

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

3. veljače 2020.

- očekivani interval kretanja za EURHRK u tekućem danu unutar 7.42 - 7.47
- trgovci valutama kratko odahnuli nakon poduzetih koraka Kine
- kineska središnja banka najavila financijsku injekciju
- AUD izgubio na svojoj vrijednosti za 0,2%
- glavna "utočišna" valuta JPY - bio je slabiji u odnosu na \$
- GBP također među gubitnicima
- novi pad vrijednosti svjetskih dioničkih indeksa, CROBEX bez većih promjena

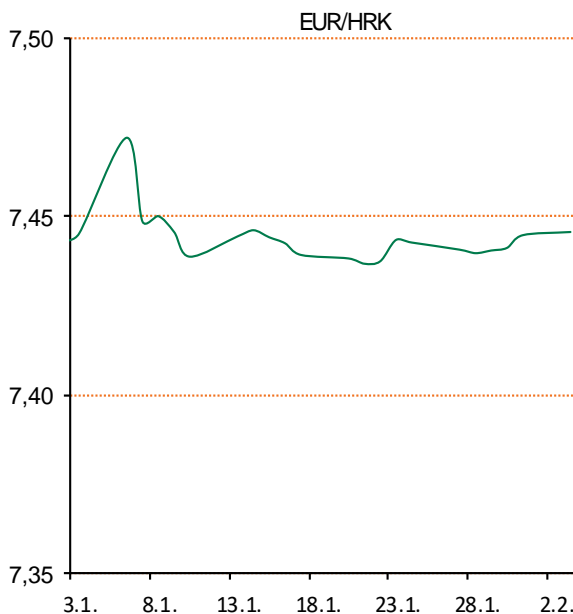
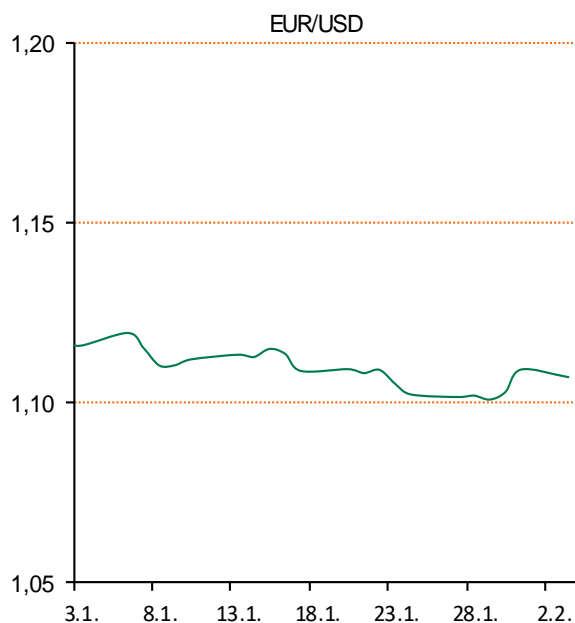
Pregled deviznog tržišta

	Spot rates		Forward points EUR/HRK			Interest rate sw ap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1064	1,1065	O/N	0,4	1,4	1Y	-0,3628	-0,3597
EURCHF	1,0683	1,0688	T/N	0,4	1,4	2Y	-0,374	-0,368
EURGBP	0,8434	0,8437	1W	3	10	3Y	-0,36	-0,34
EURJPY	120,18	120,19	2W	6	20	4Y	-0,3289	-0,3229
GBPUSD	1,3115	1,3119	1M	12	42	5Y	-0,2939	-0,2879
USDJPY	108,61	108,64	3M	28	141	7Y	-0,2079	-0,2019
GOLD	1575,04	1575,75	6M	49	282	9Y	-0,1059	-0,0959
BRENT	58,36	58,38	12M	76	606	10Y	-0,0526	-0,0426

