

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

7. veljače 2019.

- Interval trgovanja u današnjem danu u okviru 7,39-7,44
- Devizna intervencija HNB-a
- Tečaj dolara blizu najviših razina u dva tjedna
- U fokusu tržišta monetarne politike
- Tečaj dolara u porastu
- Euro na razini 1,1392 dolara
- Veće američke zalihe zadržale cijene nafte ispod 62 dolara
- CROBEX u minusu

Pregled deviznog tržišta

| | Spot rates | |
|--------|------------|---------|
| | BID | ASK |
| EURUSD | 1,1347 | 1,1350 |
| EURCHF | 1,1377 | 1,1378 |
| EURGBP | 0,8796 | 0,8800 |
| EURJPY | 124,81 | 124,85 |
| GBPUSD | 1,2896 | 1,29 |
| USDJPY | 109,98 | 110 |
| GOLD | 1302,88 | 1304,38 |
| BRENT | 62,31 | 62,33 |

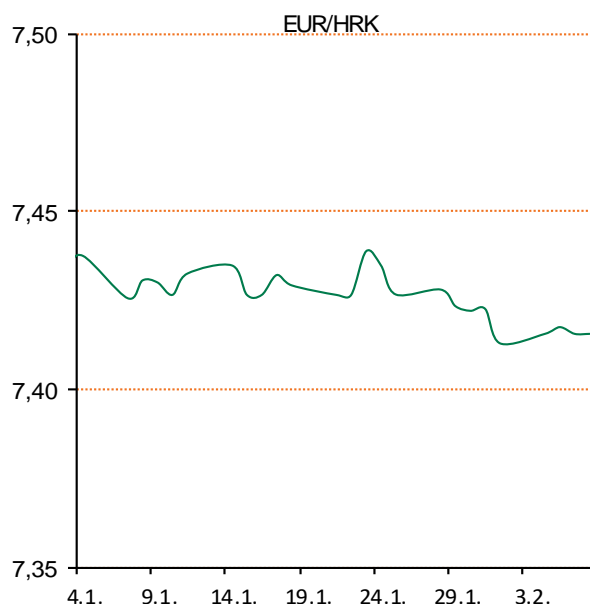
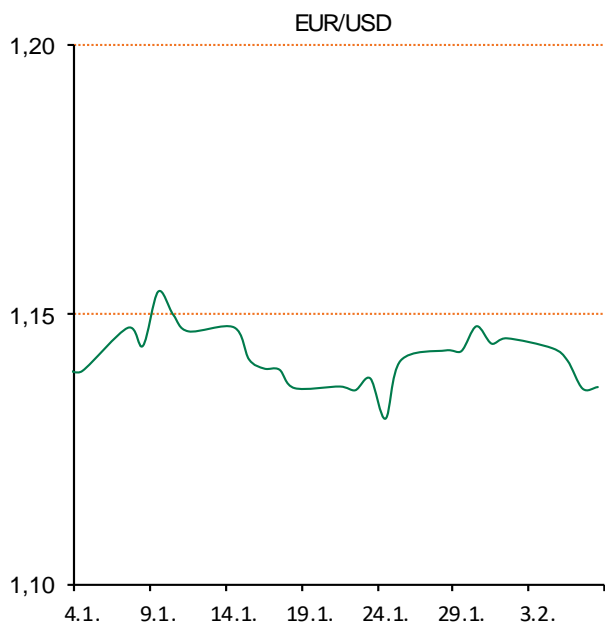
| | Forward points EUR/HRK | |
|-----|------------------------|-----|
| | BID | ASK |
| O/N | -0,4 | 0,7 |
| T/N | -1,6 | 3 |
| 1W | -3 | 6 |
| 2W | -6 | 12 |
| 1M | -13 | 26 |
| 3M | -45 | 86 |
| 6M | -85 | 183 |
| 12M | -172 | 376 |

| | Interest rate swap EUR | |
|-----|------------------------|---------|
| | BID | ASK |
| 1Y | -0,22 | -0,21 |
| 2Y | -0,15 | -0,14 |
| 3Y | -0,0685 | -0,0585 |
| 4Y | 0,0313 | 0,0513 |
| 5Y | 0,1439 | 0,1481 |
| 7Y | 0,3612 | 0,3812 |
| 9Y | 0,5752 | 0,5952 |
| 10Y | 0,6727 | 0,6927 |

