

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

14. siječanj 2020.

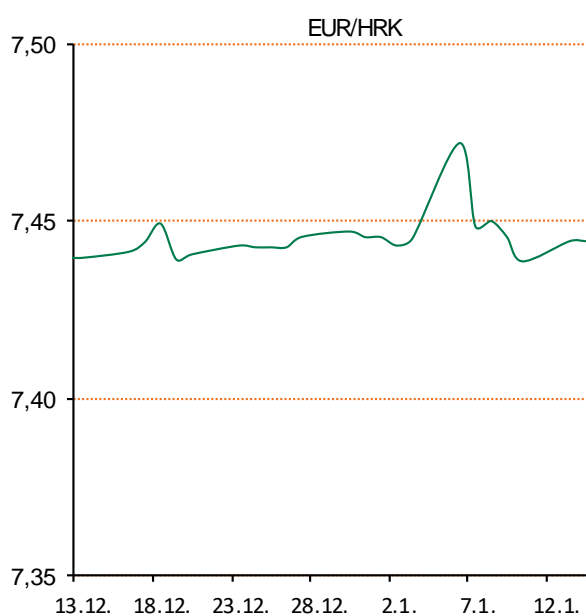
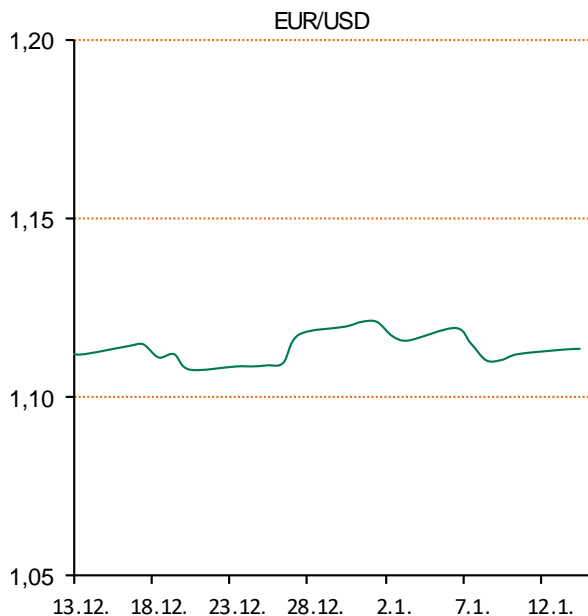
- u ponedjeljak rast tečaja
- današnji okvir trgovanja 7,42 - 7,47
- EURUSD oko 1,1139
- cijena barela nafte oko 65 dolara
- rast američkih dioničkih indeksa, CROBEX u plusu

Pregled deviznog tržišta

| Spot rates | | | Forward points EUR/HRK | | | Interest rate swap EUR | | |
|------------|---------|---------|------------------------|-----|-----|------------------------|---------|---------|
| | BID | ASK | | BID | ASK | | BID | ASK |
| EURUSD | 1,1138 | 1,1139 | O/N | 0,4 | 1,4 | 1Y | -0,33 | -0,32 |
| EURCHF | 1,0801 | 1,0806 | T/N | 0,4 | 1,4 | 2Y | -0,301 | -0,291 |
| EURGBP | 0,8587 | 0,8591 | 1W | 3 | 10 | 3Y | -0,253 | -0,243 |
| EURJPY | 122,43 | 122,47 | 2W | 6 | 20 | 4Y | -0,195 | -0,185 |
| GBPUSD | 1,2967 | 1,2971 | 1M | 13 | 46 | 5Y | -0,133 | -0,128 |
| USDJPY | 109,93 | 109,94 | 3M | 33 | 141 | 7Y | -0,0101 | -0,0041 |
| GOLD | 1544,34 | 1544,84 | 6M | 56 | 301 | 9Y | 0,1212 | 0,1262 |
| BRENT | 64,23 | 64,25 | 12M | 76 | 609 | 10Y | 0,1843 | 0,1893 |

| Cross-rates PBZ | | |
|-----------------|--------|--------|
| | BID | ASK |
| EURHRK | 7,4200 | 7,4700 |
| USDHRK | 6,6613 | 6,7068 |
| CHFHRK | 6,8666 | 6,9160 |
| GBPHRK | 8,6369 | 8,6992 |
| JPYHRK | 6,0586 | 6,1014 |
| AUDHRK | 4,5939 | 4,6254 |
| CADHRK | 5,0944 | 5,1305 |
| NOKHRK | 0,7486 | 0,7539 |
| DKKHRK | 0,9929 | 0,9996 |
| SEKHRK | 0,7029 | 0,7079 |
| HUFHRK | 2,2266 | 2,2422 |
| PLNHRK | 1,7523 | 1,7650 |
| CZKHRK | 0,2946 | 0,2967 |

