

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

7. veljače 2020.

- u četvrtak pad tečaja
- današnji okvir trgovanja 7,43 - 7,48
- EURUSD oko razine 1,0967
- CROBEX u porastu, dionički indeksi u SAD i Europi u plusu

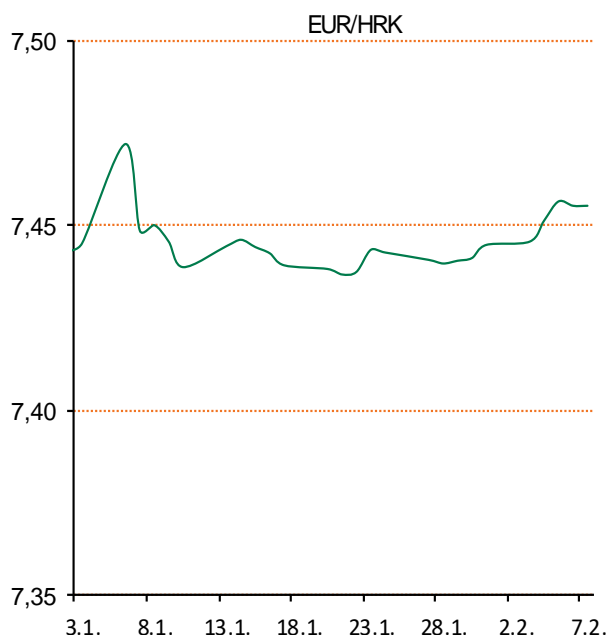
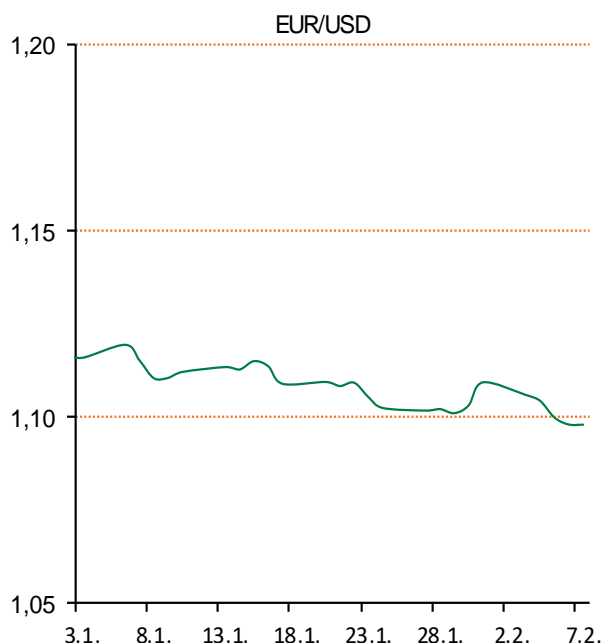
Pregled deviznog tržišta

| Spot rates | | | Forward points EUR/HRK | | | Interest rate swap EUR | | |
|------------|---------|---------|------------------------|-----|-----|------------------------|---------|---------|
| | BID | ASK | | BID | ASK | | BID | ASK |
| EURUSD | 1,0962 | 1,0966 | O/N | 1,2 | 4,3 | 1Y | -0,3865 | -0,3365 |
| EURCHF | 1,0693 | 1,0698 | T/N | 0,4 | 1,4 | 2Y | -0,3678 | -0,3478 |
| EURGBP | 0,8476 | 0,8480 | 1W | 3 | 10 | 3Y | -0,3559 | -0,3159 |
| EURJPY | 120,48 | 120,52 | 2W | 6 | 20 | 4Y | -0,3081 | -0,3021 |
| GBPUSD | 1,2931 | 1,2935 | 1M | 13 | 45 | 5Y | -0,2715 | -0,2615 |
| USDJPY | 109,88 | 109,9 | 3M | 28 | 140 | 7Y | -0,1769 | -0,1709 |
| GOLD | 1565,91 | 1566,68 | 6M | 57 | 283 | 9Y | -0,0671 | -0,0611 |
| BRENT | 55,77 | 55,79 | 12M | 76 | 608 | 10Y | -0,0109 | -0,0049 |

| Cross-rates PBZ | | |
|-----------------|--------|--------|
| | BID | ASK |
| EURHRK | 7,4300 | 7,4800 |
| USDHRK | 6,7755 | 6,8236 |
| CHFHRK | 6,9452 | 6,9952 |
| GBPHRK | 8,7618 | 8,8249 |
| JPYHRK | 6,1650 | 6,2085 |
| AUDHRK | 4,5410 | 4,5724 |
| CADHRK | 5,0922 | 5,1282 |
| NOKHRK | 0,7323 | 0,7376 |
| DKKHRK | 0,9943 | 1,0010 |
| SEKHRK | 0,7021 | 0,7069 |
| HUFHRK | 2,1954 | 2,2109 |
| PLNHRK | 1,7425 | 1,7546 |
| CZKHRK | 0,2970 | 0,2991 |

