

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

02. rujan 2020.

- rast tečaja EUR/HRK
- američki dolar na najnižim razinama u zadnje dvije godine
- nafta iznad 45 dolara
- indeksi u SAD-u u porastu
- nastavak rasta CROBEX-a

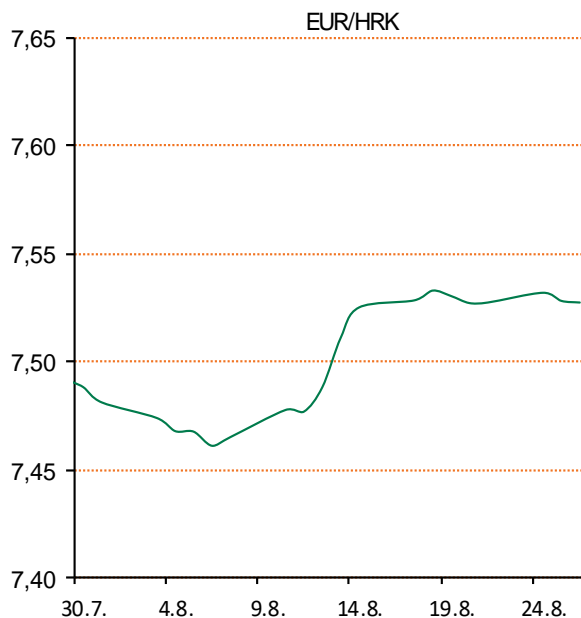
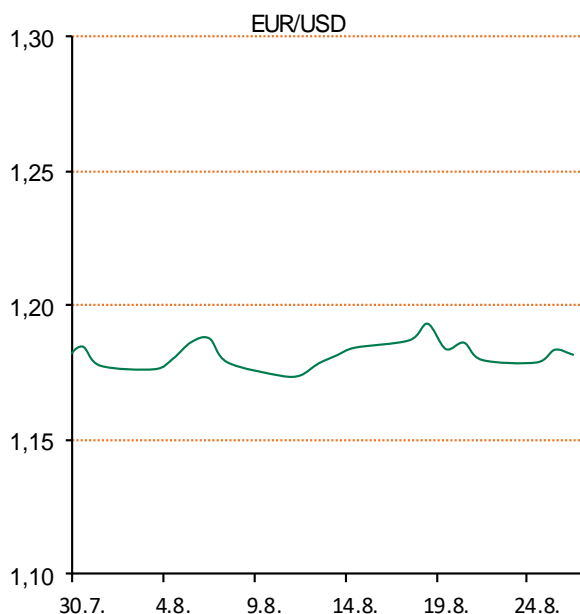
Pregled deviznog tržišta

| Spot rates | | | Forward points EUR/HRK | | | Interest rate swap EUR | | |
|------------|---------|---------|------------------------|-----|-----|------------------------|---------|---------|
| | BID | ASK | | BID | ASK | | BID | ASK |
| EURUSD | 1,1863 | 1,1867 | O/N | 0,6 | 1,5 | 1Y | -0,4438 | -0,4407 |
| EURCHF | 1,0822 | 1,0823 | T/N | 0,6 | 1,5 | 2Y | -0,449 | -0,444 |
| EURGBP | 0,8889 | 0,8890 | 1W | 4 | 10 | 3Y | -0,443 | -0,438 |
| EURJPY | 125,99 | 126,00 | 2W | 7 | 21 | 4Y | -0,4246 | -0,4146 |
| GBPUSD | 1,3347 | 1,3348 | 1M | 17 | 48 | 5Y | -0,4 | -0,388 |
| USDJPY | 106,17 | 106,2 | 3M | 19 | 154 | 7Y | -0,3216 | -0,3116 |
| GOLD | 1965,94 | 1966,79 | 6M | 0 | 327 | 9Y | -0,2326 | -0,2226 |
| BRENT | 45,87 | 45,89 | 12M | 0 | 687 | 10Y | -0,186 | -0,176 |