| | Cross-rates PBZ | |
|--------|-----------------|--------|
| | BID | ASK |
| EURHRK | 7,3900 | 7,4400 |
| USDHRK | 6,5110 | 6,5568 |
| CHFHRK | 6,4950 | 6,5395 |
| GBPHRK | 8,3977 | 8,4584 |
| JPYHRK | 5,9191 | 5,9611 |
| AUDHRK | 4,6190 | 4,6520 |
| CADHRK | 4,9139 | 4,9494 |
| NOKHRK | 0,7594 | 0,7648 |
| DKKHRK | 0,9899 | 0,9968 |
| SEKHRK | 0,7047 | 0,7097 |
| HUFHRK | 2,3147 | 2,3310 |
| PLNHRK | 1,7173 | 1,7297 |
| CZKHRK | 0,2861 | 0,2881 |

Jučerašnji dan otvorili smo na tržištu kotacijom 7,41-7,415 za EURHRK. Kuna je tijekom dana jačala prema euru, te je najniža razina tečaja EURHRK iznosila 7,40-7,405. Hrvatska narodna banka provela je deviznu intervenciju kako bi spriječila daljnje jačanje kune, pa smo na kraju dana dosegli razinu od 7,415-7,42 za EURHRK. Interval trgovanja u današnjem danu u okviru 7,39-7,44. Ključni dionički indeksi ZSE dan su zaključili padom nakon dva dana rasta. Crobex je umanjen 0,21 posto, a Crobex10 za 0,09 posto.

Tečaj dolara na međunarodnim tržištima u srijedu se zadržao nedaleko od najviših razina u dva tjedna prema košarici drugih značajnijih svjetskih valuta, pri čemu se fokus investitora prebacio na poteze u monetarnoj politici. Eurom se jučer trgovalo po 1,1392 dolara, što znači da mu je cijena pala za gotovo 0,2 posto u usporedbi s prethodnim zatvaranjem. I američka i europska središnja banka posljednjih su dana signalizirale oprez u pogledu novih poteza u monetarnoj politici, s tim da je pauza u ciklusu podizanja ključnih kamatnih stopa u SAD-u ipak nešto više iznenadila tržišne sudionike. Australskom dolaru cijena je oštro pala prema američkom za čak 1,5 posto nakon što je tamošnja središnja banka signalizirala moguće smanjenje kamata. Funta je blago oslabila prema dolaru i njome se trgovalo po 1,2930 dolara. Cijene nafte zadržale su se u srijedu na međunarodnim tržištima ispod razine od 62 dolara, zakačene rastom američkih zaliha koje su neutralizirale strahovanja od smanjene opskrbe iz Venezuele. Na londonskom je tržištu cijena barela bila gotovo nepromijenjena u odnosu na prethodno zatvaranje i iznosila je 61,94 dolara. Na američkom tržištu barelom se trgovalo po 13 centi nižoj cijeni, od 53,53 dolara.



Kamo za vikend: Mladi britanski kantautor Tom Odell nastupit će u zagrebačkoj Tvornici kulture u nedjelju, 10. veljače 2019. godine. Ulaznice za premijerni hrvatski nastup ovog mladog britanskog kantautora službeno su rasprodane gotovo dva tjedna uoči održavanja koncerta. Tom Odell u Zagreb dolazi u sklopu velike europske turneje Jubilee Road kojom promovira aktualni, treći studijski album. Izuzetno talentirani kompozitor i tekstopisac, poznat je po svojim grandioznim melodijama i emotivnim nastupima uz klavir, a ovo će biti jedinstvena prilika čuti nastup uživo. Debitantski EP "Songs From Another Love" uključivao je megahit "Another Love" koji ga je katapultirao među najjača mlada otočka imena, a uz brojne nagrade Tom bilježi i gotovo 2 milijuna prodanih ploča.

