

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

30. rujan 2016.

- tokom jučerašnjeg dana na domaćem terenu nešto volatilnije trgovanje, prema kraju dana stabilizacija na 7.51
- interval trgovanja za EURHRK u današnjem danu vidimo u okviru 7.48 – 7.53
- industrijska proizvodnja u našoj zemlji porasla u kolovozu za 2,5%
- \$ dotaknuo svoj "high" u osam dana naspram JPY
- američki BDP proširen više od očekivanja u drugom tromjesečju
- od današnjih važnijih podataka za \$ Personal Income i Spending (14:30 h)
- CROBEX i američki indeksi u minusu

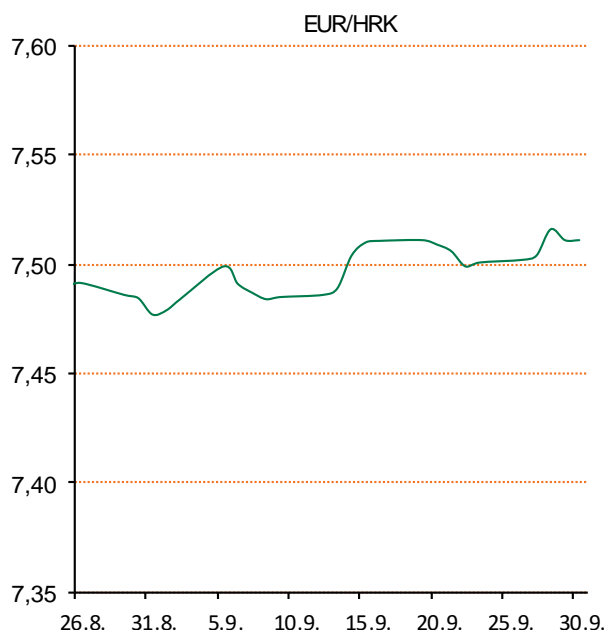
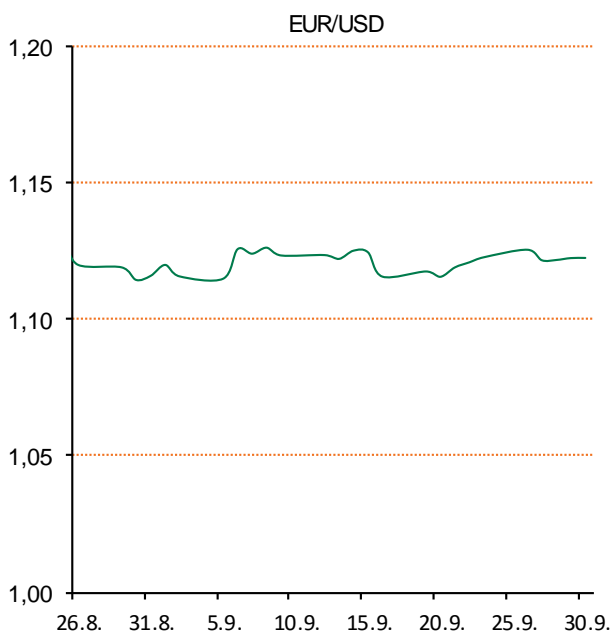
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1185	1,1186	O/N	15	20	1Y	-0,22	-0,19
EURCHF	1,0818	1,0823	T/N	4,2	5,9	2Y	-0,24	-0,21
EURGBP	0,8635	0,8638	1W	29	42	3Y	-0,24	-0,21
EURJPY	112,81	112,86	2W	58	83	4Y	-0,22	-0,19
GBPUSD	1,2952	1,2953	1M	96	171	5Y	-0,18	-0,15
USDJPY	100,86	100,9	3M	268	507	7Y	-0,025	-0,013
GOLD	1324,55	1326,05	6M	302	714	9Y	0,144	0,174
BRENT	48,82	48,84	12M	683	1511	10Y	0,23	0,26

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,4800	7,5300
USDHRK	6,6869	6,7322
CHFHRK	6,9112	6,9606
GBPHRK	8,6594	8,7203
JPYHRK	6,6277	6,6749
AUDHRK	5,0815	5,1165
CADHRK	5,0739	5,1103
NOKHRK	0,8275	0,8335
DKKHRK	1,0037	1,0105
SEKHRK	0,7766	0,7822
HUFHRK	2,4179	2,4356
PLNHRK	1,7324	1,7442
CZKHRK	0,2766	0,2788

