

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

15. listopada 2018.

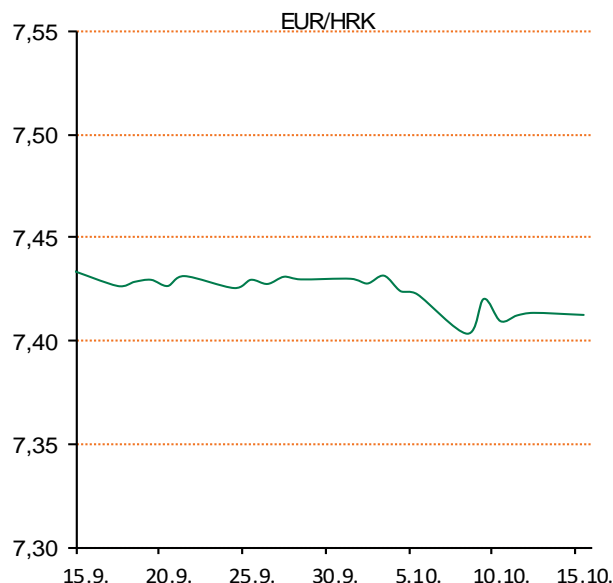
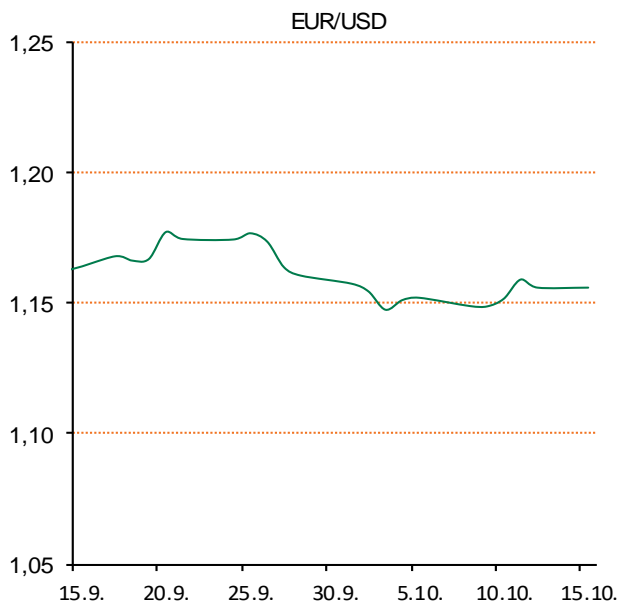
- EURHRK u petak uplovila u mirnije vode - kretanje oko 7.41
- očekivani interval trgovanja EURHRK u tekućem danu vidimo u okviru 7.39 - 7.44
- \$ u petak pokupio nove zarade kontra košarice valuta
- kineske izvozne brojke umirile zabrinutosti oko trgovinskog rata s Washingtonom
- € i GBP su se povukli sa svojih zarada
- ovaj tjedan u fokusu događanja oko Brexita
- čelnik ECB-a smanjio izgleda za povećanje inflacije
- CROBEX i američki dionički indeksi u porastu

Pregled deviznog tržišta

| Spot rates | | | Forward points EUR/HRK | | | Interest rate swap EUR | | |
|------------|---------|---------|------------------------|-----|-----|------------------------|--------|--------|
| | BID | ASK | | BID | ASK | | BID | ASK |
| EURUSD | 1,1562 | 1,1566 | O/N | 0,4 | 1,5 | 1Y | -0,25 | -0,22 |
| EURCHF | 1,1450 | 1,1453 | T/N | 0,4 | 1,5 | 2Y | -0,098 | -0,092 |
| EURGBP | 0,8807 | 0,8811 | 1W | 2 | 12 | 3Y | 0,0701 | 0,0901 |
| EURJPY | 129,30 | 129,33 | 2W | 3 | 25 | 4Y | 0,2525 | 0,2625 |
| GBPUSD | 1,3125 | 1,3129 | 1M | 6 | 58 | 5Y | 0,416 | 0,426 |
| USDJPY | 111,81 | 111,84 | 3M | 9 | 184 | 7Y | 0,7007 | 0,7057 |
| GOLD | 1226,82 | 1228,32 | 6M | 0 | 360 | 9Y | 0,9352 | 0,9402 |
| BRENT | 81,05 | 81,07 | 12M | 15 | 676 | 10Y | 1,0168 | 1,0568 |