Pregled novčanog tržišta

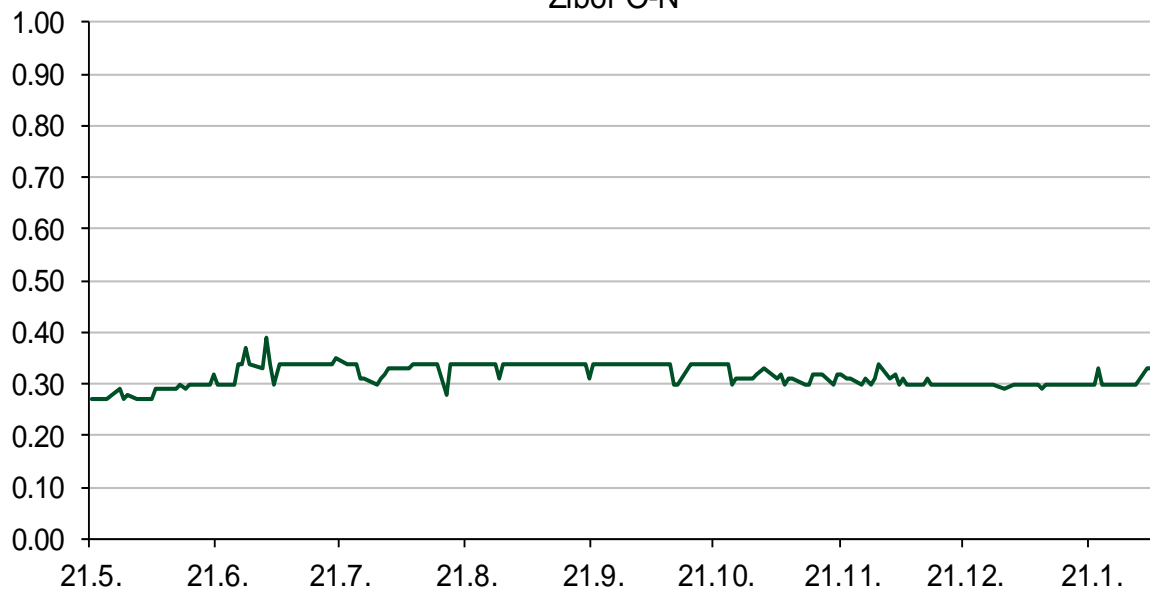
| Referentne kamatne stope na dan | | | | | Vrijednost udjela fondova | |
|---------------------------------|------------|-----------|---------|------------|-------------------------------|--------------|
| Opis | 06.02.2019 | | | 05.02.2019 | | |
| | Libor USD | Libor CHF | Euribor | Zibor | Fond | |
| O/N | 2.38238 | -0.794 | - | 0.33 | PBZ START | 143,4062 HRK |
| 1W | 2.41063 | -0.804 | -0.373 | 0.34 | PBZ E START | 128,6774 EUR |
| 2W | | | | 0.35 | PBZ D START | 136,1917 USD |
| 1M | 2.51225 | -0.784 | -0.367 | 0.43 | PBZ Short term bond | 104,7238 HRK |
| 3M | 2.7385 | -0.706 | -0.308 | 0.49 | PBZ Bond | 138,2830 EUR |
| 6M | 2.7775 | -0.649 | -0.234 | 0.49 | PBZ Conservative 10 | 118,4817 EUR |
| 1Y | 2.98575 | -0.513 | -0.108 | 0.52 | PBZ International Multi Asset | 96,2405 EUR |
| | | | | | PBZ Flexibile 30 | 103,3120 EUR |
| | | | | | PBZ Global | 15,8966 EUR |
| | | | | | PBZ Equity | 11,3782 EUR |

| Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH) | | | | | |
|---|--------|--------|--------------|--------------|---------------|
| Ročnost | Valuta | Prinos | Izdano (Mio) | Dat. Izdanja | Dat. Dospjeća |
| 364 | HRK | 0.09 | 630 | 25.10.2018 | 24.10.2019 |
| 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 | -0.2207 | 2.7270 | -0.6725 |
| 2 Y | -0.1550 | 2.6580 | -0.5680 |
| 3 Y | -0.0840 | 2.6000 | -0.4830 |
| 4 Y | 0.0347 | 2.5760 | -0.3890 |
| 5 Y | 0.1415 | 2.5780 | -0.2880 |
| 6 Y | 0.2559 | 2.5960 | -0.1770 |
| 7 Y | 0.3681 | 2.6200 | -0.0770 |
| 8 Y | 0.4781 | 2.6480 | 0.0350 |
| 9 Y | 0.5819 | 2.6770 | 0.1240 |
| 10 Y | 0.6799 | 2.7050 | 0.2150 |