	Cross-rates PBZ	
	BID	ASK
EURHRK	7,4200	7,4700
USDHRK	6,7058	6,7516
CHFHRK	6,9424	6,9924
GBPHRK	8,7946	8,8570
JPYHRK	6,1736	6,2157
AUDHRK	4,4875	4,5185
CADHRK	5,0631	5,0990
NOKHRK	0,7254	0,7305
DKKHRK	0,9929	0,9997
SEKHRK	0,6960	0,7009
HUFHRK	2,1946	2,2112
PLNHRK	1,7263	1,7387
CZKHRK	0,2943	0,2963

Trgovci valutama na globalnom tržištu odahnuli su nakon koraka koje je Kina poduzela u borbi protiv tržišnog i gospodarskog propusta, koji su proizašli zbog krize korona virusa u Wuhanu. Utočišne valute poput japanskog jena i švicarskog franka u međuvremenu su se spustile na niže razine trgovanja, nakon najava mjera likvidnosti poduzete od strane kineske vlade. Spomenuta vlada produžila je već zakazani lunarni novogodišnji odmor do kraja prošlog tjedna. Kineska središnja banka najavila je kako će osigurati financijsku injekciju u iznosu od 150 milijardi yuana (\$21,7 milijardi). Australski dolar, koji su mnogi smatrali valutnim posrednikom razvijenog tržišta za Kinu i prilikom za rizik, opao je čak za 0,2% od svog 4-mjesečnog "low-a" te se kretao kontra američkog imenjaka oko 0,6682. AUD je prošli tjedan pao za više od 2%. Glavna "utočišna" valuta JPY - bio je slabiji u odnosu na \$. USDJPY porastao je za oko 0,1% na 108.42. Američki dolar je porastao naspram CHF za oko 0,1%. I GBP se našla među gubitnicima - izgubila je na svojoj vrijednosti za 0,3% u odnosu na dolar, jer su investitori otvorili mogućnost kako bi britanski premijer B. Johnson možda mogao odustati od razgovora oko budućih trgovinskih odnosa V. Britanije s EU-om.

Na domaćem terenu kraj tjedna iza nas protekao je u znaku deprecijacijskih pritisaka na HRK. Dan smo otvorili sa razinom 7.438, nakon čega se zbog potražnje sa akcentom na međubankarsko trgovanje isti podigao na najviših i konačnih u danu 7.442. Očekivani "range" kretanja EURHRK za danas u okviru 7.42 - 7.47.



Noviteti u svijetu tehnologije: novi smartfon iz Cubota uskoro dolazi u prodaju. Na prvi pogled uočite oznaku P30 te dizajn stražnje kamere - sve zajedno neodoljivo podsjeća na Huaweijeve pametne telefone (P30 i Mate 20 Pro), koji su Cubotu očito uzor i nit vodilja u proizvodnji. Kamera je definitivno adut koji se iz Cubota najviše ističe kod spomenutog modela.

Pregled novčanog tržišta

Referentne kamatne stope na dan				02.02.2020
Opis	Libor USD	Libor CHF	Euribor	
O/N	1,56875	-0,779	-	
1W	1,58913	-0,794	-0,506	
2W				
1M	1,66188	-0,773	-0,454	
3M	1,75113	-0,690	-0,393	
6M	1,74525	-0,641	-0,338	
1Y	1,80663	-0,506	-0,284	

