

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

03. rujan 2020.

- tečaj EURHRK stabilan
- dolar poduprle dobre vijesti iz američkog proizvodnog sektora
- Euro ispod 1,19 dolara
- rizičnije valute bilježe različita kretanja
- tečaj dolara prema jenu na razini 106,35 jena
- cijene nafte porasle
- svjetski dionički indeksi u porastu, CROBEX bez većih promjena

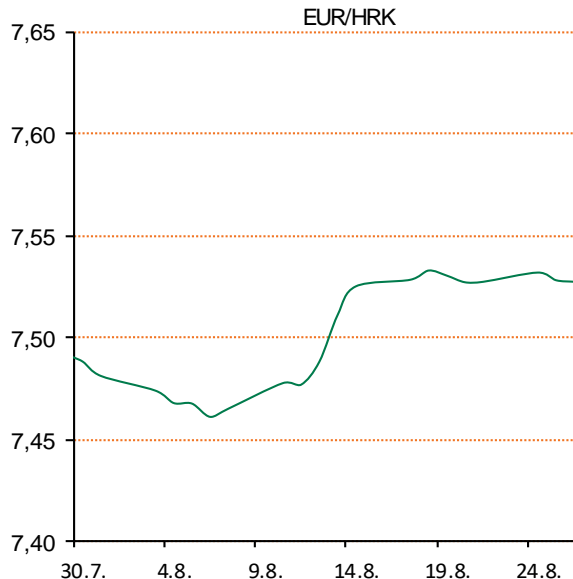
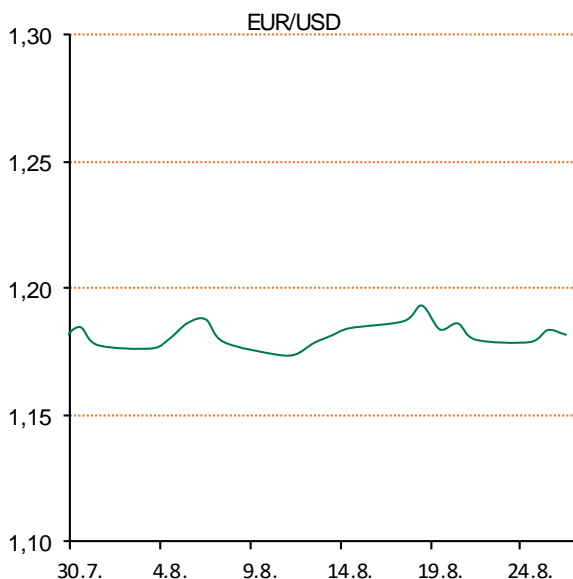
Pregled deviznog tržišta

| | Spot rates | | Forward points EUR/HRK | | | Interest rate swap EUR | | |
|--------|------------|---------|------------------------|-----|-----|------------------------|---------|---------|
| | BID | ASK | | BID | ASK | | BID | ASK |
| EURUSD | 1,1830 | 1,1833 | O/N | 0,6 | 1,5 | 1Y | -0,46 | -0,45 |
| EURCHF | 1,0773 | 1,0778 | T/N | 1,9 | 4,4 | 2Y | -0,466 | -0,461 |
| EURGBP | 0,8893 | 0,8895 | 1W | 4 | 10 | 3Y | -0,46 | -0,455 |
| EURJPY | 125,81 | 125,85 | 2W | 7 | 21 | 4Y | -0,446 | -0,426 |
| GBPUSD | 1,3303 | 1,3304 | 1M | 17 | 48 | 5Y | -0,418 | -0,398 |
| USDJPY | 106,35 | 106,36 | 3M | 19 | 154 | 7Y | -0,3393 | -0,3293 |
| GOLD | 1933,85 | 1934,74 | 6M | 0 | 331 | 9Y | -0,247 | -0,241 |
| BRENT | 41,59 | 41,61 | 12M | 0 | 687 | 10Y | -0,203 | -0,193 |