| Info tržišne kamate | | | | | | |
|---------------------|-----|-------|-------|-------|-------|-------|
| | HRK | O/N | 1W | 1M | 3M | 6M |
| Bid | | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| Ask | | 0.51 | 0.51 | 0.51 | 0.51 | 0.51 |
| | EUR | O/N | 1W | 1M | 3M | 6M |
| Bid | | -0.50 | -0.50 | -0.50 | -0.45 | -0.45 |
| Ask | | 0.01 | 0.01 | 0.05 | 0.10 | 0.12 |
| | USD | O/N | 1W | 1M | 3M | 6M |
| Bid | | 1.85 | 1.85 | 1.90 | 2.00 | 2.00 |
| Ask | | 2.55 | 2.55 | 2.60 | 2.75 | 3.00 |

Zibor 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 | 103.85 | 104.15 | 0.52 | 0.15 |
| RHMF-O-203E | 6.500% | 05.03.2020 | 106.50 | 107.00 | 0.36 | -0.09 |
| RHMF-O-227E | 6.500% | 22.07.2022 | 119.75 | 120.45 | 0.69 | 0.50 |
| RHMF-O-222E | 0.500% | 05.02.2022 | 99.50 | 100.00 | 0.67 | 0.50 |
| RHMF-O-247E | 5.750% | 10.07.2024 | 122.55 | 123.25 | 1.41 | 1.29 |

HRK - Kunske

| | | | | | | |
|-------------|--------|------------|--------|--------|------|-------|
| RHMF-O-203A | 6.750% | 05.03.2020 | 107.00 | 107.25 | 0.14 | -0.08 |
| RHMF-O-217A | 2.750% | 08.07.2021 | 105.40 | 105.90 | 0.49 | 0.29 |
| RHMF-O-222A | 2.250% | 07.02.2022 | 104.40 | 104.90 | 0.76 | 0.59 |
| RHMF-O-23BA | 1.750% | 27.11.2023 | 103.00 | 103.50 | 1.11 | 1.00 |
| RHMF-O-257A | 4.500% | 09.07.2025 | 118.00 | 118.50 | 1.54 | 1.45 |
| RHMF-O-26CA | 4.250% | 14.12.2026 | 118.00 | 118.50 | 1.78 | 1.71 |
| RHMF-O-282A | 2.875% | 07.02.2028 | 106.70 | 107.20 | 2.05 | 2.00 |
| RHMF-O-297A | 2.375% | 09.07.2029 | 99.70 | 100.20 | 2.41 | 2.35 |
| RHMF-O-327A | 3.250% | 07.07.2032 | 102.10 | 103.10 | 3.06 | 2.97 |

Eurobonds Rep. Hrvatske

| Naziv | Kupon | Dospijeće | Cijena | | Prinos | |
|---------------------------|--------|------------|--------|--------|--------|------|
| | | | Bid | Ask | Bid | Ask |
| <i>Republika Hrvatska</i> | | | | | | |
| CROATIA USD 2019 | 6.750% | 05.11.2019 | 102.40 | 102.90 | 3.38 | 2.70 |
| CROATIA USD 2020 | 6.625% | 14.07.2020 | 104.35 | 104.85 | 3.46 | 3.11 |
| CROATIA USD 2021 | 6.375% | 24.03.2021 | 105.50 | 106.00 | 3.64 | 3.41 |
| CROATIA EUR 2022 | 3.875% | 30.05.2022 | 110.45 | 110.95 | 0.66 | 0.52 |
| CROATIA USD 2023 | 5.500% | 04.04.2023 | 107.30 | 107.80 | 3.59 | 3.46 |
| CROATIA USD 2024 | 6.000% | 26.01.2024 | 110.40 | 110.90 | 3.68 | 3.58 |
| CROATIA EUR 2025 | 3.000% | 11.03.2025 | 109.50 | 110.00 | 1.36 | 1.28 |
| CROATIA EUR 2027 | 3.000% | 20.03.2027 | 108.00 | 108.50 | 1.92 | 1.86 |
| CROATIA EUR 2028 | 2.700% | 15.06.2028 | 104.10 | 104.60 | 2.21 | 2.15 |
| CROATIA EUR 2030 | 2.750% | 27.01.2030 | 103.40 | 103.90 | 2.39 | 2.34 |