| Cross-rates PBZ | | |
|-----------------|--------|--------|
| | BID | ASK |
| EURHRK | 7,5000 | 7,5500 |
| USDHRK | 6,3200 | 6,3643 |
| CHFHRK | 6,9297 | 6,9765 |
| GBPHRK | 8,4364 | 8,4936 |
| JPYHRK | 5,9524 | 5,9925 |
| AUDHRK | 4,6417 | 4,6758 |
| CADHRK | 4,8356 | 4,8685 |
| NOKHRK | 0,7198 | 0,7250 |
| DKKHRK | 1,0079 | 1,0146 |
| SEKHRK | 0,7275 | 0,7327 |
| HUFHRK | 2,0991 | 2,1144 |
| PLNHRK | 1,6999 | 1,7121 |
| CZKHRK | 0,2847 | 0,2871 |

Utorak je na domaćem deviznom tržištu donio nastavak deprecijacijskih pritisaka na kunu u odnosu na jedinstvenu europsku valutu. Tečaj EUR/HRK porastao je s razine 7,526 na 7,528 kuna za euro potaknut potražnjom deviza prvenstveno od strane bankarskog sektora, međutim i od strane korporativnih klijenata potražnja je bila veća od ponude. Pred kraj dana tečaj je još blago porastao te smo zatvorili na 7,530 kuna za euro.

Dolarov indeks prema košarici šest ostalih ključnih svjetskih valuta pao je na najnižu razinu u više od dvije godine zbog dodatnog ublažavanja američke monetarne politike. Stoga je roba čije su cijene izražene u dolarima, uključujući naftu, postala jeftinija za imatelje drugih valuta. Cijene nafte porasle su u utorak na međunarodnim tržištima nadomak 46 dolara, poduprte slabijim dolarom i ohrabrujućim podacima iz kineske industrije koji su poboljšali raspoloženje na financijskim tržištima. Na londonskom je tržištu cijena barela bila viša za 61 cent u odnosu na prethodno zatvaranje i iznosila je 45,89 dolara. Na američkom je tržištu porasla 53 centa, na 43,14 dolara.



Sport: Marin Čilić prošao je uz puno muke u 2. kolo US Opena nakon pobjede protiv 111. igrača svijeta Denisa Kudle. Tri sata i 33 minute borio se Čilić s Amerikancem, a na kraju je okrenuo 0:2 u setovima i 3:5 u trećem setu. Pobjedio je 6:7 (3), 3:6, 7:5, 7:5, 6:3. Bio je to osmi takav preokret u Čilićevoj karijeri, a polovicu ih je izveo na US Openu, na kojem ove godine nastupa po 12. put. Ovo mu je 33. pobjeda u karijeri u pet setova i sada ih ima najviše od svih aktivnih igrača. Na vrhu je prestigao Rogera Federera koji ih ima 32.

Pregled novčanog tržišta

| 01.09.2020 | | | |
|------------|-----------|-----------|---------|
| Opis | Libor USD | Libor CHF | Euribor |
| O/N | 0,08088 | -0,781 | - |
| 1W | 0,10825 | -0,811 | -0,529 |
| 2W | | | |
| 1M | 0,15675 | -0,789 | -0,51 |
| 3M | 0,24088 | -0,720 | -0,478 |
| 6M | 0,30988 | -0,668 | -0,441 |
| 1Y | 0,44525 | -0,525 | -0,373 |