| | Cross-rates PBZ | |
|--------|-----------------|--------|
| | BID | ASK |
| EURHRK | 7,5100 | 7,5600 |
| USDHRK | 6,3467 | 6,3905 |
| CHFHRK | 6,9679 | 7,0175 |
| GBPHRK | 8,4429 | 8,5011 |
| JPYHRK | 5,9674 | 6,0091 |
| AUDHRK | 4,6335 | 4,6652 |
| CADHRK | 4,8492 | 4,8821 |
| NOKHRK | 0,7142 | 0,7191 |
| DKKHRK | 1,0094 | 1,0162 |
| SEKHRK | 0,7265 | 0,7317 |
| HUFHRK | 2,0984 | 2,1136 |
| PLNHRK | 1,6984 | 1,7105 |
| CZKHRK | 0,2852 | 0,2875 |

Jučerašnji dan otvorili smo na tržištu kotacijom EURHRK 7,530-7,535. Dan je protekao mirno, ponuda i potražnje su bile stabilne, većih promjena i oscilacija u tečaju nije bilo, pa je razina na kojoj smo završili iznosila 7,531-7,5360 za EURHRK. Ključni dionički indeksi ZSE zabilježili su blagi pad. Crobex je umanjen za 0,09 posto, Crobex10 je pao za 0,09 posto, a Crobexprime za 0,23 posto. Sveukupni promet na ZSE u odnosu na dan ranije umanjen je te je iznosio nešto više od 7 milijuna kuna.

Tečaj dolara ojačao je u srijedu na međunarodnim tržištima prema košarici šest najznačajnijih svjetskih valuta uslijed dobrih vijesti iz američkog proizvodnog sektora, dok je euro ponovno skliznuo ispod 1,19 dolara, što znači da je oslabio 0,3 posto u odnosu na zatvaranje trgovanja na američkom tržištu. Dolar posljednjih tjedana slabi zbog strahovanja da bi oporavak američkog gospodarstva mogao biti slabiji od kineskog i onog u eurozoni. Rizičnije valute bilježile su različita kretanja. Norveška kruna prema dolaru je oslabila 0,2 posto a australski dolar 0,3 posto, dok su tečajevi švedske krune i novozelandskog dolara ostali gotovo nepromijenjeni. Australski dolar bio je pod pritiskom nakon što su gori od očekivanih podaci o australskom BDP-u potvrdili da je gospodarstvo palo za sedam posto u drugom kvartalu, što znači da je ta zemlja u recesiji prvi put u posljednja gotovo tri desetljeća. Cijene su nafte, pak, porasle. Na londonskom je tržištu cijena barela ojačala 0,8 posto, na 45,95 dolara, dok je na američkom tržištu barel poskupio 0,7 posto, na 43,10 dolara.



Kamo za vikend: *Zagreb Burger Festival* je otvorio svoju mirisnu zelenu oazu na zagrebačkom Strossmayerovom trgu. Od 2. do 13. rujna obožavatelji burgera moći će probati neobične i klasične okuse mesnih delicija, koje će pripremati Chefovi i vrsni ugostitelji Mate Janković, Ivan Pažanin, Mario Mihelj, Marko Palfi, Goran Nišević i Marin Medak. Za tekuće gušte osim Coca Cole pobrinut će se cocktail meštari Marin Nekić na Jamnica Gemišt & Nachos trucku, koji uz gemište i pulled pork nachose priprema i *smokana* pileća krilca, Adriano Nejašmić iz *Mangoste* s tequila koktelima serviranim u grejpu te *Gingie Bells* s bogatom ponudom G3 Spirits ginova koji će se strastveno grliti s Thomas Henry tonicima. Staropramen je sinonim za sjajno pivo, a u suradnji s *RougeMarinom* u svom Food Trucku nudi i jedan povoljan kombo – Buhtla burger + Staropramen po odličnoj cijeni. Slatke strasti očekuju posjetitelje na kućici *Le kolač* Roberta Hromalića, koji je posebno za ovu prigodu uz kolače osmislio i 2 nova sladoledna okusa.