Hrvatske korporativne obveznice

| | | | | | | |
|----------------------|--------|------------|--------|--------|------|------|
| ZG. HOLDING 2023 HRK | 3.875% | 15.07.2023 | 105.30 | 106.30 | 2.59 | 2.36 |
| HEP USD | 5.875% | 23.10.2022 | 104.90 | 105.90 | 4.42 | 4.13 |

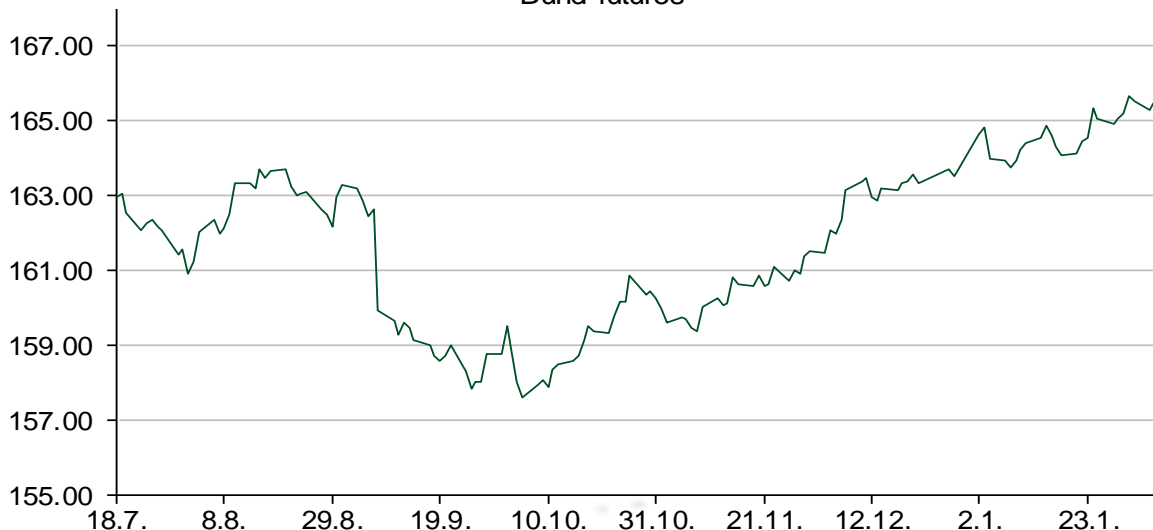
Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

| Izdavatelj | Cijena | Prinos |
|------------|--------|--------|
| Njemačka | 100.99 | 0.15 |
| Francuska | 101.69 | 0.57 |
| Austrija | 103.30 | 0.38 |
| Italija | 99.60 | 2.87 |
| Španjolska | 101.26 | 1.26 |
| Portugal | 102.59 | 1.68 |
| Češka | 106.79 | 1.72 |
| Grčka | 98.87 | 3.90 |
| Slovenija | 101.40 | 1.04 |

CDS Pregled

| Izdavatelj | 1 god | 3 god | 5 god |
|------------|-------|-------|-------|
| Hrvatska | 36 | 54 | 94 |
| Italija | 75 | 173 | 221 |
| Spain | 17 | 48 | 74 |

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

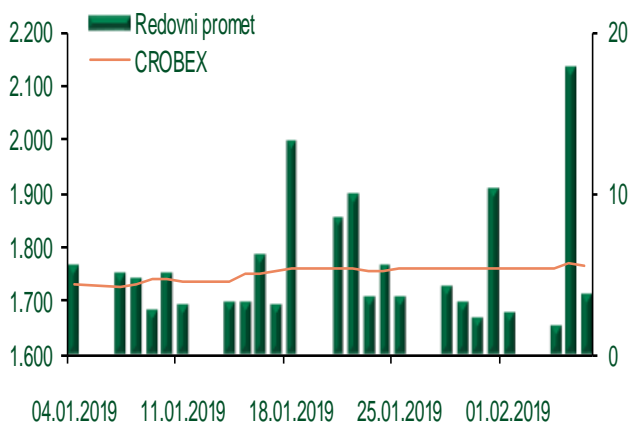
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 06.02.2019.