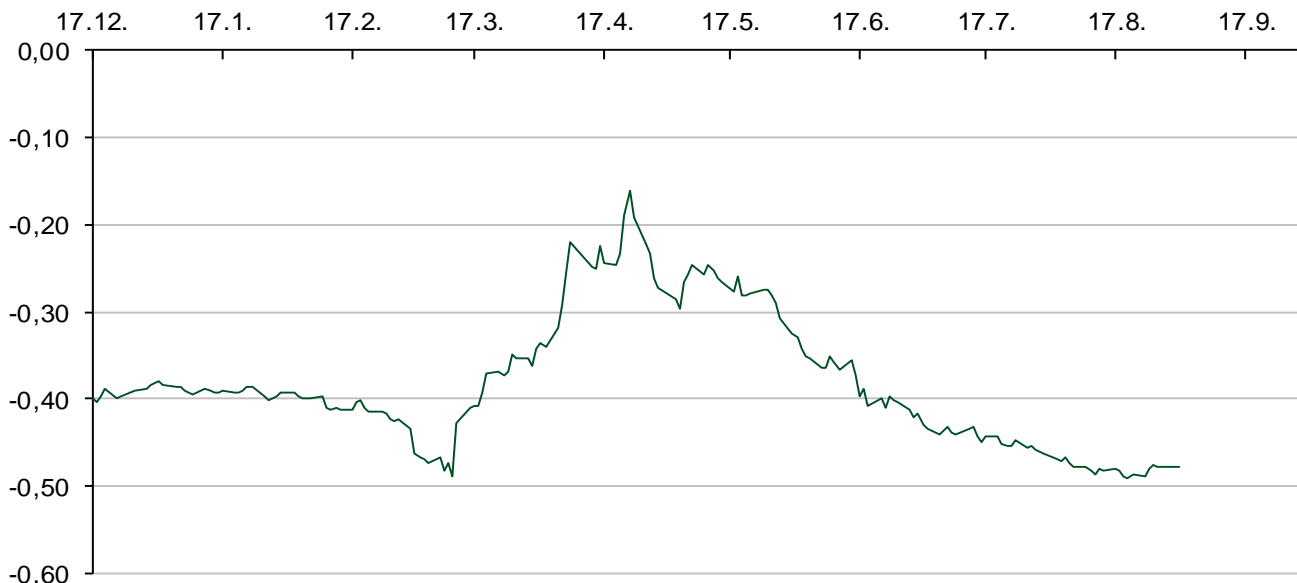
| Vrijednost udjela fondova | 31.08.2020 |
|-------------------------------|--------------|
| Fond | |
| PBZ START | 143,8710 HRK |
| PBZ D-START | 140,5502 USD |
| PBZ Short term bond | 105,5579 HRK |
| PBZ Euro Short Term Bond | 100,7701 EUR |
| PBZ Bond | 140,3999 EUR |
| PBZ Conservative 10 | 121,6472 EUR |
| PBZ International Multi Asset | 98,9069 EUR |
| PBZ Flexible 30 | 107,5550 EUR |
| PBZ Moderate 30 | 99,9414 EUR |
| PBZ Global | 17,2184 EUR |
| PBZ Equity | 11,7719 EUR |

| Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH) | | | | | |
|---|--------|--------|--------------|--------------|----------------|
| Ročnost | Valuta | Prinos | Izdano (Mio) | Dat. Izdanja | Dat. Dospijeća |
| 364 | HRK | 0,06 | 1228 | 20.08.2020 | 19.08.2021 |
| 364 | EUR/VK | -0,05 | 58 | 22.10.2019 | 22.10.2020 |

| Kamatni sw apovi | | | |
|------------------|---------|---------|---------|
| | EUR BID | USD BID | CHF BID |
| 1 Y | -0,4500 | 0,2350 | -0,7075 |
| 2 Y | -0,4510 | 0,2220 | -0,6575 |
| 3 Y | -0,4440 | 0,2330 | -0,6225 |
| 4 Y | -0,4230 | 0,2670 | -0,5775 |
| 5 Y | -0,3947 | 0,3260 | -0,5200 |
| 6 Y | -0,3580 | 0,5570 | -0,4625 |
| 7 Y | -0,3173 | 0,4800 | -0,4075 |
| 8 Y | -0,2707 | 0,5570 | -0,3575 |
| 9 Y | -0,2250 | 0,6290 | -0,3125 |
| 10 Y | -0,1781 | 0,6920 | -0,2700 |

| Info tržišne kamate | | | | | | |
|---------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--|
| HRK | O/N | 1W | 1M | 3M | 6M | |
| Bid | 0,01 | 0,01 | 0,01 | 0,01 | 0,01 | |
| Ask | 0,21 | 0,21 | 0,21 | 0,26 | 0,31 | |
| EUR | O/N | 1W | 1M | 3M | 6M | |
| Bid | -0,70 | -0,70 | -0,65 | -0,65 | -0,60 | |
| Ask | 0,01 | 0,01 | 0,01 | 0,01 | 0,05 | |
| USD | O/N | 1W | 1M | 3M | 6M | |
| Bid | 0,01 | 0,01 | 0,01 | 0,05 | 0,10 | |
| Ask | 0,30 | 0,35 | 0,40 | 0,6 | 0,70 | |

