

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

31. kolovoz 2016.

- tokom utorka nastavak aprecijacijskih pritisaka na kunu
- domaći valutni par trgovao se sa početnih u danu 7.483, te se spustio do najnižih u danu 7.479
- interval kretanja EURHRK u tekućem danu očekujemo unutar 7.46 – 7.51
- \$ osnažio kontra košarice valuta; približio se svom „high-u” u gotovo 3 tjedna
- ulagači u isčekivanju ključnih podataka za \$
- cijene nafte se stabilizirale – brent se trenutno trguje oko \$47.74 po barelu
- europski indeksi u porastu, SAD bez većih promjena

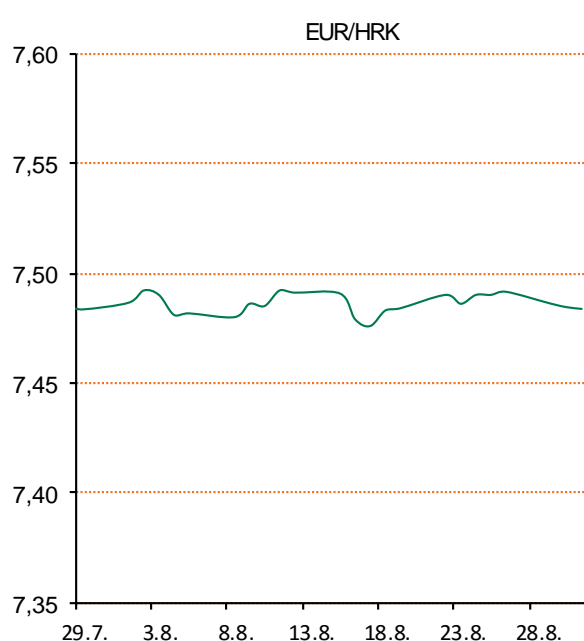
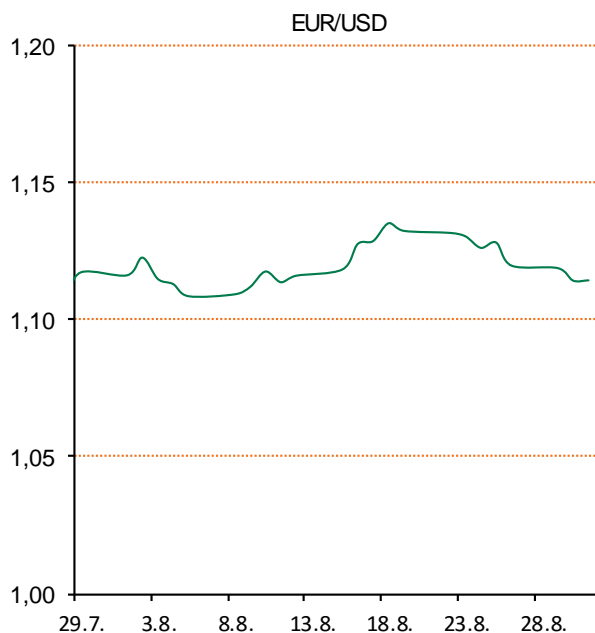
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1149	1,1153	O/N	3,1	5,1	1Y	-0,22	-0,17
EURCHF	1,0957	1,0962	T/N	3,1	5,1	2Y	-0,209	-0,204
EURGBP	0,8474	0,8476	1W	21	36	3Y	-0,2147	-0,1747
EURJPY	115,00	115,05	2W	43	71	4Y	-0,178	-0,168
GBPUSD	1,3154	1,3159	1M	96	157	5Y	-0,134	-0,124
USDJPY	103,15	103,18	3M	267	486	7Y	0,002	0,012
GOLD	1314,40	1314,60	6M	233	719	9Y	0,178	0,188
BRENT	47,73	47,75	12M	484	1461	10Y	0,261	0,271

