

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

01.rujan 2015.

- EURHRK jučer neznatno pala do razine 7,55
- danas očekujemo nastavak trgovanja EURHRK unutar raspona 7,52-7,57
- miješani podaci koji stižu iz Australije popravili vrijednost australskog dolara
- EURUSD iznad 1,13
- Negativan početak tjedna na svjetskim burzama

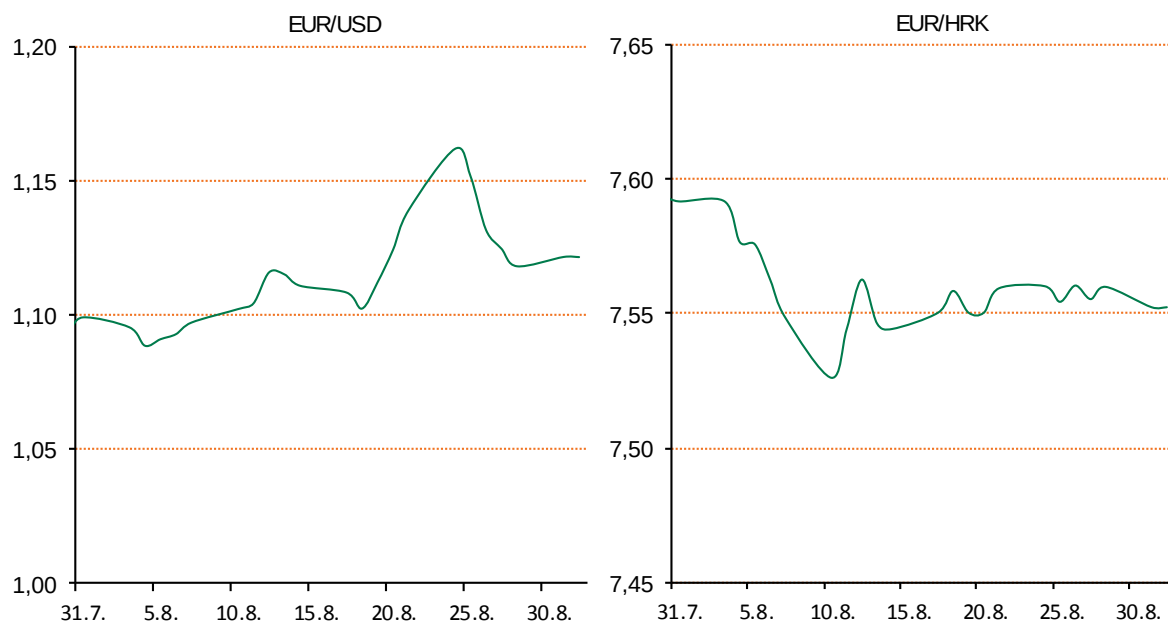
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1322	1,1325	O/N	5,5	10,1	1Y	0,024	0,074
EURCHF	1,0859	1,0861	T/N	5,5	10,1	2Y	0,0905	0,1105
EURGBP	0,7355	0,7358	1W	38	71	3Y	0,18	0,2
EURJPY	136,07	136,12	2W	76	141	4Y	0,3075	0,3275
GBPUSD	1,5391	1,5397	1M	117	247	5Y	0,456	0,466
USDJPY	120,16	120,2	3M	382	726	7Y	0,7445	0,7645
GOLD	1143,06	1143,83	6M	464	1236	9Y	1,0059	1,0259
BRENT	48,50	48,52	12M	993	2522	10Y	1,1169	1,1369

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,5200	7,5700
USDHRK	6,6402	6,6861
CHFHRK	6,9239	6,9712
GBPHRK	10,2202	10,2923
JPYHRK	5,5245	5,5633
AUDHRK	4,7183	4,7544
CADHRK	5,0335	5,0686
NOKHRK	0,7980	0,8037
DKKHRK	1,0075	1,0143
SEKHRK	0,7884	0,7939
HUFHRK	2,3912	2,4114
PLNHRK	1,7743	1,7883
CZKHRK	0,2781	0,2802