| Cross-rates PBZ | | |
|-----------------|--------|--------|
| | BID | ASK |
| EURHRK | 7,3900 | 7,4400 |
| USDHRK | 6,3894 | 6,4349 |
| CHFHRK | 6,4525 | 6,4978 |
| GBPHRK | 8,3872 | 8,4478 |
| JPYHRK | 5,7141 | 5,7541 |
| AUDHRK | 4,5536 | 4,5852 |
| CADHRK | 4,9054 | 4,9402 |
| NOKHRK | 0,7808 | 0,7864 |
| DKKHRK | 0,9906 | 0,9973 |
| SEKHRK | 0,7108 | 0,7160 |
| HUFHRK | 2,2795 | 2,2962 |
| PLNHRK | 1,7217 | 1,7340 |
| CZKHRK | 0,2865 | 0,2885 |

"Zelena" valuta je u petak dobila na svojoj vrijednosti naspram košarice valuta, budući da su se globalne cijene dionica oporavile od svoje 6-dnevne rute, a kineske izvozne brojke umirile su određene zabrinutosti o drugom najvećem svjetskom gospodarstvu i trgovinskom ratu s Washingtonom. Jedinstvena europska valuta i popularno zvan "sterling" povukli su se sa svojih 2-tjednih i 3-tjednih zarada pred sumitom EU-a u tekućem tjednu u kojem bi Britanija i gospodarski blok mogli doći do dogovora. Izvoz u Kini u rujnu je porastao za 14,5% u odnosu na godinu ranije, a to je najveći porast u sedam mjeseci ako usporedimo isto razdoblje lanske godine, te bilježi rekordni višak trgovine sa SAD-om. Prema određenim analitičarima tržište je ponešto odahnulo u kontekstu kineskih trgovinskih brojki unatoč trgovinskom ratu s SAD-om. Slabiji yuan vrlo vjerojatno je ublažio udar od američkih poreza na kineske robe od 250 milijardi dolara. Američki tajnik državne riznice S. Mnuchin izjavio je u petak da je kazao čelniku kineske središnje banke da se valutna pitanja trebaju uključiti u svaki daljnji razgovor o trgovini između SAD-a i Kine. Dolarski indeks dotaknuo je svoj 7-tjedni "high" od 96,15, jer su američki 10-godišnji trezorci dotakli svoju 7-godišnju najvišu razinu zbog novih briga oko rastuće inflacije i pitanja američkog državnog duga. Zajednička valuta opala je nakon što je predsjednik ECB-a M. Draghi smanjio izgleda za povećanje temeljne inflacije od "relativno snažnog" do "postupnog". EURUSD se u brojkama trgovao oko razine 1,1530, što je pad od 0,35%, dok je "sterling" bio za 0,52% niži - kretanje oko 1.3166 naspram dolara.



Noviteti u svijetu tehnologije: Najnovija Xiaomijeva narukvica Mi Band 3 u svim je detaljima unaprijeđena prethodna verzija, samo je ono najvažnije ostalo nepromijenjeno – niska cijena. Na samoj narukvici možete tek izabrati jedan od tri izgleda prvog ekrana (vrlo je sve to asketski), pratiti koliko ste koraka napravili u danu, koliku udaljenost prešli, koliko kalorija potrošili, na koliko je posto baterija, koliko imate otkucaja srca, vremensku prognozu, notifikacije (za koje ste unutar aplikacije odlučili da vam se prikazuju). Novost je da možete pokrenuti štopericu na samoj narukvici, a zanimljiva je i mogućnost traženja mobitela. Ako do sada niste imali iskustva ni s pametnim satovima, a ni s narukvicama, za prvi korak u taj zabavni svijet vjerojatno ćete htjeti izabrati *gadget* koji nije pretjerano skup, pa ako se razočarate ili definitivno zaključite kako to nisu uređaji za vas, šteta neće biti velika. Pitate li se a što odabrati, odgovor je jednostavan – opći je konsenzus svih koji prate ponudu *fitness trackera*, kako je među najjeftinijim sportskim narukvicama Xiaomi Mi Band već nekoliko godina ponajbolji izbor.

