

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

30. kolovoz 2016.

- Tečaj EURHRK na međubankarskom tržištu unutar 7,48-7,49
- Današnji očekivani raspon trgovanja EURHRK 7,46-7,51
- Na rasporedu redovita aukcija trezorskih zapisa MinFin-a
- USD i dalje na visokim razinama, tečaj EUSDUSD pao do razine 1,1162
- JPY i dalje slab radi očekivanja dodatnih monetarnih mjera od strane BOJ-a
- Japan objavio najnižu stopu nezaposlenosti u posljednjih 21.g. od 3%
- Indeksi u SAD u porastu, Europa u minusu

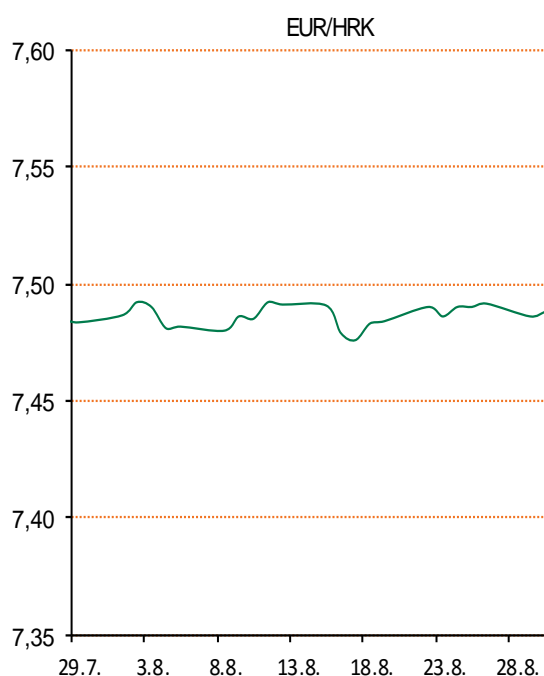
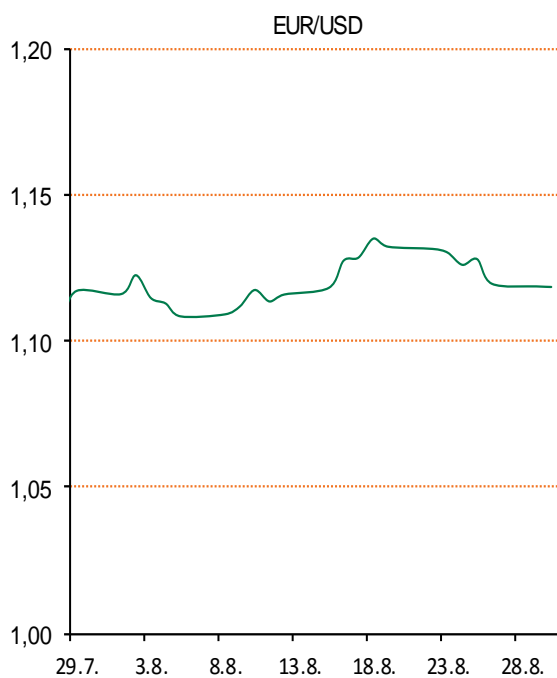
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1169	1,1171	O/N	2,1	5	1Y	-0,22	-0,17
EURCHF	1,0940	1,0942	T/N	2,1	5	2Y	-0,205	-0,195
EURGBP	0,8542	0,8547	1W	13	35	3Y	-0,2121	-0,1621
EURJPY	114,29	114,33	2W	25	68	4Y	-0,172	-0,152
GBPUSD	1,3072	1,3075	1M	50	151	5Y	-0,127	-0,107
USDJPY	102,31	102,36	3M	143	410	7Y	0,008	0,038
GOLD	1320,61	1320,89	6M	195	730	9Y	0,197	0,206
BRENT	48,68	48,70	12M	408	1393	10Y	0,2657	0,3057