Dobro jutro. U ponedjeljak rast tečaja EUR/HRK. Trgovinski dan smo započeli na razini 7,445, a završili 30 pipsa više, na razini 7,448. Ključni dionički indeksi Zagrebačke burze današnje su trgovanje zaključili porastom. Dolarov indeks, koji pokazuje vrijednost američke prema drugih šest vodećih svjetskih valuta, ojačao je u takvim okolnostima blagih 0,1% u odnosu na zatvaranje trgovanja u petak, dosegnuvši 97,417 bodova. Tečaj eura pritom nije zabilježio veće promjene i njime se trgovalo po 1,1125 dolara. Japanski jen oslabio je pak 0,1% na 109,65 jena za dolar, nedaleko najnižih razina u 7 mjeseci. U uglavnom mirnoj trgovini na valutnim tržištima na strani većih gubitnika jutros je bila britanska funta, oslabivši 0,6% prema dolaru nakon što je još jedan dužnosnik britanske središnje banke Bank of England Gertjan Vlieghe rekao da će glasati za smanjenje kamatnih stopa na ovomjesečnoj sjednici ako se gospodarski podaci značajnije ne poboljšaju. Cijena funte skliznula je u jednom trenutku na niskih 1,2995 dolara te na 85,62 penija za euro. Cijene nafte stabilizirale su se u ponedjeljak na međunarodnim tržištima iznad razine od 65 dolara budući da se pozornost investitora nakon stišavanja napetosti između SAD-a i Irana okreće najavljenom ovojtednom potpisivanju inicijalnog trgovinskog sporazuma SAD-a i Kine. Na londonskom je tržištu cijena barela ostala gotovo nepromijenjena u odnosu na prethodno zatvaranje, na 65,01 dolar. Značajnijih promjena nije bilo ni na američkom tržištu gdje se barelom trgovalo po 59,10 dolara.



Film: Bad Boys for Life - Zločesti dečki Mike Lowrey (Will Smith) i Marcus Burnett (Martin Lawrence) ponovno su zajedno u još jednoj ludoj vožnji u dugo očekivanom nastavku „Zločesti dečki zauvijek“. Ovaj put naši zločesti dečki jesu nešto stariji ali su jednako ludi i opaki. Iako Marcus svom dugogodišnjem partneru Mikeu najavljuje skorašnji odlazak u mirovinu, jer vrijeme mu je, Mike ga nagovora na još jednu ludu misiju.

Pregled novčanog tržišta

| Opis | Referentne kamatne stope na dan | | | 13.01.2020 |
|------|---------------------------------|-----------|---------|------------|
| | Libor USD | Libor CHF | Euribor | |
| O/N | 1,53313 | -0,782 | - | |
| 1W | 1,56438 | -0,794 | -0,498 | |
| 2W | | | | |
| 1M | 1,67663 | -0,774 | -0,460 | |
| 3M | 1,83775 | -0,675 | -0,389 | |
| 6M | 1,87213 | -0,617 | -0,324 | |
| 1Y | 1,96663 | -0,483 | -0,246 | |