Jučer je domaće tržište deviza obilježilo mirno trgovanje bez velikih volumena i stabilan tečaj. Tako je jučerašnje jutro na međubankarskom tržištu EURHRK počelo na razini 7,555-7,56 da bi se tijekom dana kotacija spustila i dan smo završili kotacijom 7,55-7,555. Ponuda deviza dolazila je od strane domaćih banaka dok je korporativna potražnja izostala što je sve skupa rezultiralo laganim padom tečaja. Za današnji dan očekujemo nastavak trgovanja unutar raspona 7,52-7,57. Danas je na rasporedu redovita aukcija trezorskih zapisa MinFin-a u iznosu od oko 850 mio HRK što je nešto niže od iznosa dospjeća.

Australski dolar AUD malo je porastao u odnosu na USD nakon miješanih podataka koji stižu iz Australije. Dok je bolji od očekivanih podatak o izdanim građevinskim dozvolama, platna bilanca bilježi deficit. Dodatno, Australska narodna banka (RBA) objavila je da ostavljaju referentnu kamatu na AUD na i dalje rekordno niskih 2% uz komentar da se AUD prilagođava značajnom padu cijena dobara. AUDUSD dotaknuo je granicu 0,7145 da bi se kotacija vratila i trenutno je oko razine 0,711. EURUSD je u porastu i trenutno probija razinu od 1,13.



Animirani film "Mune: čuvar mjeseca" čudesna priča o malenim prijateljima koji imaju veliki zadatak - spasiti Sunce i Mjesec. Kada faun imenom Mune postane čuvar Mjeseca, nespretnom nezgodom u opasnost dovede Mjesec i Sunce. To iskoristi zli i korumpirani titan Necrossa koji Sunce želi samo za sebe, čime će poremetiti ravnotežu dana i noći. Stoga Mune, uz pomoć prijatelja Glima i ratnika Sohonea, koji je ujedno čuvar Sunca, odlazi na uzbudljivu pustolovinu kako bi Sunce i Mjesec vratio na njihovo mjesto na nebu.

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			31.08.2015
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor
O/N	0,1335	-0,774	-	1,19
T/N	-		-	1,44
1W	0,1542	-0,799	-0,143	1,48
2W			-0,137	1,49
1M	0,19855	-0,781	-0,098	1,43
3M	0,329	-0,724	-0,033	1,47
6M	0,53425	-0,676	0,039	1,58
1Y	0,8433	-0,561	0,160	1,82