Dan nakon što je OPEC pristao na smanjenje proizvodnje nafte, američka valuta dotakla je svoj "high" u osam dana naspram JPY - smanjujući tako apetite za njim kao utočišnom valutom. Obveznice su izgubile na svojoj vrijednosti, a dolar porastao, gdje su podaci dodatni dokaz kako je najveća svjetska ekonomija nastavila jačati, a kreatori politike signalizirali su približavanje trenutka podizanja kamatnjaka. Trgovci su prošli gospodarska izvješća kako bi što bolje ocijenili izgleda za podizanjem kamatnjaka od strane FED-a. Američki BDP proširen u drugom tromjesečju više od očekivanja, dok je broj zahtjeva za prikupljanje nezaposlenosti porastao manje od samih prognoza prošli tjedan. Sirova nafta trgovala se oko \$ 47 po barelu, dok je zlato prošlo bez većih promjena. Predsjednik Fed Bank of Atlanta - D. Lockhart izjavio je kako središnja banka želi približiti svoje ciljeve maksimalne zaposlenosti i stalni rast inflacije blizu 2%.

Četvrtak smo na domaćem deviznom tržištu otvorili trgovanje sa razinom 7.513. Domaći valutni par je u prvom dijelu dana zbog nešto naglašenije potražnje dodirnuo svoju najvišu razinu od 7.515, prema kraju dana se ponovno smjer kretanje obrnuo, te se zaključna razina spustila na zadnjih u danu 7.51. Interval kretanja domaćeg valutnog para u tekućem danu vidimo unutar 7.48 - 7.53. U kolovozu je industrijska proizvodnja u našoj zemlji skočila za 2,5% na godišnjoj razini, što je već 19. mjesec zaredom - više nego mjesec prije i samih očekivanja. U prvih osam mjeseci tekuće godine industrijska proizvodnja porasla je 4,3% u odnosu na isto lanjsko razdoblje.



Recept: rižoto s blitvom - u plitkoj posudi zagrijte malo ulja i maslac, dodajte 1 luk i češnjak (2 režnja) i pirjajte dok luk ne omekša. Dodajte rižu (400g carnaroli ili arboerio) i kuhajte minutu, dvije te ulijte vino (3dl bijelog vina). Povremeno miješajte, a kad tekućina ispari i riža je upije, malo-pomalo dodajte temeljac (1l mesni ili povrtni). U međuvremenu, u drugoj posudi prodinstajte blitvu (30dg). Kad blitva omekša, umiješajte peršin i maknite ga s vatre. Kad riža bude gotova, al dente, umiješajte parmezan (2 žlice), popaprite i posolite prema ukusu i maknite s vatre te na kraju dodajte propirjanu blitvu.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			29.09.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,42063	-0,840	-	0,51	
1W	0,44788	-0,851	-0,381	0,58	
2W			-0,373	0,60	
1M	0,52438	-0,808	-0,371	0,69	
3M	0,83769	-0,752	-0,301	0,86	
6M	1,23363	-0,655	-0,201	0,99	
1Y	1,55138	-0,501	-0,064	1,30	

