

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

04. siječanj 2018.

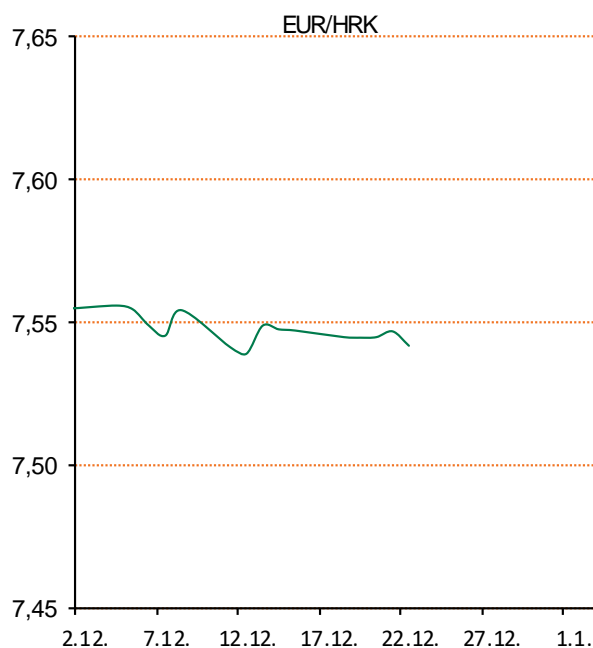
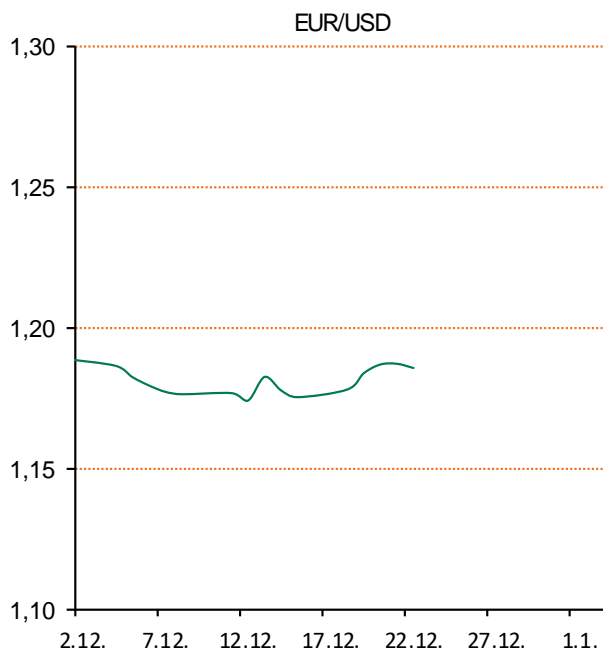
Pregled deviznog tržišta

| | Spot rates | |
|--------|------------|---------|
| | BID | ASK |
| EURUSD | 1,2029 | 1,2032 |
| EURCHF | 1,1749 | 1,1754 |
| EURGBP | 0,8891 | 0,8894 |
| EURJPY | 135,47 | 135,52 |
| GBPUSD | 1,3526 | 1,3531 |
| USDJPY | 112,61 | 112,64 |
| GOLD | 1311,01 | 1311,78 |
| BRENT | 68,24 | 68,26 |

| | Forward points EUR/HRK | |
|-----|------------------------|-----|
| | BID | ASK |
| O/N | 0 | 1,3 |
| T/N | 0 | 4 |
| 1W | 0 | 9 |
| 2W | 0 | 19 |
| 1M | 0 | 44 |
| 3M | 27 | 121 |
| 6M | 56 | 282 |
| 12M | 188 | 640 |

| | Interest rate swap EUR | |
|-----|------------------------|-------|
| | BID | ASK |
| 1Y | -0,27 | -0,24 |
| 2Y | -0,16 | -0,13 |
| 3Y | -0,01 | 0,021 |
| 4Y | 0,151 | 0,181 |
| 5Y | 0,298 | 0,328 |
| 7Y | 0,568 | 0,578 |
| 9Y | 0,785 | 0,815 |
| 10Y | 0,89 | 0,94 |

| | Cross-rates PBZ | |
|--------|-----------------|--------|
| | BID | ASK |
| EURHRK | 7,4000 | 7,4500 |
| USDHRK | 6,1503 | 6,1934 |
| CHFHRK | 6,2957 | 6,3410 |
| GBPHRK | 8,3202 | 8,3793 |
| JPYHRK | 5,4604 | 5,4994 |
| AUDHRK | 4,8268 | 4,8604 |
| CADHRK | 4,9107 | 4,9482 |
| NOKHRK | 0,7589 | 0,7643 |
| DKKHRK | 0,9939 | 1,0007 |
| SEKHRK | 0,7537 | 0,7592 |
| HUFHRK | 2,3963 | 2,4133 |
| PLNHRK | 1,7825 | 1,7952 |
| CZKHRK | 0,2899 | 0,2919 |



Sretna i uspješna Nova 2018. godina!!