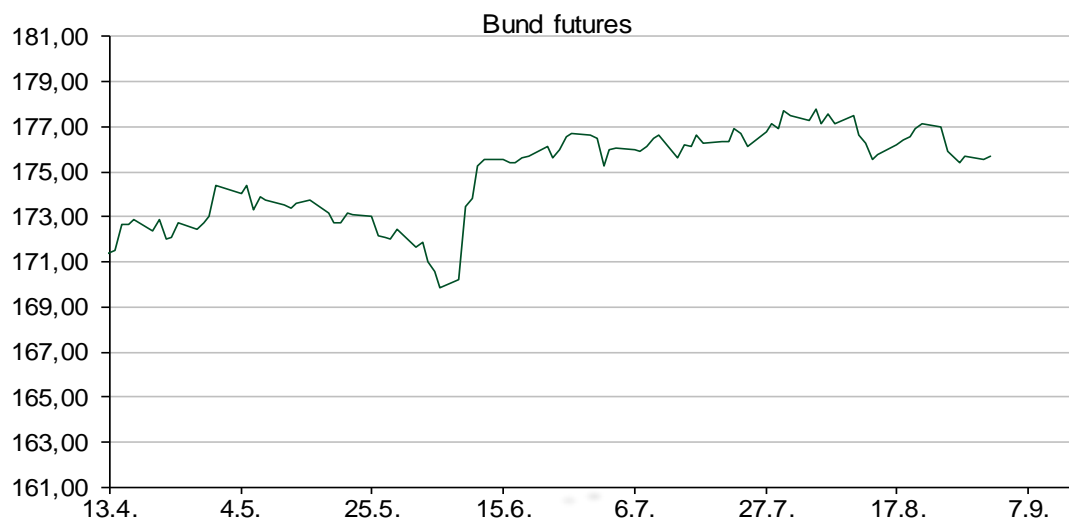
Euribor 3M



Pregled tržišta obveznica

| Obveznice Republike Hrvatske | | | | | | | Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina | | |
|------------------------------|--------|------------|--------|--------|--------|-------|--|--------|--------|
| Naziv | Kupon | Dospijeće | Cijena | | Prinos | | Izdavatelj | Cijena | Prinos |
| | | | Bid | Ask | Bid | Ask | | | |
| <i>Euro - Val. klauzula</i> | | | | | | | | | |
| RHMF-O-227E | 6,500% | 22.07.2022 | 111,75 | 111,95 | 0,23 | 0,13 | Njemačka | 104,51 | -0,44 |
| RHMF-O-222E | 0,500% | 05.02.2022 | 100,30 | 100,60 | 0,29 | 0,08 | Francuska | 101,53 | -0,15 |
| RHMF-O-247E | 5,750% | 10.07.2024 | 120,50 | 121,20 | 0,38 | 0,21 | Austrija | 102,64 | -0,28 |
| RHMF-O-275E | 0,750% | 05.05.2027 | 100,05 | 101,05 | 0,74 | 0,59 | Italija | 105,74 | 1,06 |
| RHMF-O-403E | 1,250% | 03.03.2040 | 94,80 | 95,80 | 1,56 | 1,50 | Španjolska | 108,80 | 0,37 |
| | | | | | | | Portugal | 100,76 | 0,40 |
| | | | | | | | Češka | 98,66 | 1,10 |
| <i>HRK - Kunske</i> | | | | | | | | | |
| | | | | | | | Grčka | 103,11 | 1,16 |
| | | | | | | | Slovenija | 102,46 | 0,01 |
| RHMF-O-217A | 2,750% | 08.07.2021 | 102,15 | 102,45 | 0,19 | -0,16 | | | |
| RHMF-O-222A | 2,250% | 07.02.2022 | 102,75 | 103,25 | 0,31 | -0,03 | | | |
| RHMF-O-23BA | 1,750% | 27.11.2023 | 104,25 | 104,95 | 0,42 | 0,21 | | | |
| RHMF-O-24BA | 0,250% | 27.11.2024 | 98,90 | 99,60 | 0,51 | 0,35 | | | |
| RHMF-O-253A | 0,250% | 03.03.2025 | 98,30 | 99,10 | 0,63 | 0,45 | | | |
| RHMF-O-257A | 4,500% | 09.07.2025 | 118,65 | 119,45 | 0,59 | 0,43 | | | |
| RHMF-O-26CA | 4,250% | 14.12.2026 | 121,75 | 122,55 | 0,70 | 0,58 | | | |
| RHMF-O-282A | 2,875% | 07.02.2028 | 114,90 | 115,80 | 0,80 | 0,69 | | | |
| RHMF-O-297A | 2,375% | 09.07.2029 | 111,75 | 112,65 | 0,98 | 0,88 | | | |
| RHMF-O-327A | 3,250% | 07.07.2032 | 122,50 | 123,50 | 1,21 | 1,12 | | | |
| RHMF-O-34BA | 1,000% | 27.11.2034 | 95,20 | 96,20 | 1,37 | 1,29 | | | |