Pregled novčanog tržišta

| 02.09.2020 | | | |
|------------|-----------|-----------|---------|
| Opis | Libor USD | Libor CHF | Euribor |
| O/N | 0,08125 | -0,784 | - |
| 1W | 0,10675 | -0,811 | -0,530 |
| 2W | | | |
| 1M | 0,15563 | -0,787 | -0,507 |
| 3M | 0,25113 | -0,726 | -0,478 |
| 6M | 0,30325 | -0,670 | -0,451 |
| 1Y | 0,43263 | -0,527 | -0,389 |

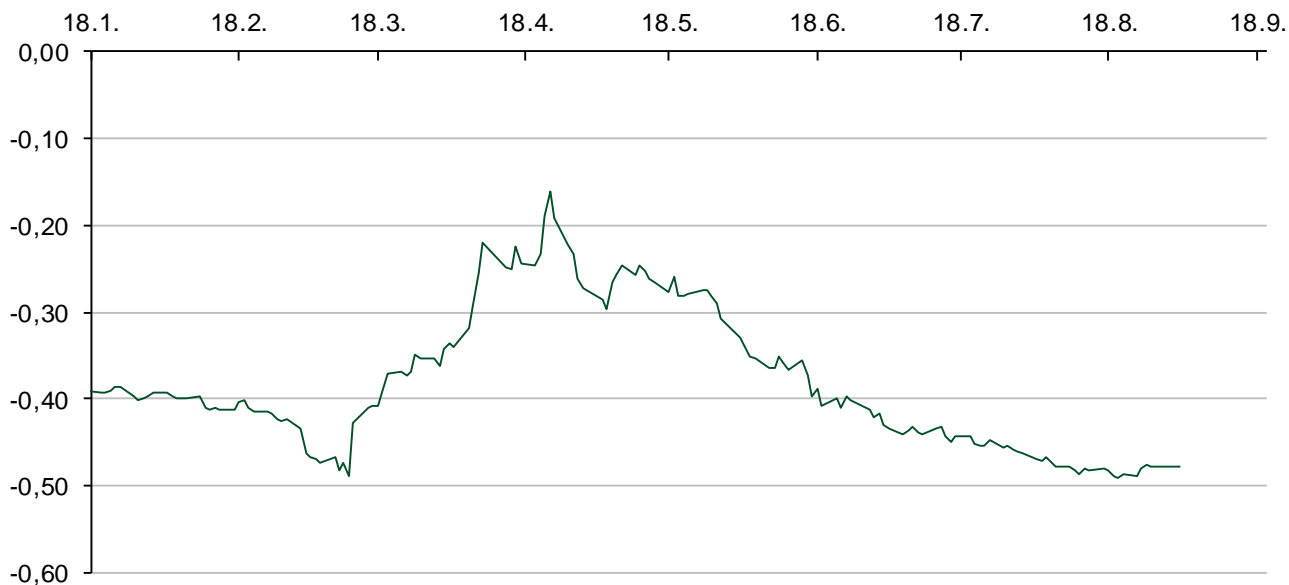
| Vrijednost udjela fondova | | 01.09.2020 |
|-------------------------------|--|--------------|
| Fond | | |
| PBZ START | | 143,8714 HRK |
| PBZ D-START | | 140,5737 USD |
| PBZ Short term bond | | 105,5543 HRK |
| PBZ Euro Short Term Bond | | 100,7841 EUR |
| PBZ Bond | | 140,5136 EUR |
| PBZ Conservative 10 | | 121,6232 EUR |
| PBZ International Multi Asset | | 98,8113 EUR |
| PBZ Flexible 30 | | 107,6040 EUR |
| PBZ Moderate 30 | | 99,8730 EUR |
| PBZ Global | | 17,2701 EUR |
| PBZ Equity | | 11,8138 EUR |

| Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH) | | | | | |
|---|--------|--------|--------------|--------------|---------------|
| Ročnost | Valuta | Prinos | Izdano (Mio) | Dat. Izdanja | Dat. Dospjeća |
| 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 | -0,4600 | 0,2380 | -0,7100 |
| 2 Y | -0,4700 | 0,2250 | -0,6700 |
| 3 Y | -0,4700 | 0,2360 | -0,6500 |
| 4 Y | -0,4400 | 0,2730 | -0,6070 |
| 5 Y | -0,4100 | 0,3300 | -0,5610 |
| 6 Y | -0,3800 | 0,5480 | -0,5080 |
| 7 Y | -0,3400 | 0,4760 | -0,4550 |
| 8 Y | -0,3000 | 0,5480 | -0,3950 |
| 9 Y | -0,2566 | 0,6150 | -0,3450 |
| 10 Y | -0,2100 | 0,6770 | -0,3060 |

| 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

| Naziv | Kupon | Dospijeće | Cijena | | Prinos | |
|-----------------------------|--------|------------|--------|--------|--------|------|
| | | | Bid | Ask | Bid | Ask |
| <i>Euro - Val. klauzula</i> | | | | | | |
| RHMF-O-227E | 6,500% | 22.07.2022 | 111,70 | 111,90 | 0,23 | 0,13 |
| RHMF-O-222E | 0,500% | 05.02.2022 | 100,35 | 100,65 | 0,25 | 0,04 |
| RHMF-O-247E | 5,750% | 10.07.2024 | 120,50 | 121,20 | 0,37 | 0,20 |
| RHMF-O-275E | 0,750% | 05.05.2027 | 100,05 | 101,05 | 0,74 | 0,59 |
| RHMF-O-403E | 1,250% | 03.03.2040 | 94,95 | 95,95 | 1,55 | 1,49 |

HRK - Kunske

| | | | | | | |
|-------------|--------|------------|--------|--------|------|-------|
| RHMF-O-217A | 2,750% | 08.07.2021 | 102,15 | 102,45 | 0,17 | -0,18 |
| RHMF-O-222A | 2,250% | 07.02.2022 | 102,75 | 103,25 | 0,30 | -0,04 |
| 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 | 98,65 | 99,45 | 0,55 | 0,37 |
| RHMF-O-257A | 4,500% | 09.07.2025 | 118,60 | 119,40 | 0,59 | 0,44 |
| 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 | 1,20 | 1,12 |
| RHMF-O-34BA | 1,000% | 27.11.2034 | 95,20 | 96,20 | 1,37 | 1,29 |

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

| Izdavatelj | Cijena | Prinos |
|------------|--------|--------|
| Njemačka | 104,81 | -0,47 |
| Francuska | 101,84 | -0,18 |
| Austrija | 102,82 | -0,29 |
| Italija | 106,06 | 1,03 |
| Španjolska | 109,10 | 0,34 |
| Portugal | 101,10 | 0,36 |
| Češka | 98,77 | 1,08 |
| Grčka | 103,33 | 1,14 |
| Slovenija | 102,72 | -0,02 |

Eurobonds Rep. Hrvatske

| Naziv | Kupon | Dospijeće | Cijena | | Prinos | |
|---------------------------|--------|------------|--------|--------|--------|-------|
| | | | Bid | Ask | Bid | Ask |
| <i>Republika Hrvatska</i> | | | | | | |
| CROATIA USD 2021 | 6,375% | 24.03.2021 | 103,15 | 103,65 | 0,59 | -0,30 |
| CROATIA EUR 2022 | 3,875% | 30.05.2022 | 106,55 | 106,75 | 0,08 | -0,03 |
| CROATIA USD 2023 | 5,500% | 04.04.2023 | 111,15 | 111,55 | 1,09 | 0,95 |
| CROATIA USD 2024 | 6,000% | 26.01.2024 | 116,10 | 116,60 | 1,14 | 1,00 |
| CROATIA EUR 2025 | 3,000% | 11.03.2025 | 111,55 | 112,05 | 0,41 | 0,30 |
| CROATIA EUR 2027 | 3,000% | 20.03.2027 | 114,65 | 115,15 | 0,70 | 0,63 |
| CROATIA EUR 2028 | 2,700% | 15.06.2028 | 114,70 | 115,20 | 0,75 | 0,68 |
| CROATIA EUR 2029 | 1,125% | 19.06.2029 | 101,90 | 102,40 | 0,90 | 0,84 |
| CROATIA EUR 2030 | 2,750% | 27.01.2030 | 115,40 | 115,90 | 1,02 | 0,97 |
| CROATIA EUR 2031 | 1,500% | 17.06.2031 | 103,55 | 104,05 | 1,15 | 1,10 |