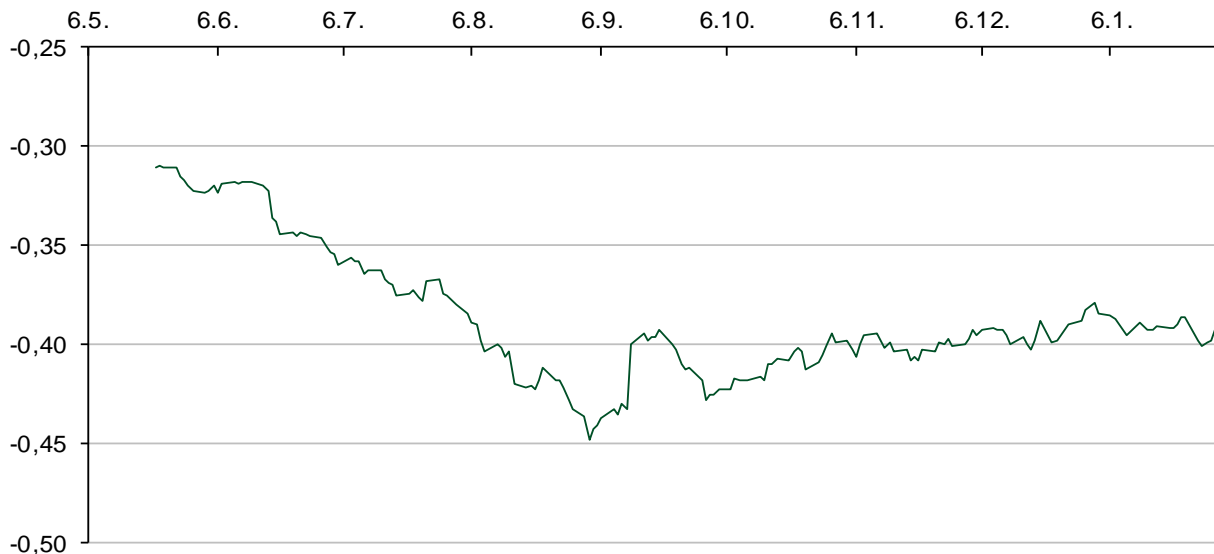
Vrijednost udjela fondova		30.01.2020
Fond		
PBZ START		143,7261 HRK
PBZ D-START		139,2135 USD
PBZ Short term bond		105,6072 HRK
PBZ Euro Short Term Bond		100,5374 EUR
PBZ Bond		143,5167 EUR
PBZ Conservative 10		123,1884 EUR
PBZ International Multi Asset		100,1400 EUR
PBZ Flexible 30		109,0459 EUR
PBZ Global		17,5192 EUR
PBZ Equity		13,8724 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	Dat. Dospjeća
364	HRK	0,06	1761	03.12.2019	03.12.2020
182	HRK	0,05	20	22.08.2019	20.02.2020
364	EUR/VK	-0,05	58	22.10.2019	22.10.2020
455	EUR	0,00	1048	07.02.2019	07.05.2020

Kamatni swapovi			
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0,3810	1,5620	-0,7075
2 Y	-0,3720	1,4030	-0,7025
3 Y	-0,3600	1,3490	-0,7025
4 Y	-0,3299	1,3370	-0,6800
5 Y	-0,2990	1,3460	-0,6400
6 Y	-0,2569	1,4160	-0,5975
7 Y	-0,2199	1,3880	-0,5500
8 Y	-0,1684	1,4160	-0,4975
9 Y	-0,1149	1,4460	-0,4475
10 Y	-0,0614	1,4760	-0,3950

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	-0,60	-0,60	-0,60	-0,60	-0,40	
Ask	0,01	0,01	1,00	0,01	0,05	
USD	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	1,40	1,40	1,40	1,40	1,40	
Ask	1,95	1,95	1,95	2,00	2,10	