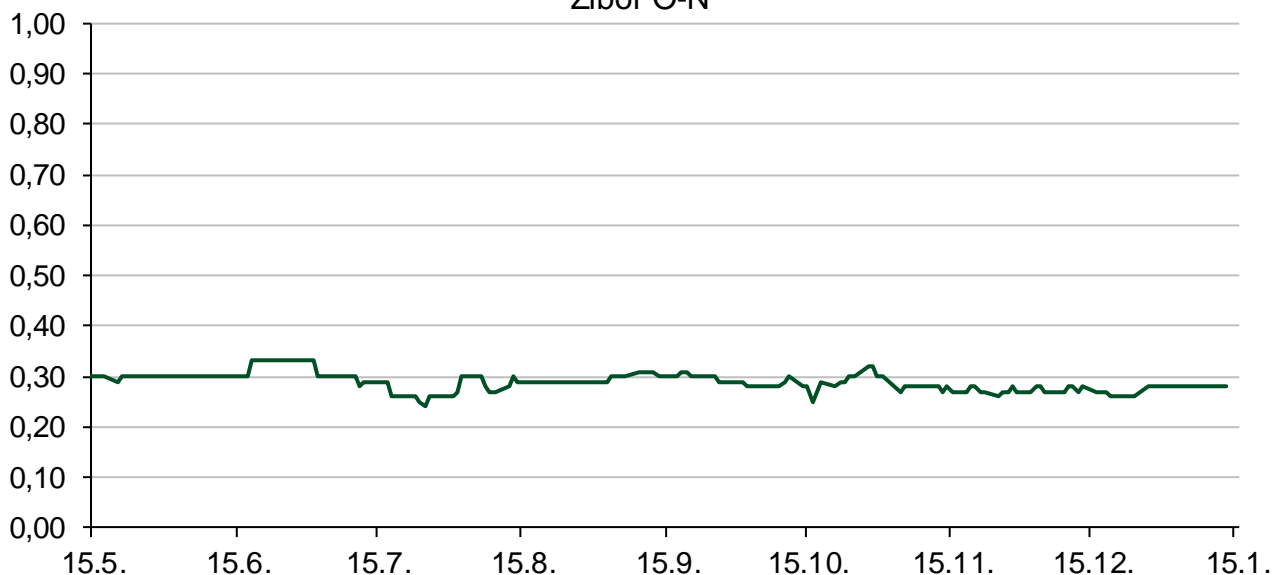
| Vrijednost udjela fondova | | 10.01.2020 |
|-------------------------------|--|--------------|
| Fond | | |
| PBZ START | | 143,6899 HRK |
| PBZ D START | | 139,0824 USD |
| PBZ Short term bond | | 105,6034 HRK |
| PBZ Euro Short Term Bond | | 100,5199 EUR |
| PBZ Bond | | 143,4321 EUR |
| PBZ Conservative 10 | | 123,3289 EUR |
| PBZ International Multi Asset | | 99,9923 EUR |
| PBZ Flexibile 30 | | 108,7622 EUR |
| PBZ Global | | 17,5536 EUR |
| PBZ Equity | | 13,8295 EUR |

| Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH) | | | | | |
|---|--------|--------|--------------|--------------|----------------|
| Ročnost | Valuta | Prinos | Izdano (Mio) | Dat. Izdanja | Dat. Dospijeća |
| 364 | HRK | 0,06 | 1430 | 30.12.2019 | 31.12.2020 |
| 364 | HRK | 0,06 | 1761 | 03.12.2019 | 03.12.2020 |
| 364 | EUR VK | -0,05 | 58 | 22.10.2019 | 22.10.2020 |
| 364 | HRK | 0,06 | 711 | 22.10.2019 | 22.10.2020 |

| | Kamatni swapovi | | |
|------|-----------------|---------|---------|
| | EUR BID | USD BID | CHF BID |
| 1 Y | -0,3300 | 1,7320 | -0,6625 |
| 2 Y | -0,3000 | 1,6450 | -0,6220 |
| 3 Y | -0,2508 | 1,6230 | -0,5775 |
| 4 Y | -0,1921 | 1,6270 | -0,5160 |
| 5 Y | -0,1321 | 1,6430 | -0,4520 |
| 6 Y | -0,0699 | 1,7300 | -0,4242 |
| 7 Y | -0,0061 | 1,6990 | -0,3200 |
| 8 Y | 0,0601 | 1,7300 | -0,2550 |
| 9 Y | 0,1249 | 1,7610 | -0,1920 |
| 10 Y | 0,1860 | 1,7920 | -0,1350 |

| 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 | -0,50 | -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-203E | 6,500% | 05.03.2020 | 100,75 | 101,25 | 0,90 | -2,69 | |
| RHMF-O-227E | 6,500% | 22.07.2022 | 115,80 | 116,50 | 0,20 | -0,05 | |
| RHMF-O-222E | 0,500% | 05.02.2022 | 100,60 | 101,10 | 0,21 | -0,04 | |
| RHMF-O-247E | 5,750% | 10.07.2024 | 123,65 | 124,35 | 0,42 | 0,28 | |