| Eurobonds Rep. Hrvatske | | | | | | | CDS Pregled | | | |
|--|--------|------------|--------|--------|--------|-------|-------------|-------|-------|-------|
| Naziv | Kupon | Dospijeće | Cijena | | Prinos | | Izdavatelj | 1 god | 3 god | 5 god |
| | | | Bid | Ask | Bid | Ask | | | | |
| <i>Republika Hrvatska</i> | | | | | | | | | | |
| CROATIA USD 2021 | 6,375% | 24.03.2021 | 103,15 | 103,65 | 0,67 | -0,20 | Hrvatska | 20 | 48 | 74 |
| CROATIA EUR 2022 | 3,875% | 30.05.2022 | 106,60 | 106,80 | 0,07 | -0,04 | Italija | 54 | 98 | 131 |
| CROATIA USD 2023 | 5,500% | 04.04.2023 | 111,20 | 111,60 | 1,09 | 0,94 | Spain | 10 | 33 | 53 |
| CROATIA USD 2024 | 6,000% | 26.01.2024 | 116,00 | 116,50 | 1,17 | 1,04 | | | | |
| CROATIA EUR 2025 | 3,000% | 11.03.2025 | 111,55 | 112,05 | 0,41 | 0,31 | | | | |
| CROATIA EUR 2027 | 3,000% | 20.03.2027 | 114,50 | 115,00 | 0,72 | 0,65 | | | | |
| CROATIA EUR 2028 | 2,700% | 15.06.2028 | 114,60 | 115,10 | 0,76 | 0,70 | | | | |
| CROATIA EUR 2029 | 1,125% | 19.06.2029 | 101,65 | 102,15 | 0,93 | 0,87 | | | | |
| CROATIA EUR 2030 | 2,750% | 27.01.2030 | 115,25 | 115,75 | 1,04 | 0,99 | | | | |
| CROATIA EUR 2031 | 1,500% | 17.06.2031 | 103,40 | 103,90 | 1,16 | 1,12 | | | | |
| <i>Hrvatske korporativne obveznice</i> | | | | | | | | | | |
| ZG. HOLDING 2023 HRK | 3,875% | 15.07.2023 | 105,50 | 106,50 | 1,88 | 1,53 | | | | |
| HEP USD | 5,875% | 23.10.2022 | 108,00 | 109,00 | 2,02 | 1,57 | | | | |



Pregled dioničkog tržišta

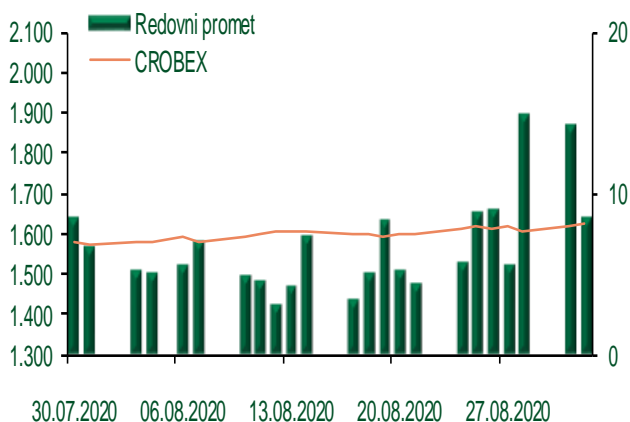
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 01.09.2020.