Dobro jutro. U četvrtak pad tečaja EURHRK. Trgovinski dan smo započeli na razini 7,455, a završili smo 30 pipsa niže, na razini 7,452. Jutros se tečaj spustio na razini 7,45. Ključni dionički indeksi Zagrebačke burze su dan zaključili uvećanjem. CROBEX je porastao za 0,40% na 2.025,20 bodova, a CROBEX10 za 0,36% na 1.214,65 bodova. CROBEXprime je uvećan za 0,22% na 1.147,59 bodova.

Tečaj eura prema dolaru ostao je pak više-manje nepromijenjen u odnosu na završetak trgovanja dan ranije, na 1,0996 dolara. Dolar je ojačao blagih 0,1% prema funti, na 1,2985 dolara. Kina je u četvrtak objavila da će prepoloviti carine na uvoz nekih američkih roba i tim potezom pobudila je nadu da će globalno gospodarstvo izbjeći veće šokove povezane s epidemijom koronavirusa. Poručio je i kako se nada da će sa SAD-om postići dogovor o uklanjanju svih budućih povećanja carina. Čini se da je time Peking ublažio pesimizam investitora u vezi posljedica po gospodarstvo proizšlih iz epidemije koronavirusa. Po riječima analitičarke Else Lignos iz RBC Capital Marketsa, u prekonocnom su trgovanju investitori ostali skloni riziku zahvaljujući vijesti da će Kina prepoloviti carine. Dodaje i da je četvrtak prvi dan u posljednjih više od tjedan dana kada se čini da se broj novih slučajeva stabilizira u Kini premda broj zaraženih ostaje iznad 28 tisuća. Dolarov indeks, koji pokazuje vrijednost američke prema drugih 6 najznačajnijih svjetskih valuta, ostao je gotovo nepromijenjen u odnosu na prethodno zatvaranje, na 98,26 bodova.



Recept: Šampinjoni na žaru – Šampinjone (50dg) operite, odstranite stapke, okrenite klobuke udubinom prema gore. U svaku udubinu kapnite ulje i mješavinu od češnjaka, peršina i mrvica. Posolite i popaprite, i tako ispecite na žaru. Ulje možete smiješati s ostalim začinima, napuniti klobuke i staviti na žar.

Pregled novčanog tržišta

| Referentne kamatne stope na dan 06.02.2020 | | | |
|--|-----------|-----------|---------|
| Opis | Libor USD | Libor CHF | Euribor |
| O/N | 1,57513 | -0,781 | - |
| 1W | 1,58125 | -0,790 | -0,503 |
| 2W | | | |
| 1M | 1,66963 | -0,765 | -0,459 |
| 3M | 1,74163 | -0,688 | -0,399 |
| 6M | 1,75888 | -0,634 | -0,343 |
| 1Y | 1,83113 | -0,495 | -0,270 |