Pregled novčanog tržišta

| Opis | Referentne kamatne stope na dan | | | 03.01.2018 | |
|------|---------------------------------|-----------|---------|------------|--|
| | Libor USD | Libor CHF | Euribor | Zibor | |
| O/N | 1.4375 | -0.797 | - | 0.31 | |
| 1W | 1.48038 | -0.814 | -0.379 | 0.37 | |
| 2W | | | -0.374 | 0.40 | |
| 1M | 1.56175 | -0.799 | -0.368 | 0.50 | |
| 3M | 1.69693 | -0.744 | -0.329 | 0.54 | |
| 6M | 1.83938 | -0.645 | -0.271 | 0.61 | |
| 1Y | 2.10933 | -0.522 | -0.187 | 0.69 | |

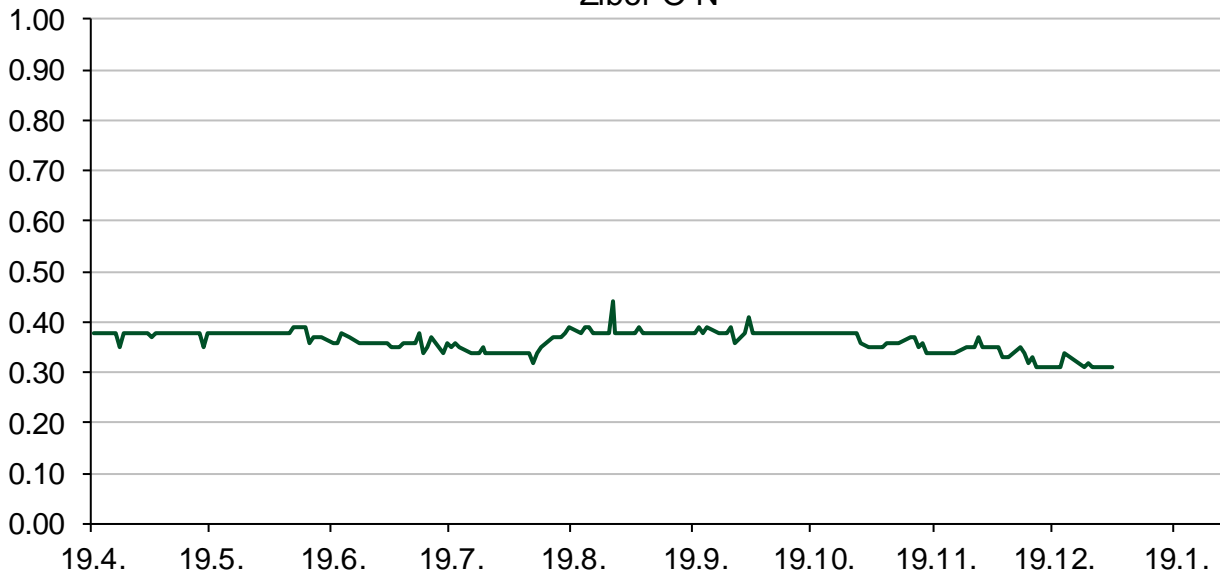
| Vrijednost udjela fondova | | 29.12.2017 |
|-------------------------------|--|--------------|
| Fond | | |
| PBZ Novčani fond | | 143,5158 HRK |
| PBZ Euro novčani | | 128,7444 EUR |
| PBZ Dollar | | 133,7884 USD |
| PBZ Short term bond | | 104,2480 HRK |
| PBZ Bond | | 136,0084 EUR |
| PBZ Conservative 10 | | 116,8019 EUR |
| PBZ International Multi Asset | | 100,0122 EUR |
| PBZ Flexibile 30 | | 104,4723 EUR |
| PBZ Global | | 15,7156 EUR |
| PBZ Equity | | 11,5565 EUR |

| Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH) | | | | | |
|---|--------|--------|--------------|--------------|----------------|
| Ročnost | Valuta | Prinos | Izdano (Mio) | Dat. Izdanja | Dat. Dospijeća |
| 91 | HRK | 0.20 | 50 | 05.01.2017 | 06.04.2017 |
| 182 | HRK | 0.25 | 20 | 24.08.2017 | 22.02.2018 |
| 364 | HRK | 0.25 | 1,300.00 | 23.11.2017 | 22.11.2018 |
| 364 | EUR/VK | 0.01 | 11.1 | 26.10.2017 | 25.10.2018 |
| 455 | EUR | 0.10 | 1500 | 09.11.2017 | 07.02.2019 |