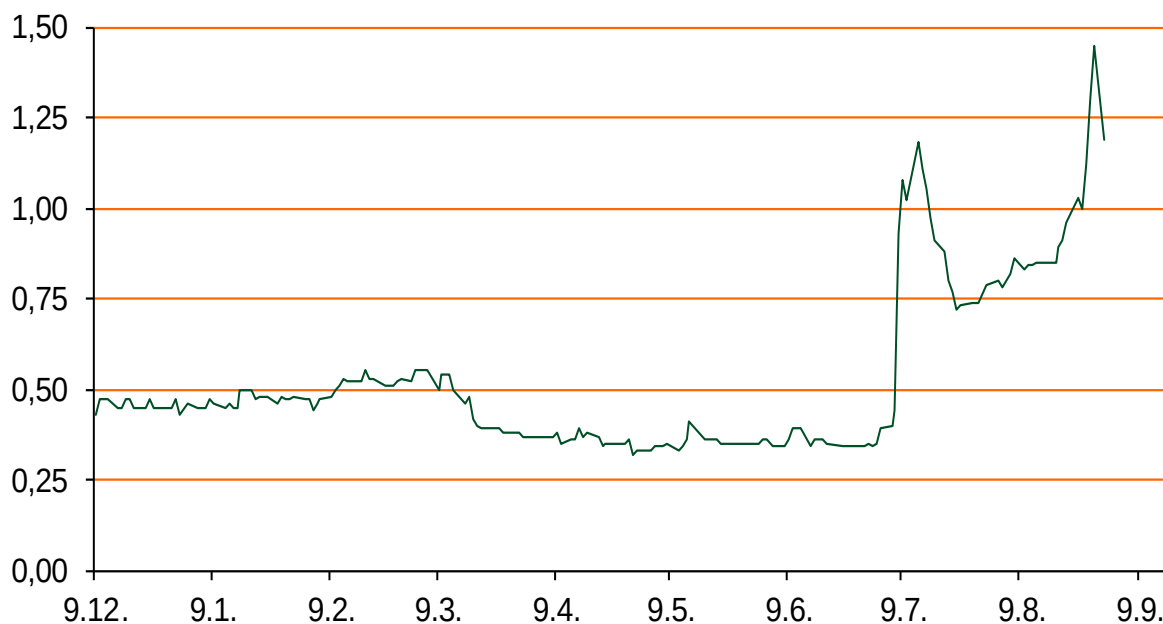
Vrijednost udjela fondova	28.08.2015
Fond	
PBZ Novčani fond	142,7919
PBZ Euro novčani fond	138,8988
PBZ Dollar fond	130,7278
PBZ Bond fond	122,9014
PBZ Global fond	14,0210
PBZ Equity fond	10,2908
PBZ Conservative 10 fond	104,0908

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	Dat. Dospijeća
91	HRK	0,28	100	05.03.2015	04.06.2015
182	HRK	0,40	30	27.08.2015	25.02.2015
364	HRK	1,50	1161	27.08.2015	25.08.2016
546	EUR	1,95	1225	12.02.2015	11.08.2016
91	EUR/VK	0,20	10,00	27.08.2015	26.11.2015
364	EUR/VK	0,30	4,00	27.08.2015	25.08.2016

Kamatni sw apovi			
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	0,0220	-	-
2 Y	0,0910	0,8620	-0,6530
3 Y	0,1650	1,1550	-0,5730
4 Y	0,2950	1,4010	-0,4610
5 Y	0,4330	1,6080	-0,3320
6 Y	0,5760	1,7840	-0,1900
7 Y	0,7190	1,9310	-0,0520
8 Y	0,8490	2,0490	0,0710
9 Y	0,9700	2,1460	0,1700
10 Y	1,0760	2,2270	0,2550

PBZ Referente kamate na HRK					
	O/N	1W	2W	1M	3M
Bid	0	0	0	0,100	0,4
Ask	0,3	0,3	0,5	0,600	0,9