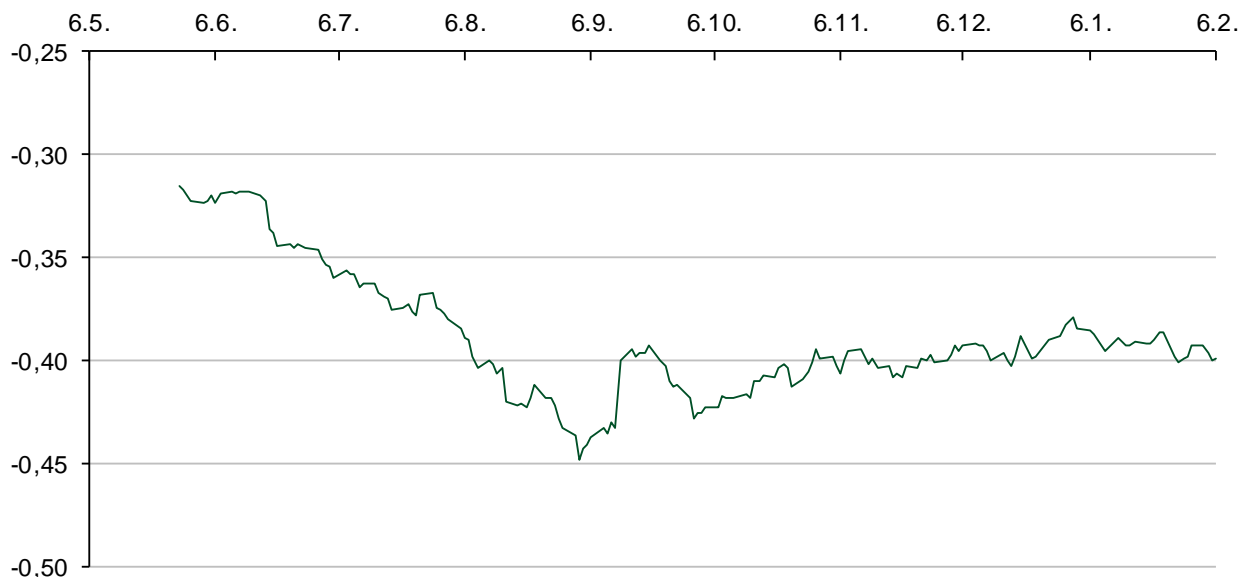
| Vrijednost udjela fondova 05.02.2020 | |
|--------------------------------------|--------------|
| Fond | |
| PBZ START | 143,7396 HRK |
| PBZ D-START | 139,2374 USD |
| PBZ Short term bond | 105,6126 HRK |
| PBZ Euro Short Term Bond | 100,5858 EUR |
| PBZ Bond | 143,6124 EUR |
| PBZ Conservative 10 | 123,3733 EUR |
| PBZ International Multi Asset | 100,0781 EUR |
| PBZ Flexible 30 | 109,3001 EUR |
| PBZ Global | 17,6779 EUR |
| PBZ Equity | 13,8303 EUR |

| Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Mn. 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 sw apovi | | |
|------|------------------|---------|---------|
| | EUR BID | USD BID | CHF BID |
| 1 Y | -0,3861 | 1,6110 | -0,6942 |
| 2 Y | -0,3669 | 1,4780 | -0,6780 |
| 3 Y | -0,3460 | 1,4340 | -0,6640 |
| 4 Y | -0,3147 | 1,4250 | -0,6270 |
| 5 Y | -0,2681 | 1,4370 | -0,5790 |
| 6 Y | -0,2305 | 1,5100 | -0,5350 |
| 7 Y | -0,1759 | 1,4820 | -0,4860 |
| 8 Y | -0,1303 | 1,5100 | -0,4320 |
| 9 Y | -0,0669 | 1,5390 | -0,3750 |
| 10 Y | -0,0180 | 1,5680 | -0,3300 |

| 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 | | | | | | |
|------------------------------|--------|------------|--------|--------|--------|-------|
| Naziv | Kupon | Dospijeće | Cijena | | Prinos | |
| | | | Bid | Ask | Bid | Ask |
| <i>Euro - Val. klauzula</i> | | | | | | |
| RHMF-O-203E | 6,500% | 05.03.2020 | 100,70 | 100,80 | -4,42 | -5,94 |
| RHMF-O-227E | 6,500% | 22.07.2022 | 115,75 | 115,95 | 0,05 | -0,02 |
| RHMF-O-222E | 0,500% | 05.02.2022 | 100,65 | 101,05 | 0,17 | -0,03 |
| RHMF-O-247E | 5,750% | 10.07.2024 | 123,60 | 124,30 | 0,35 | 0,21 |

| Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina | | |
|--|--------|--------|
| Izdavatelj | Cijena | Prinos |
| Njemačka | 103,92 | -0,38 |
| Francuska | 101,25 | -0,13 |
| Austrija | 106,40 | -0,20 |
| Italija | 103,92 | 0,95 |
| Španjolska | 103,02 | 0,28 |
| Portugal | 135,51 | 0,27 |
| Češka | 109,81 | 1,62 |
| Grčka | 123,46 | 1,14 |
| Slovenija | 101,98 | 0,08 |

HRK - Kunske

| | | | | | | |
|-------------|--------|------------|--------|--------|-------|-------|
| RHMF-O-203A | 6,750% | 05.03.2020 | 100,60 | 100,80 | -2,65 | -5,70 |
| RHMF-O-217A | 2,750% | 08.07.2021 | 103,65 | 104,05 | 0,15 | -0,13 |
| RHMF-O-222A | 2,250% | 07.02.2022 | 104,05 | 104,55 | 0,21 | -0,04 |
| RHMF-O-23BA | 1,750% | 27.11.2023 | 105,55 | 106,05 | 0,28 | 0,15 |
| 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 | 0,36 | 0,27 |
| 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 | 1,00 |
| RHMF-O-34BA | 1,000% | 27.11.2034 | 98,35 | 99,35 | 1,12 | 1,05 |

| Eurobonds Rep. Hrvatske | | | | | | |
|-------------------------|-------|-----------|--------|-----|--------|-----|
| Naziv | Kupon | Dospijeće | Cijena | | Prinos | |
| | | | Bid | Ask | Bid | Ask |