| | Kamatni sw apovi | | |
|------|------------------|---------|---------|
| | EUR BID | USD BID | CHF BID |
| 1 Y | -0.2800 | 1.9390 | -0.6525 |
| 2 Y | -0.1600 | 2.1270 | -0.4960 |
| 3 Y | -0.0100 | 2.2220 | -0.3892 |
| 4 Y | 0.1661 | 2.2740 | -0.2530 |
| 5 Y | 0.3140 | 2.3100 | -0.1510 |
| 6 Y | 0.4495 | 2.3420 | -0.0580 |
| 7 Y | 0.5701 | 2.3730 | 0.0280 |
| 8 Y | 0.6884 | 2.4030 | 0.1090 |
| 9 Y | 0.7996 | 2.4310 | 0.1890 |
| 10 Y | 0.8831 | #N/D | 0.2620 |

| PBZ Referente kamate | | | | | | |
|----------------------|------|------|------|------|------|--|
| HRK | O/N | 1W | 1M | 3M | 6M | |
| Bid | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.05 | 0.10 | |
| Ask | 0.30 | 0.30 | 0.50 | 0.55 | 0.60 | |
| 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 O-N



Pregled tržišta obveznica

Obveznice Republike Hrvatske

| Naziv | Kupon | Dospijeće | Cijena | | Prinos | |
|-----------------------------|--------|------------|--------|--------|--------|-------|
| | | | Bid | Ask | Bid | Ask |
| Euro - Val. klauzula | | | | | | |
| RHMF-O-19BA | 5.375% | 29.11.2019 | 108.70 | 109.40 | 0.73 | 0.38 |
| RHMF-O-203E | 6.500% | 05.03.2020 | 112.30 | 113.00 | 0.74 | 0.43 |
| RHMF-O-227E | 6.500% | 22.07.2022 | 122.20 | 122.90 | 1.43 | 1.29 |
| RHMF-O-247E | 5.750% | 10.07.2024 | 123.00 | 123.70 | 1.97 | 1.86 |
| HRK - Kunske | | | | | | |
| RHMF-O-187A | 5.250% | 10.07.2018 | 102.50 | 102.70 | 0.30 | -0.09 |
| RHMF-O-203A | 6.750% | 05.03.2020 | 112.30 | 113.30 | 0.97 | 0.53 |
| RHMF-O-217A | 2.750% | 08.07.2021 | 105.90 | 106.90 | 1.03 | 0.75 |
| RHMF-O-222A | 2.250% | 07.02.2022 | 104.10 | 104.60 | 1.22 | 1.09 |
| RHMF-O-23BA | 1.750% | 27.11.2023 | 101.50 | 102.00 | 1.48 | 1.39 |
| RHMF-O-257A | 4.500% | 09.07.2025 | 116.60 | 117.60 | 2.10 | 1.95 |
| RHMF-O-26CA | 4.250% | 14.12.2026 | 115.65 | 116.65 | 2.30 | 2.18 |
| RHMF-O-28CA | 2.875% | 07.02.2028 | 103.00 | 103.50 | 2.54 | 2.48 |
| RHMF-O-32CA | 3.250% | 07.07.2032 | 102.30 | 103.30 | 3.05 | 2.97 |

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

| Izdavatelj | Cijena | Prinos |
|------------|--------|--------|
| Njemačka | 100.36 | 0.46 |
| Francuska | 99.32 | 0.82 |
| Austrija | 99.01 | 0.61 |
| Italija | 99.88 | 2.07 |
| Španjolska | 98.62 | 1.60 |
| Portugal | 117.85 | 1.99 |
| Češka | 87.22 | 1.79 |
| Grčka | 97.96 | 4.00 |
| Slovenija | 102.54 | 0.96 |