| | |
|--|-----------------|
| Ukupni promet ('000 HRK) | 9.912,32 |
| Redovni promet ('000 HRK) | 3.772,32 |
| Prijavljeni promet ('000 HRK) | 6.140,00 |
| OTC promet ('000 HRK) | 245.204,11 |
| Vrijednost CROBEX indeksa | 1.766,10 |
| Dnevna promjena CROBEX indeksa | -0,21% |
| Promjena CROBEX indeksa u tekućoj godini | 0,99% |
| Vrijednost CROBEX10 indeksa | 1.028,37 |
| Dnevna promjena CROBEX10 indeksa | -0,09% |
| Promjena CROBEX10 indeksa u tekućoj godini | 1,11% |

Izvor: Zagrebačka burza

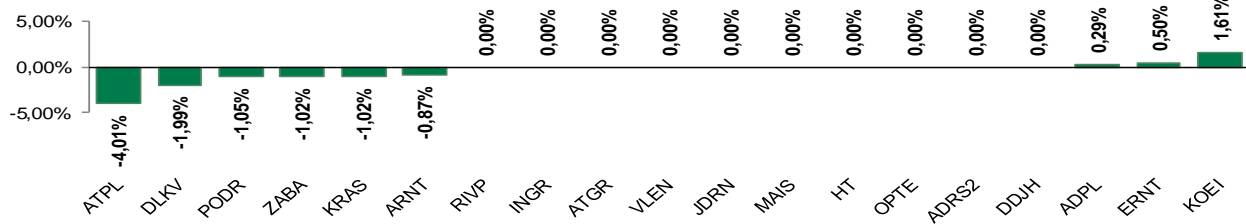
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

| Oznaka | Naziv društva | Zadnja cijena (HRK) na 06.02.2019. | Promjena cijene | Promjena u tekućoj godini | Promet ('000 HRK) | Tržišna kapitalizacija (mil. HRK) |
|--------|--------------------------------------|------------------------------------|-----------------|---------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| ZABA | Zagrebačka banka d.d. | 58,00 | -1,02% | 1,40% | 2.189,61 | 18.574,03 |
| PODR | Podravka prehrambena industrija d.d. | 376,00 | -1,05% | 0,27% | 200,18 | 2.677,12 |
| ADPL | AD Plastik d.d. | 175,00 | 0,29% | -0,57% | 191,00 | 734,93 |
| RIVP | Valamar Riviera d.d. | 34,00 | 0,00% | -7,36% | 187,93 | 4.284,94 |
| KOEI | Končar - elektroindustrija d.d. | 630,00 | 1,61% | 17,76% | 132,63 | 1.620,43 |

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

| Indeks | Vrijednost indeksa na 06.02.2019. | Dnevna promjena indeksa | Promjena indeksa u tekućoj godini |
|-----------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| BELEX15 | 704,24 | -0,05% | -7,54% |
| BELEXline | 1.528,43 | -0,06% | -3,83% |
| SBI TOP | 831,44 | 0,19% | 3,28% |
| SASX-10 | 676,65 | 1,47% | 7,91% |
| BIRS | 649,94 | 2,25% | 14,94% |
| MONEX 20 | 10.474,97 | 0,69% | -3,37% |
| MBI-10 | 3.600,55 | 0,00% | 3,79% |

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

| Indeks | Vrijednost indeksa na 06.02.2019. | Dnevna promjena indeksa | Promjena indeksa u tekućoj godini |
|------------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| FTSE 100 | 7173,09 | -0,06% | 6,61% |
| DAX 30 | 11324,72 | -0,38% | 7,25% |
| CAC 40 | 5079,05 | -0,08% | 7,36% |
| DJIA | 25390,3 | -0,08% | 8,84% |
| NASDAQ | 7375,28 | -0,36% | 11,15% |
| S&P 500 | 2731,61 | -0,22% | 8,97% |
| NIKKEI 225 | 20751,28 | -0,59% | 3,68% |

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.