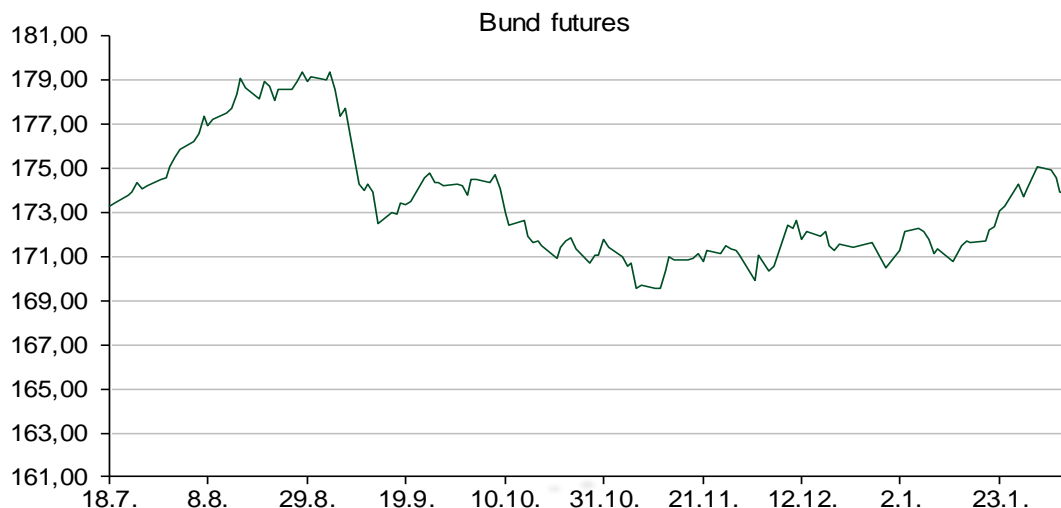
Republika Hrvatska

| | | | | | | |
|------------------|--------|------------|--------|--------|-------|-------|
| CROATIA USD 2020 | 6,625% | 14.07.2020 | 101,80 | 102,20 | 2,32 | 1,39 |
| CROATIA USD 2021 | 6,375% | 24.03.2021 | 104,80 | 105,30 | 2,00 | 1,56 |
| CROATIA EUR 2022 | 3,875% | 30.05.2022 | 109,00 | 109,20 | -0,04 | -0,12 |
| CROATIA USD 2023 | 5,500% | 04.04.2023 | 110,40 | 110,80 | 2,07 | 1,94 |
| CROATIA USD 2024 | 6,000% | 26.01.2024 | 114,90 | 115,40 | 2,06 | 1,94 |
| CROATIA EUR 2025 | 3,000% | 11.03.2025 | 113,00 | 113,50 | 0,41 | 0,32 |
| CROATIA EUR 2027 | 3,000% | 20.03.2027 | 117,20 | 117,70 | 0,53 | 0,46 |
| CROATIA EUR 2028 | 2,700% | 15.06.2028 | 117,30 | 117,80 | 0,57 | 0,51 |
| 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

| | | | | | | |
|----------------------|--------|------------|--------|--------|------|------|
| ZG. HOLDING 2023 HRK | 3,875% | 15.07.2023 | 107,80 | 108,80 | 1,52 | 1,23 |
| HEP USD | 5,875% | 23.10.2022 | 109,30 | 110,30 | 2,30 | 1,94 |

| CDS Pregled | | | |
|-------------|-------|-------|-------|
| Izdavatelj | 1 god | 3 god | 5 god |
| Hrvatska | 11 | 23 | 45 |
| Italija | 31 | 63 | 97 |
| Spain | 11 | 23 | 36 |