Eurobonds Rep. Hrvatske

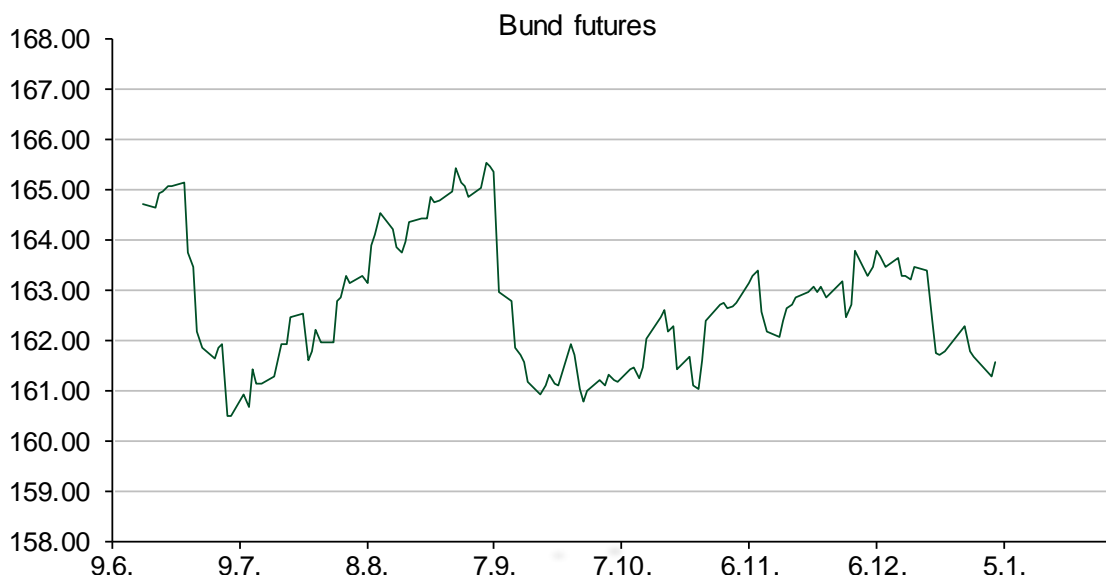
| Naziv | Kupon | Dospijeće | Cijena | | Prinos | |
|---------------------------|--------|------------|--------|--------|--------|-------|
| | | | Bid | Ask | Bid | Ask |
| Republika Hrvatska | | | | | | |
| CROATIA EUR 2018 | 5.875% | 09.07.2018 | 102.90 | 103.10 | 0.06 | -0.32 |
| CROATIA USD 2019 | 6.750% | 05.11.2019 | 107.20 | 107.70 | 2.67 | 2.41 |
| CROATIA USD 2020 | 6.625% | 14.07.2020 | 108.80 | 109.30 | 2.97 | 2.77 |
| CROATIA USD 2021 | 6.375% | 24.03.2021 | 110.00 | 110.50 | 3.07 | 2.92 |
| CROATIA EUR 2022 | 3.875% | 30.05.2022 | 111.90 | 112.40 | 1.08 | 0.97 |
| CROATIA USD 2023 | 5.500% | 04.04.2023 | 110.30 | 110.80 | 3.34 | 3.24 |
| CROATIA USD 2024 | 6.000% | 26.01.2024 | 114.00 | 114.50 | 3.42 | 3.33 |
| CROATIA EUR 2025 | 3.000% | 11.03.2025 | 108.20 | 108.70 | 1.77 | 1.70 |
| CROATIA EUR 2027 | 3.000% | 20.03.2027 | 107.60 | 108.10 | 2.08 | 2.03 |
| CROATIA EUR 2030 | 2.750% | 07.01.2030 | 101.60 | 102.10 | 2.59 | 2.55 |

CDS Pregled

| Izdavatelj | 1 god | 3 god | 5 god |
|------------|-------|-------|-------|
| Hrvatska | 17 | 49 | 93 |
| Italija | 33 | 87 | 120 |
| Spain | 17 | 37 | 55 |

Hrvatske korporativne obveznice

| | | | | | | |
|----------------------|--------|------------|--------|--------|--------|--------|
| AGROKOR 2020 | 9.125% | 10.10.2020 | 22.60 | 23.60 | 112.24 | 108.43 |
| AGROKOR 2019 | 9.875% | 01.05.2019 | 24.00 | 25.00 | 171.30 | 165.22 |
| ZG. HOLDING 2023 HRK | 3.875% | 15.07.2023 | 105.00 | 107.00 | 2.88 | 2.50 |
| HEP USD | 5.875% | 23.10.2022 | 111.25 | 112.25 | 3.31 | 3.10 |