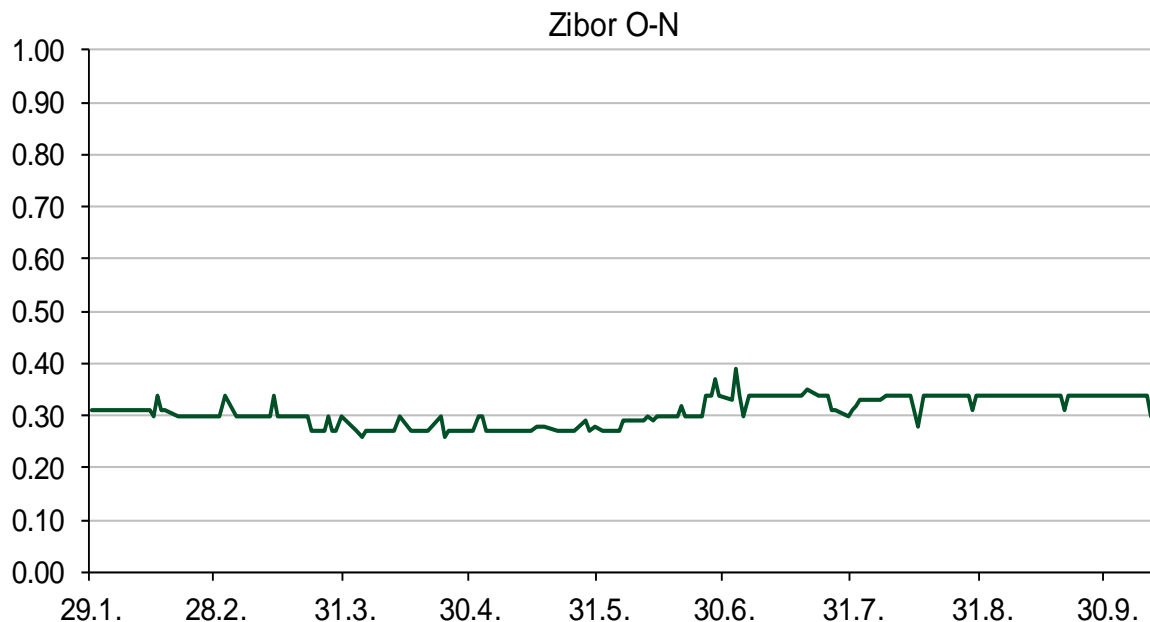
Pregled novčanog tržišta

| Referentne kamatne stope na dan | | | | | Vrijednost udjela fondova | |
|---------------------------------|------------|-----------|---------|------------|-------------------------------|--------------|
| Opis | 14.10.2018 | | | 11.10.2018 | | |
| | Libor USD | Libor CHF | Euribor | Zibor | Fond | |
| O/N | 2.16938 | -0.796 | - | 0.30 | PBZ START | 143,4179 HRK |
| 1W | 2.2035 | -0.802 | -0.376 | 0.32 | PBZ E START | 128,7147 EUR |
| 2W | | | -0.371 | 0.34 | PBZ D START | 135,3379 USD |
| 1M | 2.27975 | -0.787 | -0.369 | 0.44 | PBZ Short term bond | 104,6560 HRK |
| 3M | 2.43644 | -0.742 | -0.318 | 0.50 | PBZ Bond | 138,1993 EUR |
| 6M | 2.65213 | -0.661 | -0.267 | 0.50 | PBZ Conservative 10 | 118,1794 EUR |
| 1Y | 2.96338 | -0.526 | -0.157 | 0.53 | PBZ International Multi Asset | 96,4789 EUR |
| | | | | | PBZ Flexibile 30 | 102,7395 EUR |
| | | | | | PBZ Global | 15,9545 EUR |
| | | | | | PBZ Equity | 11,7563 EUR |

| Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH) | | | | | |
|---|--------|--------|--------------|--------------|---------------|
| Ročnost | Valuta | Prinos | Izdano (Mio) | Dat. Izdanja | Dat. Dospjeća |
| 364 | HRK | 0.09 | 199 | 28.08.2018 | 29.08.2019 |
| 364 | EUR/VK | 0.00 | 50.0 | 28.08.2018 | 29.08.2019 |
| 182 | HRK | 0.06 | 200 | 07.06.2018 | 06.12.2018 |
| 455 | EUR | 0.10 | 1500 | 09.11.2017 | 07.02.2019 |