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,4600	7,5100
USDHRK	6,6888	6,7360
CHFHRK	6,8053	6,8541
GBPHRK	8,8013	8,8624
JPYHRK	6,4841	6,5304
AUDHRK	5,0324	5,0695
CADHRK	5,1106	5,1467
NOKHRK	0,8041	0,8098
DKKHRK	1,0022	1,0090
SEKHRK	0,7840	0,7896
HUFHRK	2,4079	2,4252
PLNHRK	1,7102	1,7229
CZKHRK	0,2759	0,2780

Dobro jutro. U utorak se nastavio aprecijacijski pritisak kune naspram euru. Nije bilo velike potražnje za devizama od strane bankarskog i korporativnog sektora. Dan smo otvorili s kotacijom 7,483 EURHRK, a zatvorili smo ga s kotacijom 7,479. Ključni indeksi Zagrebačke burze trgovanje su zaključili rastom. CROBEX je porastao za 0,11%, dok je CROBEX10 rastao za 0,17%. Ukupni redovni promet na ZSE iznosio je 5,5 milijuna kuna što je 3,1 milijuna kuna manje nego dan prije. Najlikvidnija dionica je bila od Optima Telekom-a s prometom od 934 tisuće kuna. Interval današnjeg trgovanja u okviru 7,46 – 7,51.

Dolar je u utorak na međunarodnim deviznim tržištima ojačao prema košarici ključnih svjetskih valuta. Nadomak je najviših razina u gotovo tri tjedna. Ulagачi čekaju nove pokazatelje iz američkog gospodarstva koji će im dati smjernice u vezi vremenskog okvira za podizanje kamatnih stopa. Jedna od tih smjernica je izvješće o zaposlenosti koje će biti objavljeno krajem tjedna. Kotacija USDJPY je 102,39 jena, a EURUSD je skliznuo na 1,1168 dolara. Vodeći europski burzovni indeksi u utorak su ojačali nakon što su ulagači smanjili očekivanja da će američka središnja banka Fed već u rujnu podići ključne kamatne stope. Cijene nafte stabilizirale su se na međunarodnim tržištima iznad razine od 49 dolara, poduprte obustavom proizvodnje u meksičkom zaljevu u očekivanju tropske oluje. Na londonskom tržištu cijena barela je iznosila 49,53 dolara, dok je na američkom tržištu iznosila 47,34 dolara.



Sport: Prema napisima njemačkih medija utakmice Lige prvaka uskoro ćemo gledati u novom terminu. Preciznije, od sezone 2018/19, utakmice bi se trebale igrati u dva termina, u 19h i 21h kao što je slučaj u Europskoj ligi. Razlog promjene termina leži u zaradi, odnosno povećanju prihoda od prodaje televizijskih prava. Ovaj prijedlog će se naći na dnevnom redu na jednom od idućih sastanaka izvršnog odbora UEFA-e.