Euribor 3M

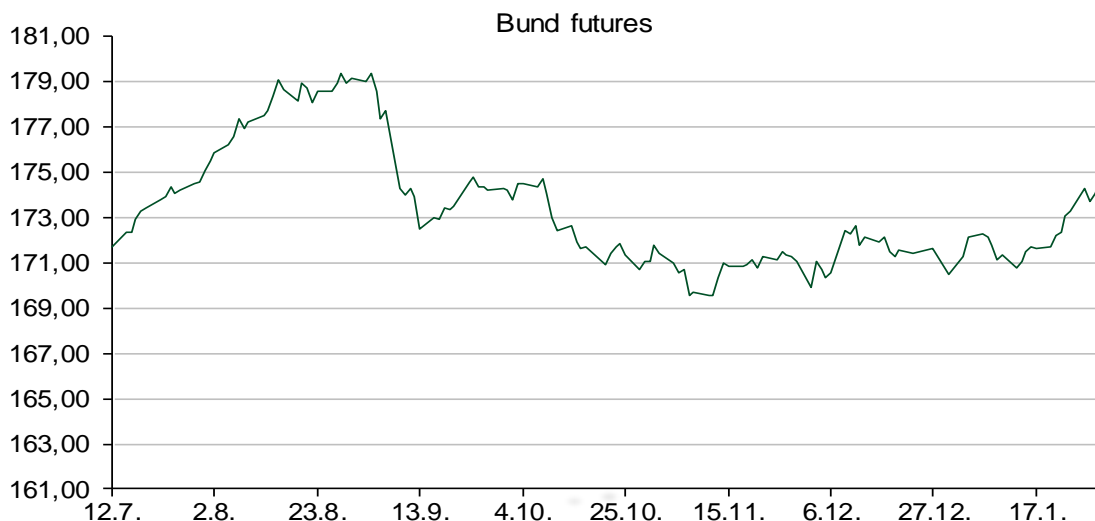


Pregled tržišta obveznica

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>							Njemačka	104,44	-0,43
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	100,70	100,80	-2,21	-3,42	Francuska	101,69	-0,17
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	115,75	115,95	0,09	0,02	Austrija	106,95	-0,26
RHMF-O-222E	0,500%	05.02.2022	100,65	101,05	0,17	-0,02	Italija	103,94	0,95
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	123,60	124,30	0,37	0,23	Španjolska	103,48	0,24
<i>HRK - Kunske</i>							Portugal	136,15	0,23
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	100,60	100,80	-0,76	-3,18	Češka	110,66	1,53
RHMF-O-217A	2,750%	08.07.2021	103,65	104,05	0,18	-0,09	Grčka	123,08	1,18
RHMF-O-222A	2,250%	07.02.2022	104,05	104,55	0,22	-0,02	Slovenija	101,99	0,07
RHMF-O-23BA	1,750%	27.11.2023	105,55	106,05	0,28	0,16			
RHMF-O-24BA	0,250%	27.11.2024	99,35	99,85	0,39	0,28			
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	122,15	122,65	0,37	0,29			
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	125,60	126,10	0,45	0,38			
RHMF-O-282A	2,875%	07.02.2028	117,90	118,40	0,58	0,52			
RHMF-O-297A	2,375%	09.07.2029	115,90	116,40	0,63	0,58			
RHMF-O-327A	3,250%	07.07.2032	125,15	126,15	1,08	1,01			
RHMF-O-34BA	1,000%	27.11.2034	98,35	99,35	1,12	1,05			

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>							Hrvatska	11	23	46
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	101,80	102,20	2,48	1,58	Italija	35	70	106
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	104,80	105,30	2,06	1,63	Spain	10	23	37
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	109,00	109,20	-0,01	-0,09				
CROATIA USD 2023	5,500%	04.04.2023	110,40	110,80	2,08	1,96				
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	114,90	115,40	2,07	1,95				
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	113,00	113,50	0,42	0,32				
CROATIA EUR 2027	3,000%	20.03.2027	117,20	117,70	0,53	0,47				
CROATIA EUR 2028	2,700%	15.06.2028	117,30	117,80	0,57	0,52				
CROATIA EUR 2029	1,125%	19.06.2029	104,00	104,50	0,68	0,63				
CROATIA EUR 2030	2,750%	27.01.2030	119,90	120,40	0,68	0,63				