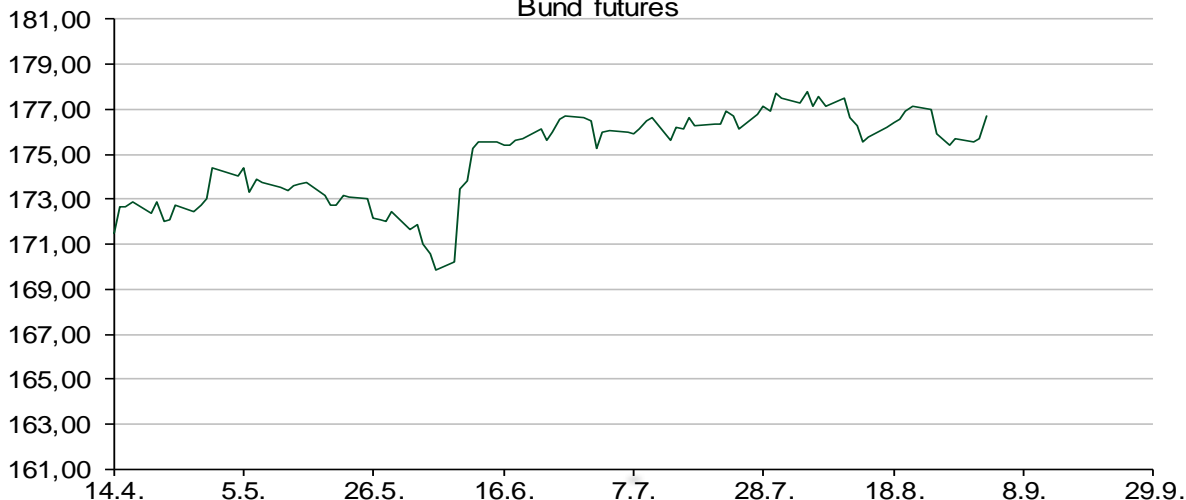
Hrvatske korporativne obveznice

| | | | | | | |
|----------------------|--------|------------|--------|--------|------|------|
| ZG. HOLDING 2023 HRK | 3,875% | 15.07.2023 | 105,50 | 106,50 | 1,87 | 1,53 |
| HEP USD | 5,875% | 23.10.2022 | 108,00 | 109,00 | 2,01 | 1,55 |

CDS Pregled

| Izdavatelj | 1 god | 3 god | 5 god |
|------------|-------|-------|-------|
| Hrvatska | 20 | 48 | 74 |
| Italija | 54 | 97 | 131 |
| Spain | 11 | 33 | 54 |

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

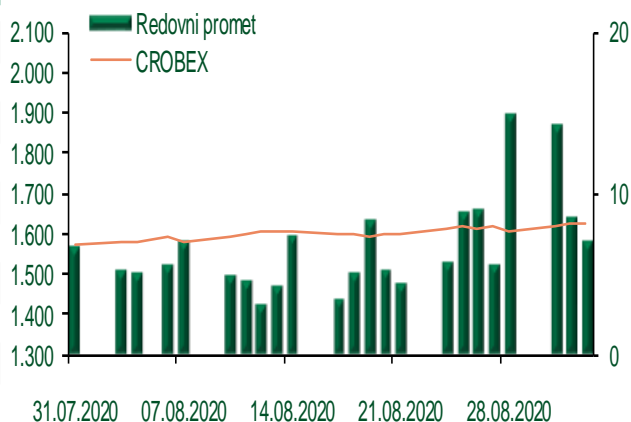
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 02.09.2020.