Pregled novčanog tržišta

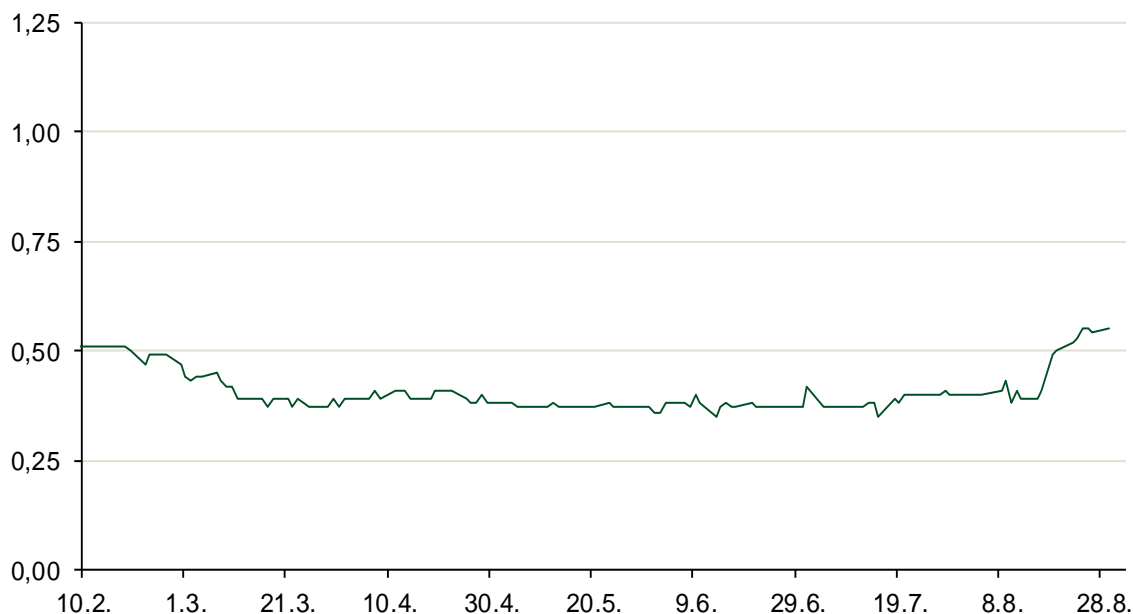
Referentne kamatne stope na dan 30.08.2016					Vrijednost udjela fondova 29.08.2016	
Opis	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	Fond	
O/N	0,41833	-0,793	-	0,54	PBZ Novčani fond	143,3816 HRK
1W	0,44244	-0,817	-0,379	0,63	PBZ Euro novčani	139,3202 EUR
2W			-0,377	0,66	PBZ Dollar	132,0287 USD
1M	0,52439	-0,809	-0,371	0,72	PBZ Short term bond	101,8027 HRK
3M	0,83344	-0,739	-0,299	0,85	PBZ Bond	129,3845 EUR
6M	1,2315	-0,656	-0,192	1,00	PBZ Conservative 10	110,2783 EUR
1Y	1,53656	-0,492	-0,051	1,30	PBZ Flexible 30	101,1862 EUR
					PBZ Global	14,8245 EUR
					PBZ Equity	11,0114 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdavanja	Dat. Dospjeća
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 swapovi			
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0,2100	0,9680	-0,7100
2 Y	-0,2110	1,0500	-0,6800
3 Y	-0,2188	1,1090	-0,6710
4 Y	-0,1800	1,1620	-0,6450
5 Y	-0,1375	1,2120	-0,5990
6 Y	-0,0720	1,2640	-0,5490
7 Y	-0,0060	1,3140	-0,4910
8 Y	0,0810	1,3610	-0,4290
9 Y	0,1800	1,4030	-0,3810
10 Y	0,2432	1,4400	-0,3260

PBZ Referentne kamate						
	HRK	O/N	1W	1M	3M	6M
Bid		0,10	0,20	0,20	0,30	0,40
Ask		0,60	0,70	0,70	0,80	0,90
	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	1,55	1,34
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	116,65	117,35	1,59	1,40
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	0,49	-0,20
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	106,40	106,90	0,96	0,57
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,60	107,10	1,60	1,34
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	115,30	116,30	2,19	1,88
RHMF-O-217A	2,750%	08.07.2021	100,75	101,55	2,58	2,41
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	107,70	108,70	3,48	3,35
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	105,80	106,80	3,57	3,45

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	100,84	-0,08
Francuska	103,33	0,15
Austrija	106,25	0,13
Italija	104,53	1,11
Španjolska	109,17	0,95
Portugal	98,64	3,04
Češka	107,00	0,28
Grčka	71,32	8,08
Slovenija	139,43	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	1,76	1,30
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	110,00	110,30	0,41	0,26
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	110,10	110,40	3,36	3,26
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	110,90	111,40	3,57	3,44
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	3,83
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	112,15	112,65	4,08	4,00
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	54	149	222
Italija	59	104	136
Spain	27	54	80