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,4600	7,5100
USDHRK	6,6780	6,7240
CHFHRK	6,8178	6,8647
GBPHRK	8,7282	8,7919
JPYHRK	6,5250	6,5710
AUDHRK	5,0416	5,0764
CADHRK	5,1208	5,1569
NOKHRK	0,8042	0,8099
DKKHRK	1,0019	1,0087
SEKHRK	0,7861	0,7918
HUFHRK	2,4144	2,4318
PLNHRK	1,7194	1,7323
CZKHRK	0,2759	0,2781

Prvi dan ovog tjedna na domaćem je tržištu deviza protekao mirno, bez značajnih oscilacija tečaja EUR/HRK. I dalje su ujednačene ponuda i potražnja deviza, ponuda pretežito dolazi iz turističkog sektora dok potražnju stvara korporativni sektor i svi oni koji pune svoje devizne pozicije za zimske mjesec. Na međubankarskom tržištu kotacija je jučer ujutro bila 7,486-7,491 da bi kraj jučerašnjeg dana dočekali na 7,484-7,489. Jutros se tečaj blago spustio prema razini 7,48. Da danas očekujemo trgovanje u rasponu 7,46-7,51. Danas je na rasporedu redovita aukcija trezorskih zapisa Ministarstva financija u okvirnom iznosu od 400 mio HRK na rok od 1y. Prošlotjedna aukcija donijela je blagi pad HRK kamatne stope te su jednogodišnji trezorczi upisivani po 0,91%.

Inozemno tržište još je pod dojmom govora gđe Yellen ispred Jackson Hole-a te je radi veće vjerojatnosti podizanja kamate na USD do kraja godine tečaj USD porastao. Ekonomski podaci koji su izašli u SAD-u bili su u skladu s očekivanjima; osobni primici porasli su za 0,4%, a osobna potrošnja za 0,3%. Tečaj EURUSD tijekom jučerašnjeg dana blago je pao je s 1,1207 do 1,1162. Tečaj japanske valute ostao je slab radi špekulacija o daljnjem monetarnom popuštanju od strane BOJ-a u rujnu ove godine. Guverner Kuroda izjavio je kako će pomno pratiti rizike te bez oklijevanja reagirati dodatnim monetarnim mjerama. Jučer je objavljen podatak o padu nezaposlenosti u Japanu na 3% što je najniža razina nezaposlenosti u posljednjih 21.g. Potrošnja kućanstva pala je za -0,5%, a maloprodaja za -0,2%. Tečaj USDJPY kotira na razini 102,30.



Kino – "Tajni život ljubimaca" - Illumination Entertainment i Universal Pictures donose animirani film Tajni život ljubimaca, komediju o životu ljubimaca koji se događa nakon što njihovi vlasnici odu na posao ili u školu. Film donose ljudi koji su stvorili filmove Kako je Gru ukrao Mjesec i Gru na super tajnom zadatku.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			29.08.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,41833	-0,793	-	0,55	
1W	0,44244	-0,817	-0,378	0,63	
2W			-0,376	0,67	
1M	0,52439	-0,809	-0,371	0,74	
3M	0,83344	-0,739	-0,297	0,86	
6M	1,2315	-0,656	-0,193	1,00	
1Y	1,53656	-0,492	-0,050	1,30	