| | |
|--|-----------------|
| Ukupni promet ('000 HRK) | 7.037,51 |
| Redovni promet ('000 HRK) | 7.037,51 |
| Prijavljeni promet ('000 HRK) | 0,00 |
| OTC promet ('000 HRK) | 102.040,46 |
| Vrijednost CROBEX indeksa | 1.624,60 |
| Dnevna promjena CROBEX indeksa | -0,08% |
| Promjena CROBEX indeksa u tekućoj godini | -19,47% |
| Vrijednost CROBEX10 indeksa | 1.002,95 |
| Dnevna promjena CROBEX10 indeksa | -0,09% |
| Promjena CROBEX10 indeksa u tekućoj godini | -16,41% |

Izvor: Zagrebačka burza

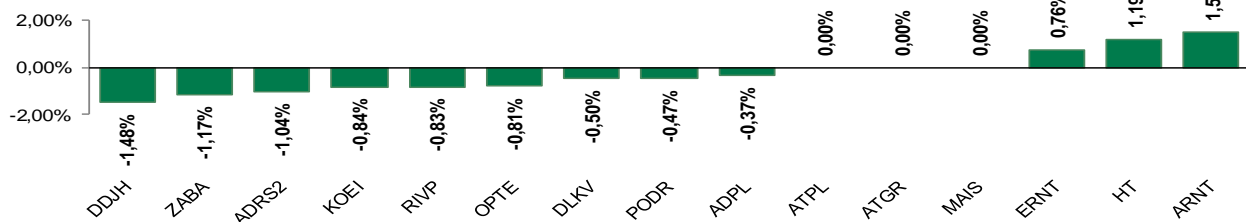
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

| Oznaka | Naziv društva | Zadnja cijena (HRK) na 02.09.2020. | Promjena cijene | Promjena u tekućoj godini | Promet ('000 HRK) | Tržišna kapitalizacija (mil. HRK) |
|--------|--------------------------------------|------------------------------------|-----------------|---------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| HT | Hrvatski Telekom d.d. | 170,00 | 1,19% | -2,86% | 2.566,41 | 13.807,32 |
| PODR | Podravka prehrambena industrija d.d. | 425,00 | -0,47% | -12,19% | 657,67 | 3.026,00 |
| ADRS2 | Adris Grupa d.d. | 381,00 | -1,04% | -23,03% | 551,13 | 2.584,74 |
| RVP | Valamar Riviera d.d. | 23,80 | -0,83% | -38,97% | 543,01 | 2.999,46 |
| ATGR | Atlantic Grupa d.d. | 1.260,00 | 0,00% | -3,08% | 473,97 | 4.201,22 |

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

| Indeks | Vrijednost indeksa na 02.09.2020. | Dnevna promjena indeksa | Promjena indeksa u tekućoj godini |
|-----------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| BELEX15 | 692,54 | 0,07% | -13,61% |
| BELEXline | 1.503,19 | 0,03% | -12,95% |
| SBI TOP | 852,98 | 0,35% | -7,90% |
| SASX-10 | 782,92 | 0,00% | -3,21% |
| BIRS | 620,40 | 0,32% | 0,34% |
| MONEX 20 | 9.849,74 | -0,19% | -13,63% |
| MBI-10 | 4.225,46 | 0,43% | -9,11% |

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

| Indeks | Vrijednost indeksa na 02.09.2020. | Dnevna promjena indeksa | Promjena indeksa u tekućoj godini |
|------------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| FTSE 100 | 5.940,95 | 1,35% | -21,23% |
| DAX 30 | 13.243,43 | 2,07% | -0,04% |
| CAC 40 | 5.031,74 | 1,90% | -15,83% |
| DJIA | 29.100,50 | 1,59% | 1,97% |
| NASDAQ | 12.056,45 | 0,98% | 34,37% |
| S&P 500 | 3.580,84 | 1,54% | 10,84% |
| NIKKEI 225 | 23.465,53 | 0,94% | -0,81% |

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.