Zibor na O/N



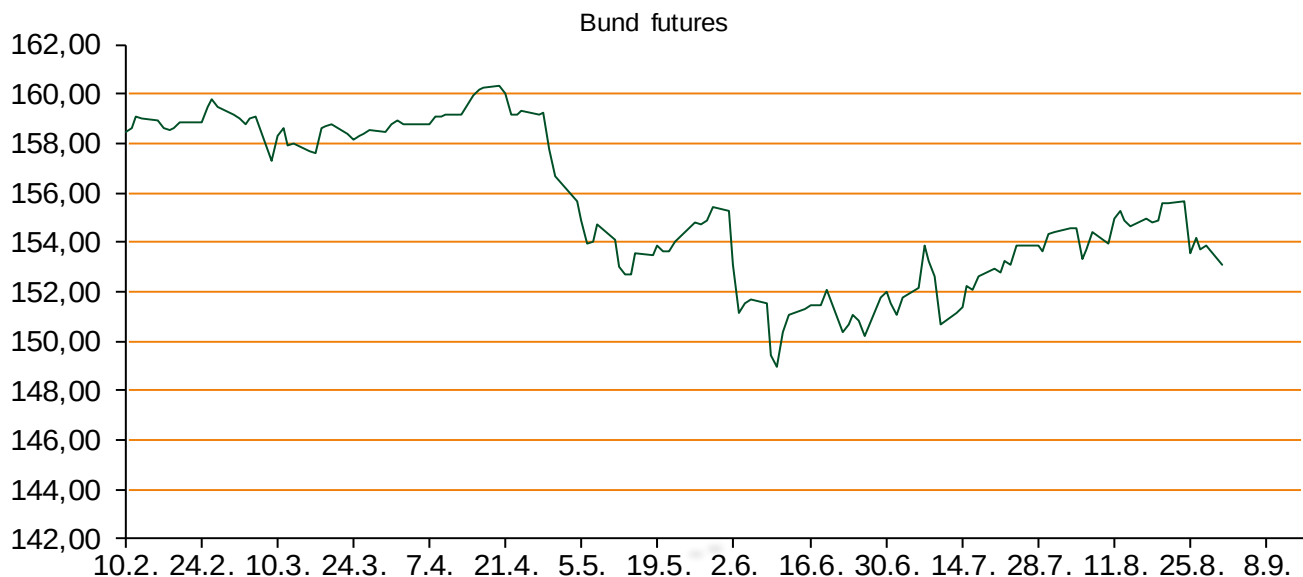
Pregled tržišta obveznica

Obveznice Rep. Hrvatske						
Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
Euro - Val. klauzula						
RHMF-O-19BA	5,375%	29.11.2019	110,95	111,45	2,62	2,51
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	115,05	115,75	2,91	2,76
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	117,00	117,70	3,68	3,57
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	114,05	114,75	3,86	3,77
HRK - Kunske						
RHMF-O-15CA	5,250%	15.12.2015	100,90	101,90	1,98	-1,52
RHMF-O-167A	5,750%	22.07.2016	103,10	103,60	2,17	1,61
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	103,20	103,70	2,45	2,10
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	108,00	108,50	2,52	2,30
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	106,90	107,90	2,71	2,36
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	115,00	116,00	3,15	2,90
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	103,40	104,40	4,08	3,95

Kotacije europskih državnih obveznica dospelja 10 godina		
Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	102,14	0,78
Francuska	94,16	1,14
Austrija	101,03	1,09
Italija	96,11	1,95
Španjolska	100,48	2,10
Portugal	102,09	2,64
Češka	114,55	0,88
Grčka	65,01	9,16
Slovenija	122,50	1,89

Eurobonds Rep. Hrvatske i hrvatskih kompanija						
Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
Republika Hrvatska						
CROATIA USD 2017	6,250%	27.04.2017	105,10	105,60	3,01	2,71
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	110,00	110,50	2,21	2,04
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	109,25	109,75	4,30	4,18
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	109,00	109,50	4,54	4,43
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	108,00	108,50	4,72	4,62
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	101,40	101,90	3,63	3,55
CROATIA USD 2023	5.5%	04.04.2023.	103,40	103,90	4,96	4,88
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	106,50	107,00	5,04	4,97
CROATIA EUR 2025	3,000%	09.03.2025	91,55	91,85	4,09	4,05
Hrvatske kompanije						
AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	109,00	109,50	6,73	6,60
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	107,20	107,70	7,58	7,43
ZG. HOLDING 2017	5,500%	10.07.2017	96,00	97,50	7,90	3,94
HEP USD	6,000%	09.11.2017	103,75	104,25	4,18	3,94

CDS Pregled			
Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	127	213	275
Italija	42	83	114
Spain	39	73	100