HRK - Kunske

| | | | | | | |
|-------------|--------|------------|--------|--------|------|-------|
| RHMF-O-203A | 6,750% | 05.03.2020 | 100,90 | 101,15 | 0,06 | -1,73 |
| RHMF-O-217A | 2,750% | 08.07.2021 | 103,80 | 104,30 | 0,17 | -0,15 |
| RHMF-O-222A | 2,250% | 07.02.2022 | 104,15 | 104,65 | 0,23 | -0,01 |
| RHMF-O-23BA | 1,750% | 27.11.2023 | 105,60 | 106,10 | 0,29 | 0,17 |
| RHMF-O-257A | 4,500% | 09.07.2025 | 122,20 | 122,70 | 0,40 | 0,31 |
| RHMF-O-26CA | 4,250% | 14.12.2026 | 125,65 | 126,15 | 0,47 | 0,40 |
| RHMF-O-282A | 2,875% | 07.02.2028 | 117,95 | 118,45 | 0,59 | 0,53 |
| RHMF-O-297A | 2,375% | 09.07.2029 | 115,90 | 116,40 | 0,64 | 0,59 |
| RHMF-O-327A | 3,250% | 07.07.2032 | 123,60 | 124,60 | 1,21 | 1,13 |
| RHMF-O-34BA | 1,000% | 27.11.2034 | 98,00 | 99,00 | 1,15 | 1,07 |

Republika Hrvatska

| | | | | | | |
|------------------|--------|------------|--------|--------|-------|-------|
| CROATIA USD 2020 | 6,625% | 14.07.2020 | 102,20 | 102,70 | 2,13 | 1,13 |
| CROATIA USD 2021 | 6,375% | 24.03.2021 | 105,20 | 105,70 | 1,92 | 1,51 |
| CROATIA EUR 2022 | 3,875% | 30.05.2022 | 109,25 | 109,75 | -0,03 | -0,22 |
| CROATIA USD 2023 | 5,500% | 04.04.2023 | 110,35 | 110,85 | 2,15 | 2,00 |
| CROATIA USD 2024 | 6,000% | 26.01.2024 | 114,65 | 115,15 | 2,18 | 2,06 |
| CROATIA EUR 2025 | 3,000% | 11.03.2025 | 113,25 | 113,75 | 0,40 | 0,31 |
| CROATIA EUR 2027 | 3,000% | 20.03.2027 | 117,20 | 117,70 | 0,55 | 0,48 |
| CROATIA EUR 2028 | 2,700% | 15.06.2028 | 117,20 | 117,70 | 0,60 | 0,54 |
| CROATIA EUR 2029 | 1,125% | 12.06.2029 | 103,80 | 104,30 | 0,71 | 0,65 |
| CROATIA EUR 2030 | 2,750% | 27.01.2030 | 119,65 | 120,15 | 0,71 | 0,67 |

Hrvatske korporativne obveznice

| | | | | | | |
|----------------------|--------|------------|--------|--------|------|------|
| ZG. HOLDING 2023 HRK | 3,875% | 15.07.2023 | 107,80 | 108,80 | 1,56 | 1,28 |
| HEP USD | 5,875% | 23.10.2022 | 109,50 | 110,50 | 2,31 | 1,96 |

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

| Izdavatelj | Cijena | Prinos |
|------------|--------|--------|
| Njemačka | 101,90 | -0,20 |
| Francuska | 99,13 | 0,09 |
| Austrija | 104,48 | 0,01 |
| Italija | 99,69 | 1,39 |
| Španjolska | 101,15 | 0,48 |
| Portugal | 113,94 | 0,44 |
| Češka | 109,34 | 1,68 |
| Grčka | 120,95 | 1,42 |
| Slovenija | 108,34 | 0,26 |

CDS Pregled

| Izdavatelj | 1 god | 3 god | 5 god |
|------------|-------|-------|-------|
| Hrvatska | 15 | 32 | 61 |
| Italija | 43 | 84 | 120 |
| Spain | 11 | 26 | 41 |



Pregled dioničkog tržišta

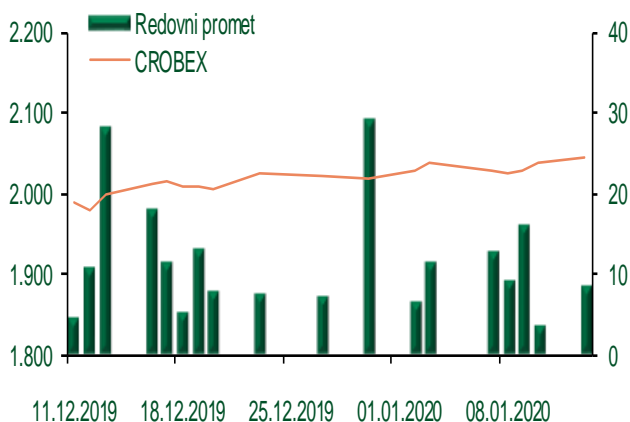
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 13.01.2020.