Pregled dioničkog tržišta

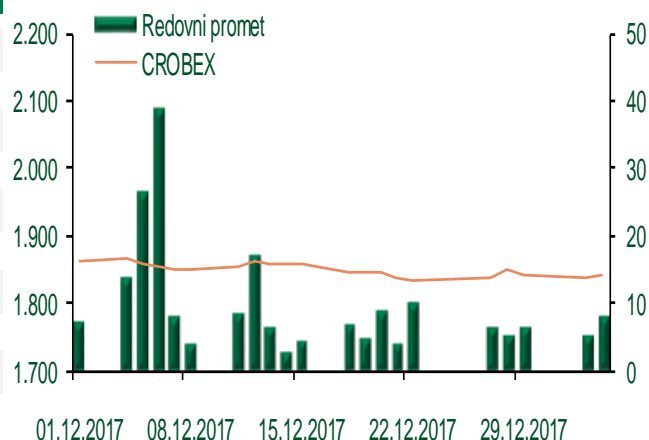
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 03.01.2018.

| | |
|------------------------------------|-----------------|
| Ukupni promet ('000 HRK) | 26.740,41 |
| Redovni promet ('000 HRK) | 8.250,76 |
| Prijavljeni promet ('000 HRK) | 18.489,65 |
| OTC promet ('000 HRK) | 11.643,30 |
| Vrijednost CROBEX indeksa | 1.840,82 |
| Dnevna promjena CROBEX indeksa | 0,09% |
| Promjena CROBEX indeksa u 2018. | -0,11% |
| Vrijednost CROBEX10 indeksa | 1.071,77 |
| Dnevna promjena CROBEX10 indeksa | -0,12% |
| Promjena CROBEX10 indeksa u 2018. | -0,47% |

Izvor: Zagrebačka burza

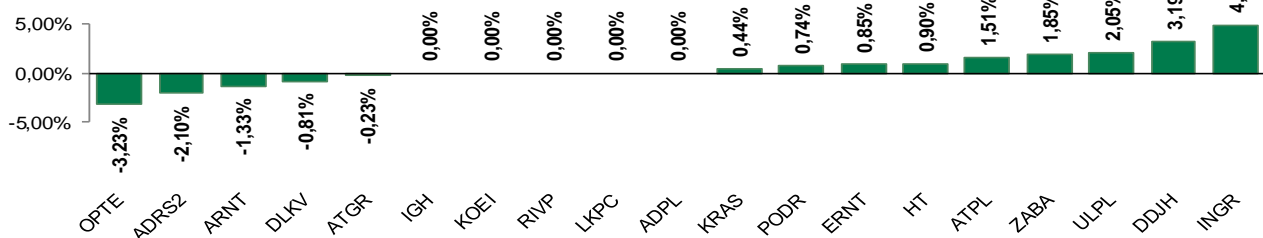
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

| Oznaka | Naziv društva | Zadnja cijena (HRK) na 03.01.2018. | Promjena cijene | Promjena u tekućoj godini | Promet ('000 HRK) | Tržišna kapitalizacija (mil. HRK) |
|--------|--------------------------------------|------------------------------------|-----------------|---------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| LEDO | Ledo d.d. | 388,00 | 17,75% | 35,19% | 1.728,47 | 121,80 |
| JMNC | Jamnica d.d. | 6.750,00 | 22,73% | 75,32% | 1.182,95 | 149,35 |
| HT | Hrvatski Telekom d.d. | 167,50 | 0,90% | 1,27% | 1.077,47 | 13.716,33 |
| PODR | Podravka prehrambena industrija d.d. | 272,00 | 0,74% | 0,74% | 934,57 | 1.936,64 |
| BLJE | Belje d.d. | 3,90 | 15,73% | 38,30% | 593,05 | 32,04 |

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

| Indeks | Vrijednost indeksa na 03.01.2018. | Dnevna promjena indeksa | Promjena indeksa u tekućoj godini |
|-----------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| BELEX15 | 754,59 | -0,69% | -0,69% |
| BELEXline | 1.654,39 | -0,49% | -0,49% |
| SBI TOP | 806,38 | 1,26% | 0,00% |
| SASX-10 | 564,73 | 0,40% | 0,40% |
| BIRS | 542,90 | -0,09% | -0,09% |
| MONEX 20 | 10.175,43 | 0,00% | 0,00% |
| MBI-10 | 2.560,30 | 0,00% | 0,84% |

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

| Indeks | Vrijednost indeksa na 03.01.2018. | Dnevna promjena indeksa | Promjena indeksa u tekućoj godini |
|------------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| FTSE 100 | 7671,11 | +0,30% | -0,22% |
| DAX 30 | 12978,21 | +0,83% | 0,47% |
| CAC 40 | 5331,28 | +0,81% | 0,35% |
| DJIA | 24922,68 | +0,40% | 0,82% |
| NASDAQ | 7065,53 | +0,84% | 2,35% |
| S&P 500 | 2713,06 | +0,64% | 1,48% |
| NIKKEI 225 | 23506,33 | +3,26% | 3,26% |

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.