Pregled dioničkog tržišta

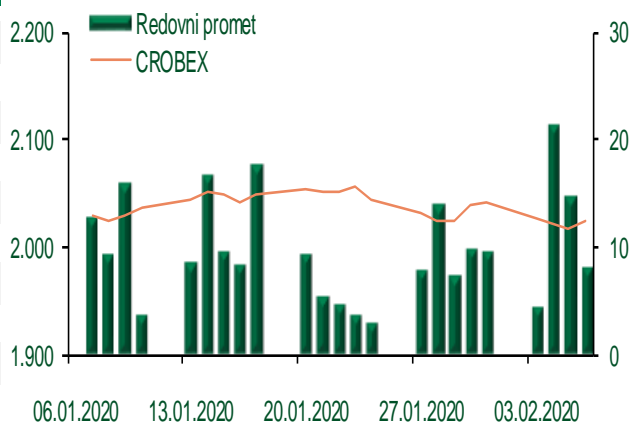
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 06.02.2020.

| | |
|--|-----------------|
| Ukupni promet ('000 HRK) | 8.166,41 |
| Redovni promet ('000 HRK) | 8.166,41 |
| Prijavljeni promet ('000 HRK) | 0,00 |
| OTC promet ('000 HRK) | 0,00 |
| Vrijednost CROBEX indeksa | 2.025,20 |
| Dnevna promjena CROBEX indeksa | 0,40% |
| Promjena CROBEX indeksa u tekućoj godini | 0,39% |
| Vrijednost CROBEX10 indeksa | 1.214,65 |
| Dnevna promjena CROBEX10 indeksa | 0,36% |
| Promjena CROBEX10 indeksa u tekućoj godini | 1,23% |

Izvor: Zagrebačka burza

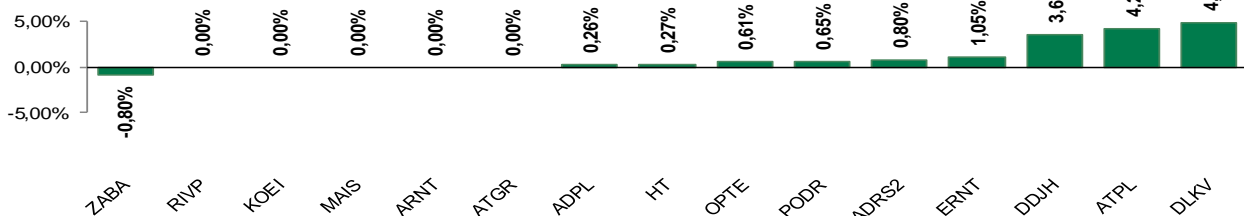
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

| Oznaka | Naziv društva | Zadnja cijena (HRK) na 06.02.2020. | Promjena cijene | Promjena u tekućoj godini | Promet ('000 HRK) | Tržišna kapitalizacija (mil. HRK) |
|--------|--------------------------------------|------------------------------------|-----------------|---------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| ERNT | Ericsson Nikola Tesla d.d. | 1.440,00 | 1,05% | 2,86% | 3.329,81 | 1.917,58 |
| HT | Hrvatski Telekom d.d. | 188,00 | 0,27% | 7,43% | 1.186,42 | 15.269,27 |
| PODR | Podravka prehrambena industrija d.d. | 464,00 | 0,65% | -4,13% | 864,84 | 3.303,68 |
| OPTE | OT-optima telekom d.d. | 8,20 | 0,61% | 3,14% | 666,06 | 569,43 |
| ZABA | Zagrebačka banka d.d. | 62,00 | -0,80% | 0,00% | 540,47 | 19.855,00 |

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

| Indeks | Vrijednost indeksa na 06.02.2020. | Dnevna promjena indeksa | Promjena indeksa u tekućoj godini |
|-----------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| BELEX15 | 796,89 | -2,35% | -0,60% |
| BELEXline | 1.743,67 | -1,18% | 0,98% |
| SBI TOP | 979,07 | 0,00% | 5,72% |
| SASX-10 | 780,10 | 0,36% | -3,56% |
| BIRS | 629,12 | 0,52% | 1,75% |
| MONEX 20 | 11.390,63 | -0,06% | -0,11% |
| MBI-10 | 4.917,12 | 0,00% | 5,77% |

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

| Indeks | Vrijednost indeksa na 06.02.2020. | Dnevna promjena indeksa | Promjena indeksa u tekućoj godini |
|------------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| FTSE 100 | 7.504,79 | 0,30% | -0,50% |
| DAX 30 | 13.574,82 | 0,72% | 2,46% |
| CAC 40 | 6.038,18 | 0,88% | 1,01% |
| DJIA | 29.379,77 | 0,30% | 2,95% |
| NASDAQ | 9.572,16 | 0,67% | 6,68% |
| S&P 500 | 3.345,78 | 0,33% | 3,56% |
| NIKKEI 225 | 23.827,98 | -0,19% | 0,72% |

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.