| | |
|--|-----------------|
| Ukupni promet ('000 HRK) | 8.518,99 |
| Redovni promet ('000 HRK) | 8.518,99 |
| Prijavljeni promet ('000 HRK) | 0,00 |
| OTC promet ('000 HRK) | 11.839,20 |
| Vrijednost CROBEX indeksa | 2.043,13 |
| Dnevna promjena CROBEX indeksa | 0,33% |
| Promjena CROBEX indeksa u tekućoj godini | 1,27% |
| Vrijednost CROBEX10 indeksa | 1.213,41 |
| Dnevna promjena CROBEX10 indeksa | 0,49% |
| Promjena CROBEX10 indeksa u tekućoj godini | 1,13% |

Izvor: Zagrebačka burza

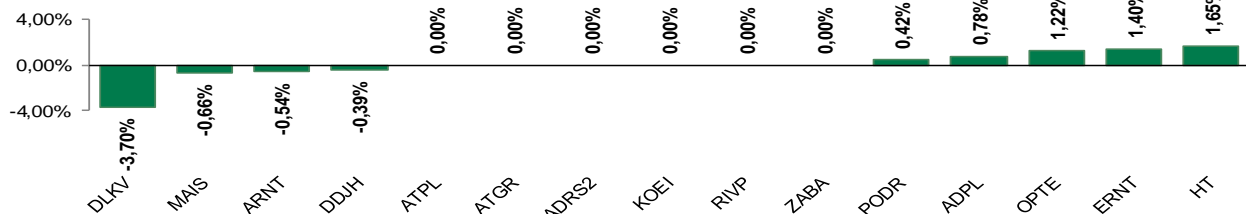
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

| Oznaka | Naziv društva | Zadnja cijena (HRK) na 13.01.2020. | Promjena cijene | Promjena u tekućoj godini | Promet ('000 HRK) | Tržišna kapitalizacija (mil. HRK) |
|--------|--------------------------------------|------------------------------------|-----------------|---------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| ZABA | Zagrebačka banka d.d. | 67,00 | 0,00% | 8,06% | 1.209,21 | 21.456,21 |
| PODR | Podravka prehrambena industrija d.d. | 477,00 | 0,42% | -1,45% | 818,50 | 3.396,24 |
| KOEI | Končar - elektroindustrija d.d. | 650,00 | 0,00% | 2,36% | 692,25 | 1.671,88 |
| ERNT | Ericsson Nikola Tesla d.d. | 1.450,00 | 1,40% | 3,57% | 632,59 | 1.930,89 |
| LRHC | FTB TURIZAM d.d. | 1.790,00 | 3,47% | 4,07% | 625,96 | 541,73 |

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

| Indeks | Vrijednost indeksa na 13.01.2020. | Dnevna promjena indeksa | Promjena indeksa u tekućoj godini |
|-----------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| BELEX15 | 802,68 | -0,34% | 0,12% |
| BELEXline | 1.726,15 | -0,60% | -0,04% |
| SBI TOP | 980,08 | 0,00% | 5,83% |
| SASX-10 | 803,58 | 0,01% | -0,66% |
| BIRS | 613,98 | 0,33% | -0,70% |
| MONEX 20 | 11.340,26 | 0,06% | -0,56% |
| MBI-10 | 4.972,27 | 0,00% | 6,96% |

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

| Indeks | Vrijednost indeksa na 13.01.2020. | Dnevna promjena indeksa | Promjena indeksa u tekućoj godini |
|------------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| FTSE 100 | 7.617,60 | 0,39% | 1,00% |
| DAX 30 | 13.451,52 | -0,24% | 1,53% |
| CAC 40 | 6.036,14 | -0,02% | 0,97% |
| DJIA | 28.907,05 | 0,29% | 1,29% |
| NASDAQ | 9.273,93 | 1,04% | 3,36% |
| S&P 500 | 3.288,13 | 0,70% | 1,78% |
| NIKKEI 225 | 24.025,17 | 0,73% | 1,56% |

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.