| Kamatni swapovi | | | |
|-----------------|---------|---------|---------|
| | EUR BID | USD BID | CHF BID |
| 1 Y | -0.2538 | 2.8270 | -0.6700 |
| 2 Y | -0.1010 | 3.0390 | -0.4880 |
| 3 Y | 0.0746 | 3.1010 | -0.3090 |
| 4 Y | 0.2486 | 3.1180 | -0.1340 |
| 5 Y | 0.4124 | 3.1250 | 0.0130 |
| 6 Y | 0.5582 | 3.1360 | 0.1540 |
| 7 Y | 0.6960 | 3.1470 | 0.2790 |
| 8 Y | 0.8210 | 3.1610 | 0.3920 |
| 9 Y | 0.9290 | 3.1760 | 0.4900 |
| 10 Y | 1.0270 | 3.1910 | 0.5800 |

| PBZ Referente kamate | | | | | | |
|----------------------|------|------|------|------|------|--|
| HRK | O/N | 1W | 1M | 3M | 6M | |
| Bid | 0.00 | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 | |
| Ask | 0.30 | 0.31 | 0.46 | 0.51 | 0.51 | |
| 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 | |



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 | 106.00 | 106.30 | 0.00 | -0.25 |
| RHMF-O-203E | 6.500% | 05.03.2020 | 109.00 | 109.70 | 0.00 | -0.48 |
| RHMF-O-227E | 6.500% | 22.07.2022 | 122.00 | 122.70 | 0.58 | 0.41 |
| RHMF-O-247E | 5.750% | 10.07.2024 | 123.20 | 123.90 | 1.51 | 1.40 |
| <i>HRK - Kunske</i> | | | | | | |
| RHMF-O-203A | 6.750% | 05.03.2020 | 109.20 | 110.00 | 0.10 | -0.44 |
| RHMF-O-217A | 2.750% | 08.07.2021 | 105.80 | 106.80 | 0.60 | 0.25 |
| RHMF-O-222A | 2.250% | 07.02.2022 | 104.65 | 105.15 | 0.82 | 0.67 |
| RHMF-O-23BA | 1.750% | 27.11.2023 | 103.00 | 103.50 | 1.14 | 1.04 |
| RHMF-O-257A | 4.500% | 09.07.2025 | 117.35 | 118.35 | 1.75 | 1.60 |
| RHMF-O-26CA | 4.250% | 14.12.2026 | 117.30 | 118.30 | 1.95 | 1.82 |
| RHMF-O-282A | 2.875% | 07.02.2028 | 106.00 | 106.50 | 2.16 | 2.10 |
| RHMF-O-297A | 2.375% | 09.07.2029 | 98.60 | 99.10 | 2.52 | 2.47 |
| RHMF-O-327A | 3.250% | 07.07.2032 | 102.75 | 103.75 | 3.00 | 2.92 |

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

| Izdavatelj | Cijena | Prinos |
|------------|--------|--------|
| Njemačka | 97.69 | 0.49 |
| Francuska | 98.97 | 0.86 |
| Austrija | 100.47 | 0.70 |
| Italija | 93.93 | 3.55 |
| Španjolska | 97.50 | 1.68 |
| Portugal | 100.93 | 2.02 |
| Češka | 102.95 | 2.16 |
| Grčka | 95.09 | 4.40 |
| Slovenija | 98.66 | 1.15 |

Eurobonds Rep. Hrvatske

| Naziv | Kupon | Dospijeće | Cijena | | Prinos | |
|---------------------------|--------|------------|--------|--------|--------|------|
| | | | Bid | Ask | Bid | Ask |
| <i>Republika Hrvatska</i> | | | | | | |
| CROATIA USD 2019 | 6.750% | 05.11.2019 | 103.50 | 104.00 | 3.33 | 2.86 |
| CROATIA USD 2020 | 6.625% | 14.07.2020 | 104.80 | 105.30 | 3.75 | 3.46 |
| CROATIA USD 2021 | 6.375% | 24.03.2021 | 105.50 | 106.00 | 3.98 | 3.77 |
| CROATIA EUR 2022 | 3.875% | 30.05.2022 | 111.00 | 111.50 | 0.78 | 0.65 |
| CROATIA USD 2023 | 5.500% | 04.04.2023 | 105.35 | 105.85 | 4.17 | 4.05 |
| CROATIA USD 2024 | 6.000% | 26.01.2024 | 108.15 | 108.65 | 4.26 | 4.16 |
| CROATIA EUR 2025 | 3.000% | 11.03.2025 | 107.45 | 107.95 | 1.76 | 1.68 |
| CROATIA EUR 2027 | 3.000% | 20.03.2027 | 105.15 | 105.65 | 2.32 | 2.25 |
| CROATI EUR 2028 | 2.700% | 15.06.2028 | 101.05 | 101.55 | 2.57 | 2.52 |
| CROATIA EUR 2030 | 2.750% | 27.01.2030 | 100.05 | 100.55 | 2.74 | 2.69 |

