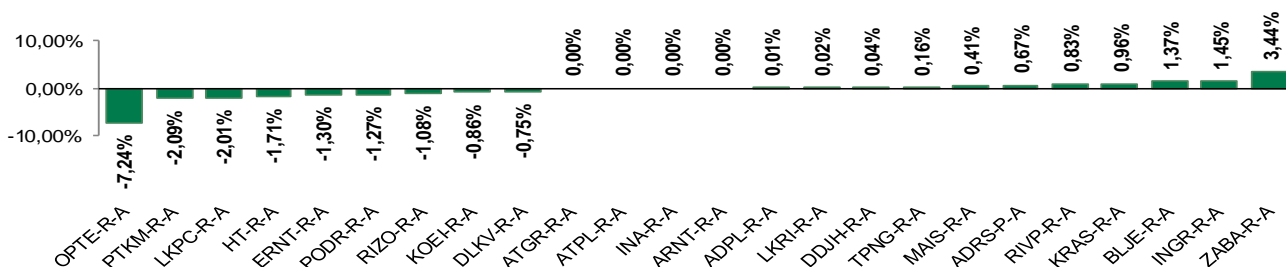
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 28.09.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	34,00	0,83%	41,25%	1.977,82	4.284,94
PODR-R-A	Podravka d.d.	378,30	-1,27%	13,26%	1.417,03	2.050,39
JMNC-R-A	Jamnica d.d.	132.000,00	-2,94%	14,89%	1.323,10	2.920,63
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	161,50	-1,71%	11,84%	1.227,71	13.225,00
HPB-R-A	Hrvatska poštanska banka	655,00	-0,76%	2,34%	1.052,00	348,21

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 28.09.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	633,84	-0,56%	-1,59%
BELEXline	1.424,03	0,04%	3,16%
SBI TOP	743,36	1,12%	6,79%
SASX-10	727,69	-0,42%	4,10%
BIRS	557,82	-1,69%	-15,35%
MONEX 20	10.773,17	-0,04%	-11,17%
MBI-10	1.949,10	0,00%	6,32%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 28.09.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6849,38	+0,61%	9,72%
DAX 30	10438,34	+0,74%	-2,84%
CAC 40	4432,45	+0,77%	-4,41%
DJIA	18339,24	+0,61%	5,25%
NASDAQ	5318,55	+0,24%	6,21%
S&P 500	2171,37	+0,53%	6,23%
NIKKEI 225	16693,71	+1,39%	-12,29%

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.