Pregled dioničkog tržišta

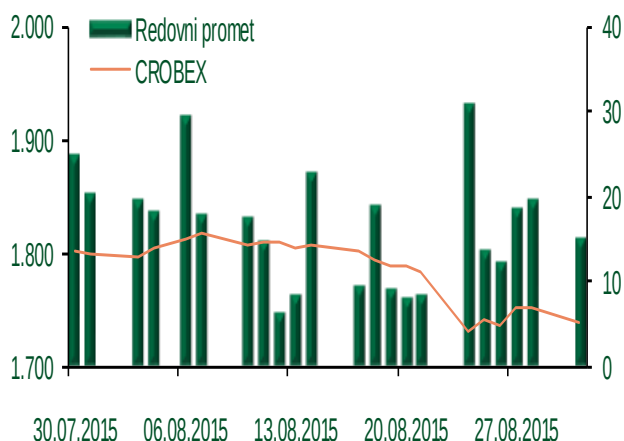
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 31.08.2015.

Ukupni promet ('000 HRK)	14.931,27
Redovni promet ('000 HRK)	14.931,27
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	28.478,96
Vrijednost CROBEX indeksa	1.738,18
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,72%
Promjena CROBEX indeksa u 2015.	-0,42%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.018,14
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,31%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2015.	1,09%

Izvor: Zagrebačka burza

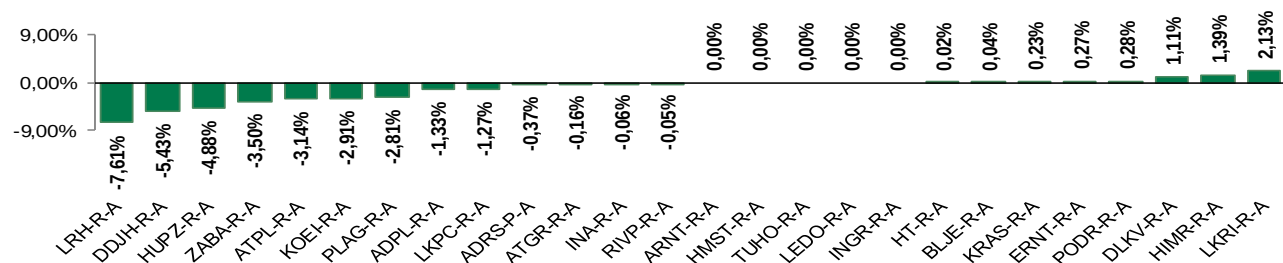
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 31.08.2015.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	401,50	-0,37%	18,09%	1.947,55	2.723,82
JMNC-R-A	Jamnica d.d.	101.000,00	0,00%	14,77%	1.717,00	2.234,73
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	149,03	0,02%	-0,98%	946,98	12.203,85
RMP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	21,49	-0,05%	8,15%	589,00	2.708,33
PLAG-R-A	Plava Laguna d.d.	4.325,04	-2,81%	5,49%	445,48	2.362,85

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 31.08.2015.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	634,04	-0,58%	-4,94%
BELEXline	1.316,75	-0,18%	-2,09%
SBI TOP	692,44	-2,39%	-11,68%
SASX-10	705,48	0,79%	-1,30%
BIRS	701,93	-0,12%	-2,69%
MONEX 20	11.920,81	-0,05%	4,97%
MBI-10	1.666,37	0,00%	-9,64%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 31.08.2015.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6247,94	+0,90%	-4,85%
DAX 30	10259,46	-0,38%	4,63%
CAC 40	4652,95	-0,47%	8,90%
DJIA	16528,03	-0,69%	-7,27%
NASDAQ	4776,51	-1,07%	0,85%
S&P 500	1972,18	-0,84%	-4,21%
NIKKEI 225	18165,69	-3,84%	4,10%

Izvor: Bloomberg

Kontakti

Sektor poslova Riznice	treasury@pbz.hr
Direkcija prodaje	01 4891 301
Direkcija likvidnosti	01 4891 303
Direkcija trgovanja	
-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. Sva ka imovina koja se spominje u ovoj publikaciji i čije se kretanje komentira može, s vremena na vrijeme, biti predmet trgovanja, odnosno za uzimanja pozicije od strane PBZ-a.