CDS Pregled

| Izdavatelj | 1 god | 3 god | 5 god |
|------------|-------|-------|-------|
| Hrvatska | 24 | 51 | 100 |
| Italija | 160 | 245 | 274 |
| Spain | 33 | 56 | 80 |

Hrvatske korporativne obveznice

| | | | | | | |
|----------------------|--------|------------|--------|--------|------|------|
| ZG. HOLDING 2023 HRK | 3.875% | 15.07.2023 | 105.50 | 106.50 | 2.62 | 2.41 |
| HEP USD | 5.875% | 23.10.2022 | 104.50 | 105.50 | 4.63 | 4.37 |

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

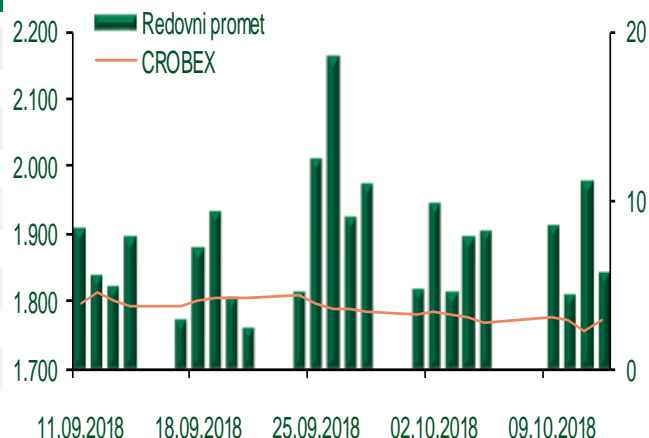
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 12.10.2018.

| | |
|------------------------------------|-----------------|
| Ukupni promet ('000 HRK) | 9.286,84 |
| Redovni promet ('000 HRK) | 5.742,20 |
| Prijavljeni promet ('000 HRK) | 3.544,64 |
| OTC promet ('000 HRK) | 30.864,22 |
| Vrijednost CROBEX indeksa | 1.772,68 |
| Dnevna promjena CROBEX indeksa | 1,03% |
| Promjena CROBEX indeksa u 2018. | -3,81% |
| Vrijednost CROBEX10 indeksa | 1.034,07 |
| Dnevna promjena CROBEX10 indeksa | 0,68% |
| Promjena CROBEX10 indeksa u 2018. | -3,97% |

Izvor: Zagrebačka burza

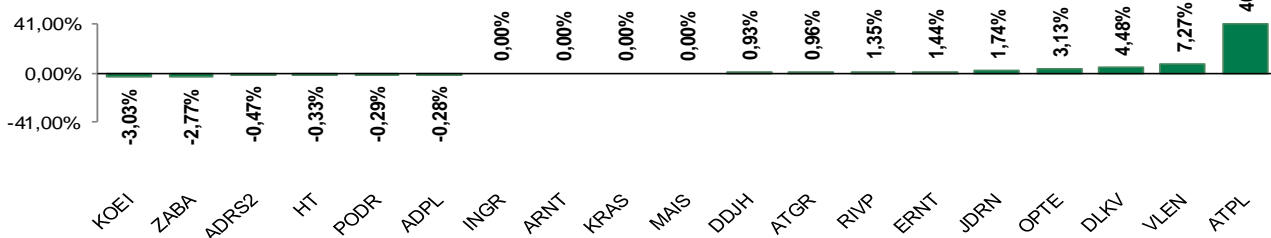
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