Hrvatske korporativne obveznice

AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	106,00	107,00	7,11	6,78
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	1,52	0,29
HEP USD	5,875%	23.10.2022	107,80	109,30	4,41	4,14

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

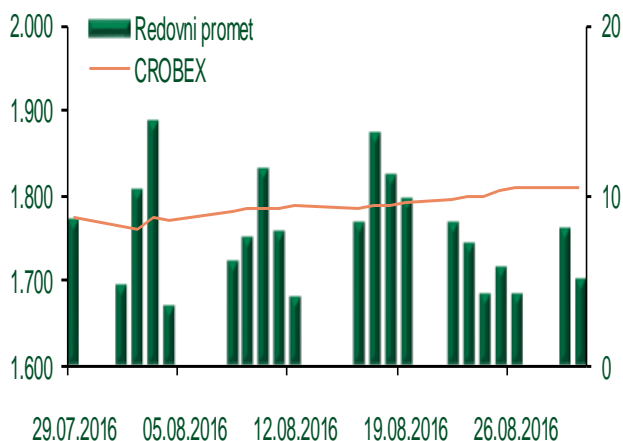
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 30.08.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	5.156,72
Redovni promet ('000 HRK)	5.156,72
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	215.872,00
Vrijednost CROBEX indeksa	1.809,64
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,11%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	7,10%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.051,97
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,17%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	6,34%

Izvor: Zagrebačka burza

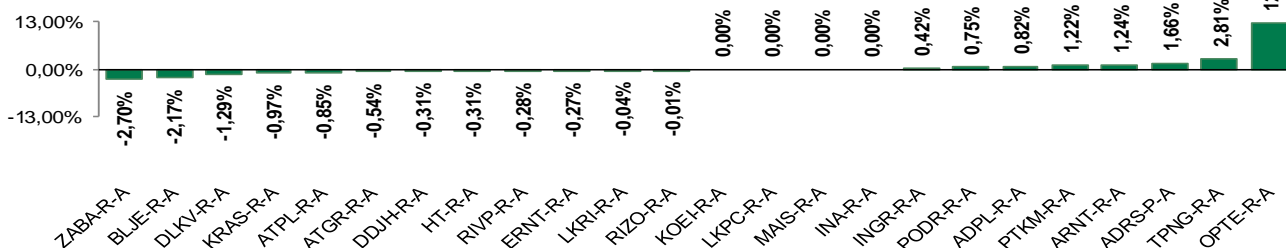
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 30.08.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
OPTE-R-A	OT-optima telekom d.d.	2,05	12,64%	0,99%	933,98	5,78
ADRS-R-A	Adris Grupa d.d.	560,00	0,78%	1,82%	654,95	5.384,90
HIMR-R-A	Imperial d.d.	794,90	-0,01%	58,98%	377,30	505,44
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	28,83	-0,28%	19,78%	377,98	3.633,37
ZVZD-R-A	Zvijezda d.d.	3.374,00	5,44%	22,74%	161,27	338,27

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 30.08.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	620,61	-0,23%	-3,65%
BELEXline	1.371,59	-0,09%	-0,64%
SBI TOP	735,58	0,14%	5,67%
SASX-10	692,59	0,34%	-0,92%
BIRS	565,55	-0,22%	-14,18%
MONEX 20	10.839,56	-0,16%	-10,62%
MBI-10	1.958,30	0,00%	6,82%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 30.08.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6820,79	-0,25%	9,27%
DAX 30	10657,64	+1,07%	-0,79%
CAC 40	4457,49	+0,75%	-3,87%
DJIA	18454,3	-0,26%	5,91%
NASDAQ	5222,99	-0,18%	4,31%
S&P 500	2176,12	-0,20%	6,47%
NIKKEI 225	16887,4	+0,97%	-11,28%

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.