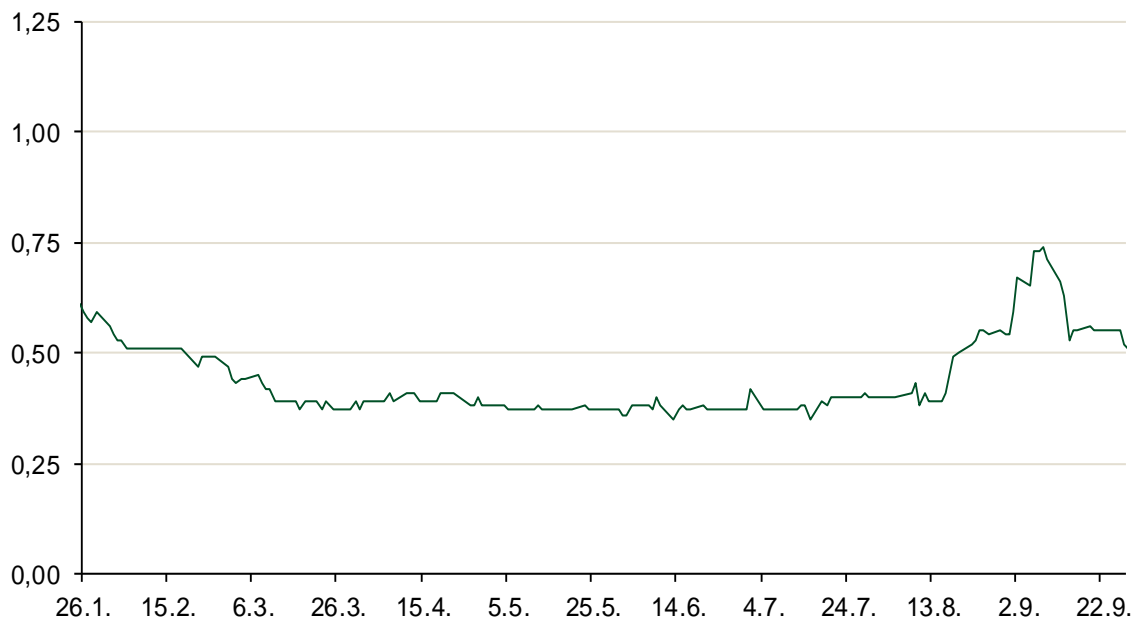
Vrijednost udjela fondova		28.09.2016
Fond		
PBZ Novčani fond		143,4154 HRK
PBZ Euro novčani		139,3290 EUR
PBZ Dollar		132,1492 USD
PBZ Short term bond		102,1698 HRK
PBZ Bond		130,4428 EUR
PBZ Conservative 10		111,2096 EUR
PBZ Flexibile 30		100,9675 EUR
PBZ Global		14,9025 EUR
PBZ Equity		11,5398 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdavanja	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	-0,2225	0,9270	-0,7275
2 Y	-0,2313	0,9830	-0,7080
3 Y	-0,2425	1,0310	-0,6850
4 Y	-0,2213	1,0810	-0,6570
5 Y	-0,1763	1,1340	-0,6100
6 Y	-0,1113	1,1930	-0,5480
7 Y	-0,0310	1,2510	-0,4780
8 Y	0,0580	1,3070	-0,4120
9 Y	0,1590	1,3580	-0,3530
10 Y	0,2370	1,4040	-0,2980

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	1,46	1,25
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	3,33	3,24
<i>HRK - Kunske</i>						
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	101,40	101,60	0,68	0,11
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	106,00	106,50	0,95	0,53
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,45	106,95	1,53	1,26
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	115,50	116,50	2,03	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	108,00	109,00	3,32	3,20

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	101,40	-0,14
Francuska	103,72	0,11
Austrija	106,58	0,09
Italija	103,44	1,23
Španjolska	109,33	0,93
Portugal	96,23	3,33
Češka	107,02	0,27
Grčka	70,58	8,27
Slovenija	140,98	0,65

Eurobonds Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA USD 2017	6,250%	27.04.2017	102,40	102,90	1,94	1,07
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	109,90	110,40	0,24	-0,03
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	110,90	111,40	3,02	2,86
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	112,00	112,50	3,22	3,09
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	112,60	113,10	3,32	3,21
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	108,30	108,80	2,29	2,20
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023	111,30	111,80	3,54	3,46
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	115,00	115,50	3,64	3,57
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	102,40	102,90	2,68	2,61

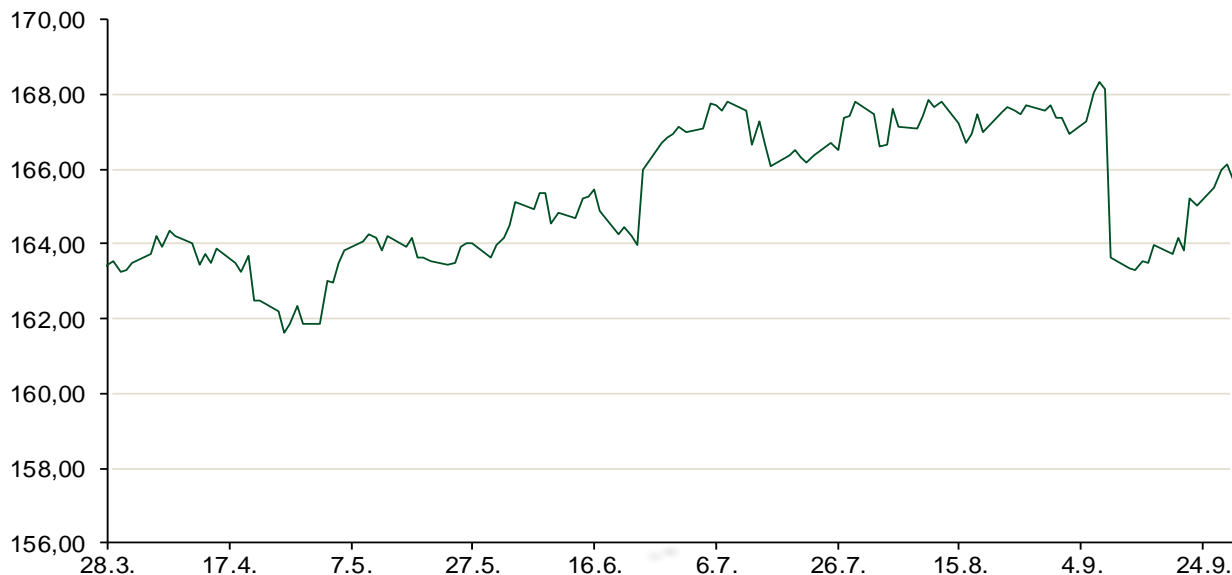
CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	38	124	199
Italija	60	112	150
Spain	25	54	82