| | |
|--|-----------------|
| Ukupni promet ('000 HRK) | 8.486,46 |
| Redovni promet ('000 HRK) | 8.486,46 |
| Prijavljeni promet ('000 HRK) | 0,00 |
| OTC promet ('000 HRK) | 0,00 |
| Vrijednost CROBEX indeksa | 1.625,92 |
| Dnevna promjena CROBEX indeksa | 0,55% |
| Promjena CROBEX indeksa u tekućoj godini | -19,41% |
| Vrijednost CROBEX10 indeksa | 1.003,89 |
| Dnevna promjena CROBEX10 indeksa | 0,42% |
| Promjena CROBEX10 indeksa u tekućoj godini | -16,33% |

Izvor: Zagrebačka burza

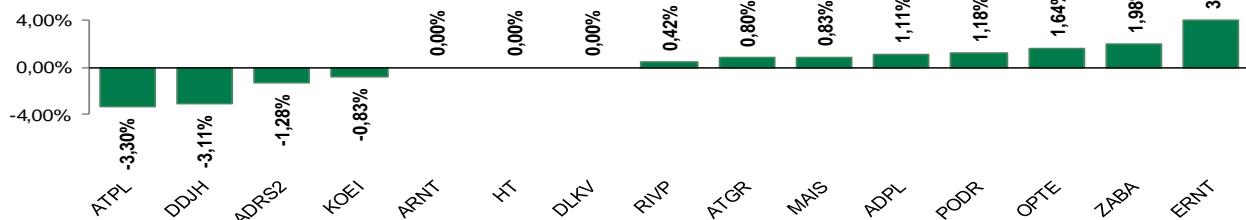
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

| Oznaka | Naziv društva | Zadnja cijena (HRK) na 01.09.2020. | Promjena cijene | Promjena u tekućoj godini | Promet ('000 HRK) | Tržišna kapitalizacija (mil. HRK) |
|--------|----------------------------|------------------------------------|-----------------|---------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| HT | Hrvatski Telekom d.d. | 168,00 | 0,00% | -4,00% | 1.252,64 | 13.644,88 |
| ATGR | Atlantic Grupa d.d. | 1.260,00 | 0,80% | -3,08% | 1.166,31 | 4.201,22 |
| ERNT | Ericsson Nikola Tesla d.d. | 1.320,00 | 3,94% | -5,71% | 1.162,60 | 1.757,78 |
| IGH | Institut IGH d.d. | 160,00 | 5,96% | 45,45% | 1.015,45 | 98,19 |
| PLAG | Plava Laguna d.d. | 1.400,00 | 4,48% | -17,65% | 863,80 | 3.076,88 |

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

| Indeks | Vrijednost indeksa na 01.09.2020. | Dnevna promjena indeksa | Promjena indeksa u tekućoj godini |
|-----------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| BELEX15 | 692,07 | -0,25% | -13,67% |
| BELEXline | 1.502,67 | 0,04% | -12,98% |
| SBI TOP | 850,01 | 0,13% | -8,22% |
| SASX-10 | 782,92 | -0,13% | -3,21% |
| BIRS | 618,42 | 0,34% | 0,02% |
| MONEX 20 | 9.868,55 | -0,18% | -13,46% |
| MBI-10 | 4.207,20 | 0,00% | -9,50% |

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

| Indeks | Vrijednost indeksa na 01.09.2020. | Dnevna promjena indeksa | Promjena indeksa u tekućoj godini |
|------------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| FTSE 100 | 5.862,05 | -1,70% | -22,28% |
| DAX 30 | 12.974,25 | 0,22% | -2,07% |
| CAC 40 | 4.938,10 | -0,18% | -17,40% |
| DJIA | 28.645,66 | 0,76% | 0,38% |
| NASDAQ | 11.939,67 | 1,39% | 33,07% |
| S&P 500 | 3.526,65 | 0,75% | 9,16% |
| NIKKEI 225 | 23.247,15 | 0,47% | -1,73% |

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.