| Oznaka | Naziv društva | Zadnja cijena (HRK) na 12.10.2018. | Promjena cijene | Promjena u tekućoj godini | Promet ('000 HRK) | Tržišna kapitalizacija (mil. HRK) |
|--------|------------------------------|------------------------------------|-----------------|---------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| RVP | Valamar Riviera d.d. | 37,50 | 1,35% | -14,29% | 1.800,63 | 4.726,03 |
| ATPL | Atlantska plovidba d.d. | 448,00 | 40,88% | -29,88% | 940,79 | 625,19 |
| ZABA | Zagrebačka banka d.d. | 56,20 | -2,77% | 6,64% | 493,28 | 17.997,60 |
| ARNT | Arena Hospitality Group d.d. | 360,00 | 0,00% | -20,00% | 430,92 | 1.846,34 |
| ADPL | AD Plastik d.d. | 178,50 | -0,28% | 5,56% | 366,64 | 749,63 |

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

| Indeks | Vrijednost indeksa na 12.10.2018. | Dnevna promjena indeksa | Promjena indeksa u tekućoj godini |
|-----------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| BELEX15 | 732,29 | 0,05% | -3,62% |
| BELEXline | 1.539,43 | 0,03% | -7,40% |
| SBI TOP | 824,09 | 0,65% | 2,20% |
| SASX-10 | 638,61 | -0,06% | 13,53% |
| BIRS | 544,11 | 0,00% | 0,13% |
| MONEX 20 | 10.641,93 | 0,43% | 4,58% |
| MBI-10 | 3.379,21 | 0,00% | 33,10% |

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

| Indeks | Vrijednost indeksa na 12.10.2018. | Dnevna promjena indeksa | Promjena indeksa u tekućoj godini |
|------------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| FTSE 100 | 6995,91 | -0,16% | -9,00% |
| DAX 30 | 11523,81 | -0,13% | -10,79% |
| CAC 40 | 5095,98 | -0,20% | -4,08% |
| DJIA | 25339,99 | +1,15% | 2,51% |
| NASDAQ | 7496,89 | +2,29% | 8,60% |
| S&P 500 | 2767,13 | +1,42% | 3,50% |
| NIKKEI 225 | 22271,3 | -1,87% | -2,17% |

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.

Zaštita osobnih podataka:

Privredna banka Zagreb d.d., Radnička cesta 50, Zagreb, OIB 02535697732, upisana u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu, pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS) 080002817 (dalje: Banka), kao voditelj obrade osobnih podataka, posluje u skladu s načelima Uredbe (EU) 2016/679 EUROPSKOG PARLAMENTA I VIJEĆA od 27. travnja 2016. o zaštiti pojedinaca u vezi s obradom osobnih podataka i o slobodnom kretanju takvih podataka te o stavljanju izvan snage Direktive 95/46/EZ (Opća uredba o zaštiti podataka). Podaci za kontakt službenika za zaštitu podataka: sluzbenik.za.zastitu.osobnih.podataka@pbz.hr

Pri prikupljanju osobnih podataka klijenata, bilo da su prikupljeni od klijenta u trenutku njihovog prikupljanja bilo da su prikupljeni iz nekog drugog izvora, Banka pruža informacije u skladu s člancima 13. i 14. Opće uredbe o zaštiti podataka, kao što su primjerice informacije o Banci kao voditelju obrade, svrhama i pravnom temelju obrade osobnih podataka, kategorijama podataka koji se prikupljaju, razdoblju čuvanja podataka, primateljima podataka, izvoru podatka kao i o pravima u vezi zaštite osobnih podataka (primjerice, pravo na pristup podacima, pravo na brisanje, prigovor i dr.).

Osobne podatke klijenta kao i osobne podatke drugih fizičkih osoba (npr. zakonskih zastupnika, ovlaštenih potpisnika, kontakt osoba i sl.) danih u svrhu slanja ovog izvještaja Banka obrađuje i koristi zakonito, pošteno i transparentno, štiteći pri tome sigurnost osobnih podataka od neovlaštene ili nezakonite obrade, primjenjujući najviše tehničke, sigurnosne i organizacijske mjere zaštite. Detaljnije obavijesti o zaštiti privatnosti klijenta dostupne su u dokumentu "Informacija o obradi osobnih podataka fizičkih osoba u poslovanju s poslovnim subjektima" na www.pbz.hr te u poslovnim prostorijama Banke.