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	102,40	103,40	8,28	7,93
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	1,48	0,16
HEP USD	5,875%	23.10.2022	108,70	110,20	4,23	3,96

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

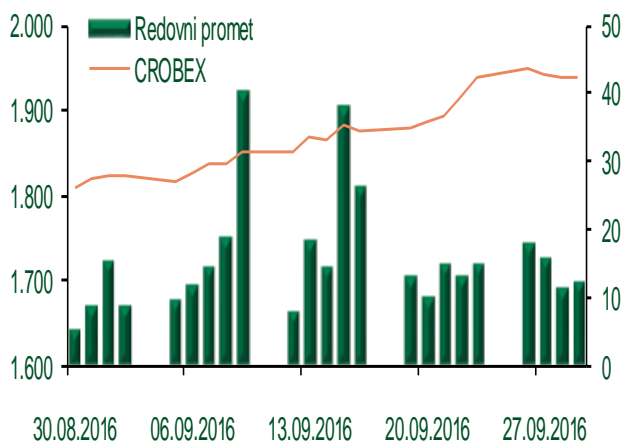
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 29.09.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	12.360,13
Redovni promet ('000 HRK)	12.360,13
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	51.935,32
Vrijednost CROBEX indeksa	1.938,72
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,07%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	14,74%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.130,18
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,04%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	14,24%

Izvor: Zagrebačka burza

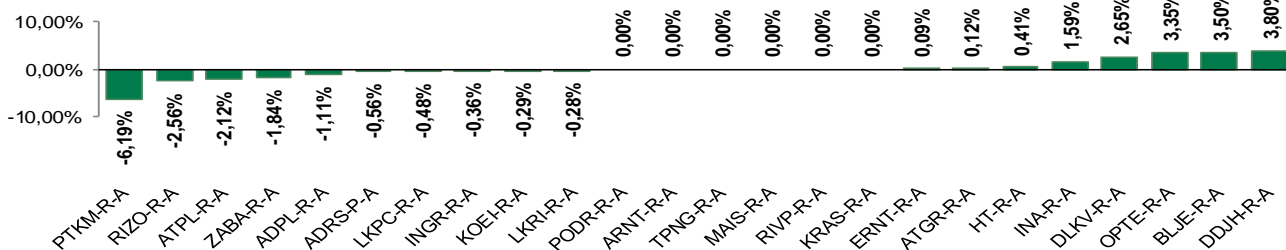
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 29.09.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
ADRS-R-A	Adris Grupa d.d.	589,00	-0,17%	7,09%	2.876,80	5.663,77
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	34,00	0,00%	41,25%	2.702,27	4.284,94
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	162,16	0,41%	12,30%	1.534,16	13.279,04
JMNC-R-A	Jamnica d.d.	128.000,00	-3,03%	11,41%	1.152,00	2.832,13
AUHR-R-A	Auto Hrvatska d.d.	715,00	-0,57%	58,89%	622,05	473,15

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 29.09.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	635,84	0,32%	-1,28%
BELEXline	1.430,25	0,44%	3,61%
SBI TOP	742,52	-0,11%	6,67%
SASX-10	725,34	-0,32%	3,76%
BIRS	555,96	-0,33%	-15,63%
MONEX 20	10.781,98	0,08%	-11,10%
MBI-10	1.945,69	0,00%	6,13%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 29.09.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6919,42	+1,02%	10,85%
DAX 30	10405,54	-0,31%	-3,14%
CAC 40	4443,84	+0,26%	-4,17%
DJIA	18143,45	-1,07%	4,12%
NASDAQ	5269,16	-0,93%	5,23%
S&P 500	2151,13	-0,93%	5,24%
NIKKEI 225	16449,84	-1,46%	-13,58%

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.