Hrvatske korporativne obveznice						
Naziv	Kupon	Dospijeće	Bid	Ask	Bid	Ask
ZG. HOLDING 2023 HRK	3,875%	15.07.2023	107,80	108,80	1,53	1,24
HEP USD	5,875%	23.10.2022	109,30	110,30	2,32	1,96



Pregled dioničkog tržišta

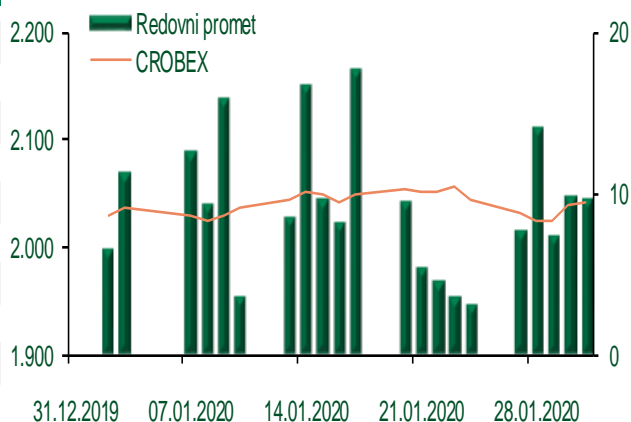
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 31.01.2020.

Ukupni promet ('000 HRK)	9.637,59
Redovni promet ('000 HRK)	9.637,59
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	54.400,28
Vrijednost CROBEX indeksa	2.041,52
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,18%
Promjena CROBEX indeksa u tekućoj godini	1,19%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.216,57
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,02%
Promjena CROBEX10 indeksa u tekućoj godini	1,39%

Izvor: Zagrebačka burza

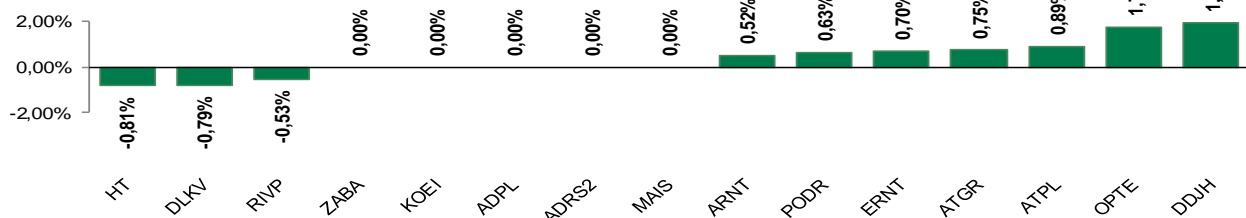
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 31.01.2020.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
ZABA	Zagrebačka banka d.d.	63,00	0,00%	1,61%	2.490,01	20.175,24
OPTE	OT-optima telekom d.d.	8,65	1,76%	8,81%	1.971,18	600,68
HT	Hrvatski Telekom d.d.	183,50	-0,81%	4,86%	1.675,74	14.903,79
ADRS2	Adris Grupa d.d.	502,00	0,00%	1,41%	734,93	3.405,62
RVP	Valamar Riviera d.d.	37,80	-0,53%	-3,08%	560,73	4.763,84

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 31.01.2020.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	808,22	0,15%	0,81%
BELEXline	1.733,14	0,08%	0,37%
SBI TOP	971,49	0,00%	4,90%
SASX-10	779,02	-0,23%	-3,69%
BIRS	617,56	0,49%	-0,12%
MONEX 20	11.384,54	0,52%	-0,17%
MBI-10	4.919,86	0,00%	5,83%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 31.01.2020.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7.286,01	-1,30%	-3,40%
DAX 30	12.981,97	-1,33%	-2,02%
CAC 40	5.806,34	-1,11%	-2,87%
DJIA	28.256,03	-2,09%	-0,99%
NASDAQ	9.150,94	-1,59%	1,99%
S&P 500	3.225,52	-1,77%	-0,16%
NIKKEI 225	22.971,94	-1,01%	-2,89%

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.