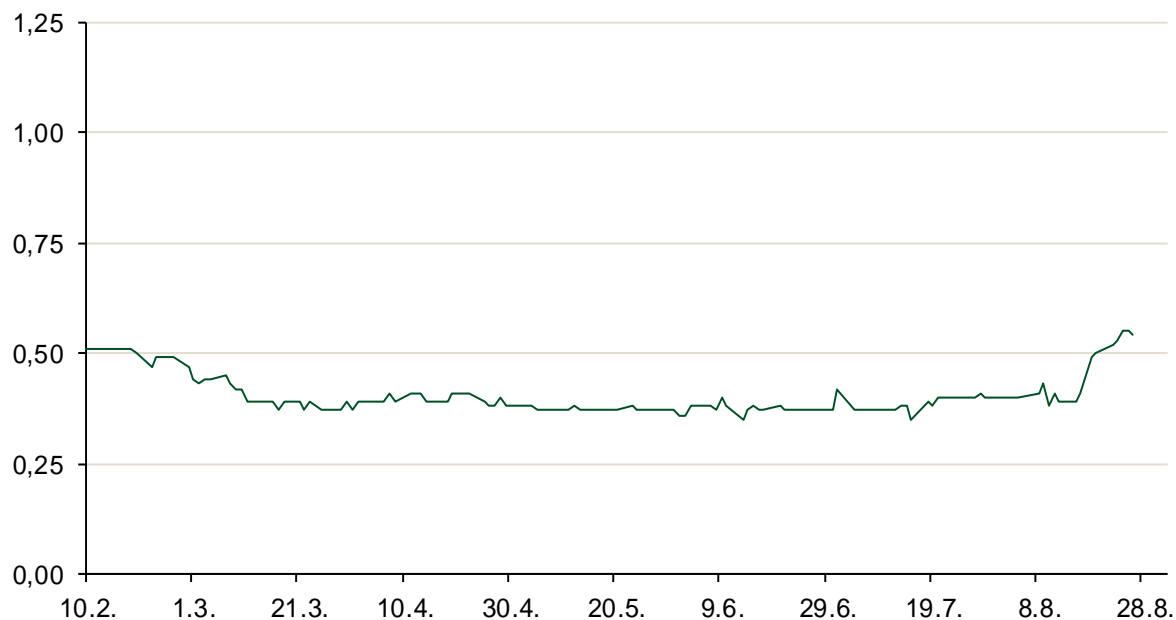
Vrijednost udjela fondova		26.08.2016
Fond		
PBZ Novčani fond		143,3789 HRK
PBZ Euro novčani		139,3210 EUR
PBZ Dollar		132,0189 USD
PBZ Short term bond		101,7551 HRK
PBZ Bond		129,1511 EUR
PBZ Conservative 10		110,0632 EUR
PBZ Flexibile 30		101,2114 EUR
PBZ Global		14,7941 EUR
PBZ Equity		10,9953 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mo)	Dat. Izdanja	Dat. Dospijeća
182	HRK	0,45	1	10.03.2016	08.09.2016
364	HRK	0,91	562	25.08.2016	24.08.2017
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 sw apovi		
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0,2031	0,9630	-0,7075
2 Y	-0,2040	1,0480	-0,6780
3 Y	-0,2146	1,1070	-0,6730
4 Y	-0,1810	1,1640	-0,6490
5 Y	-0,1270	1,2170	-0,6080
6 Y	-0,0713	1,2700	-0,5510
7 Y	0,0140	1,3190	-0,4960
8 Y	0,0910	1,3650	-0,4300
9 Y	0,1820	1,4070	-0,3810
10 Y	0,2610	1,4440	-0,3280

PBZ Referente 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	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	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	1,56	1,35
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	116,65	117,35	1,60	1,41
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	118,40	119,10	3,06	2,94
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	116,50	117,20	3,34	3,25
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	101,80	102,10	0,57	-0,11
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	106,40	106,90	0,99	0,60
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,60	107,10	1,62	1,36
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	115,30	116,30	2,19	1,89
RHMF-O-217A	2,750%	08.07.2021	100,40	101,20	2,66	2,48
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	107,10	108,10	3,56	3,42
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	105,70	106,70	3,58	3,46

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	100,77	-0,08
Francuska	103,23	0,16
Austrija	106,15	0,14
Italija	104,41	1,13
Španjolska	109,32	0,94
Portugal	98,60	3,04
Češka	106,90	0,29
Grčka	70,74	8,19
Slovenija	139,50	0,82

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	1,82	1,36
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	110,00	110,30	0,43	0,28
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	110,10	110,40	3,37	3,27
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	110,90	111,40	3,58	3,45
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	111,15	111,65	3,69	3,58
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	106,20	106,70	2,69	2,60
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	4,01
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	99,45	99,95	3,07	3,01

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	52	146	217
Italija	59	105	136
Spain	17	53	80

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	106,00	107,00	7,11	6,79
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	105,15	106,15	7,69	7,28
ZG. HOLDING 2023 HRK	3,875%	15.07.2023	99,00	100,00	4,04	3,87
HEP USD	6,000%	09.11.2017	105,20	106,70	1,55	0,33
HEP USD	5,875%	23.10.2022	107,80	109,30	4,41	4,14

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

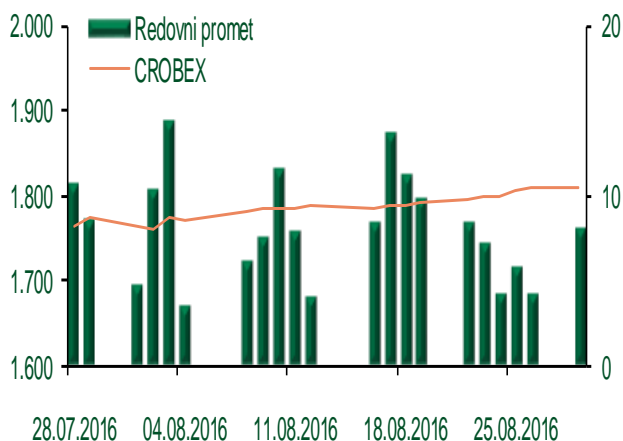
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 29.08.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	8.004,02
Redovni promet ('000 HRK)	8.004,02
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	51.648,76
Vrijednost CROBEX indeksa	1.807,66
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,05%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	6,99%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.050,16
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,04%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	6,15%

Izvor: Zagrebačka burza

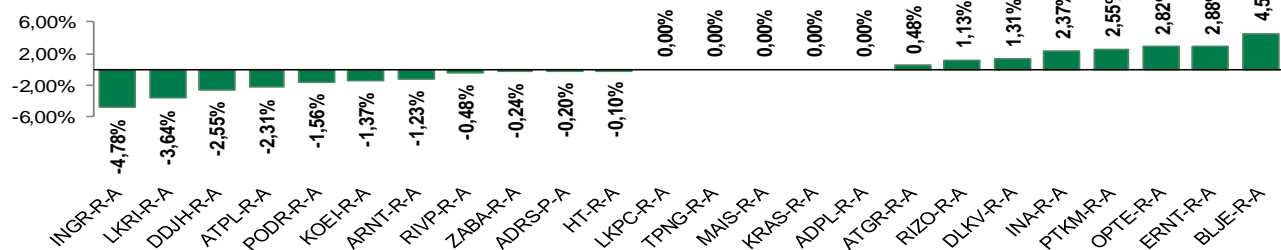
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 29.08.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	403,31	-0,20%	10,50%	1.757,01	2.736,10
ATGR-R-A	Atlantic grupa d.d.	820,01	0,48%	-1,55%	1.428,52	2.734,16
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	145,95	-0,10%	1,07%	1.309,20	11.951,63
BLJE-R-A	Belje d.d.	23,00	4,55%	-6,73%	347,15	188,96
KRAS-R-A	Kraš d.d.	515,00	0,00%	4,04%	310,53	707,41

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 29.08.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	622,04	0,00%	-3,42%
BELEXline	1.372,83	0,14%	-0,55%
SBI TOP	734,53	0,03%	5,52%
SASX-10	690,21	0,00%	-1,26%
BIRS	566,78	-0,21%	-13,99%
MONEX 20	10.856,50	-0,23%	-10,48%
MBI-10	1.962,96	0,00%	7,07%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 29.08.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6838,05	+0,31%	9,54%
DAX 30	10544,44	-0,41%	-1,85%
CAC 40	4424,25	-0,40%	-4,59%
DJIA	18502,99	+0,58%	6,19%
NASDAQ	5232,33	+0,26%	4,49%
S&P 500	2180,38	+0,52%	6,68%
NIKKEI 225	16725,36	-0,07%	-12,13%

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.