

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

26. svibanj 2020.

- u ponedjeljak pad tečaja
- današnji okvir trgovanja 7,55 - 7,60
- EURUSD oko razine 1,0935
- Europski indeksi u porastu
- CROBEX u laganom plusu

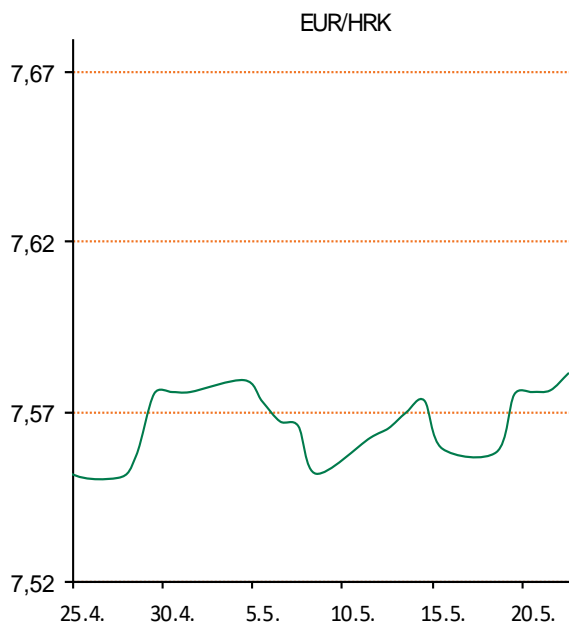
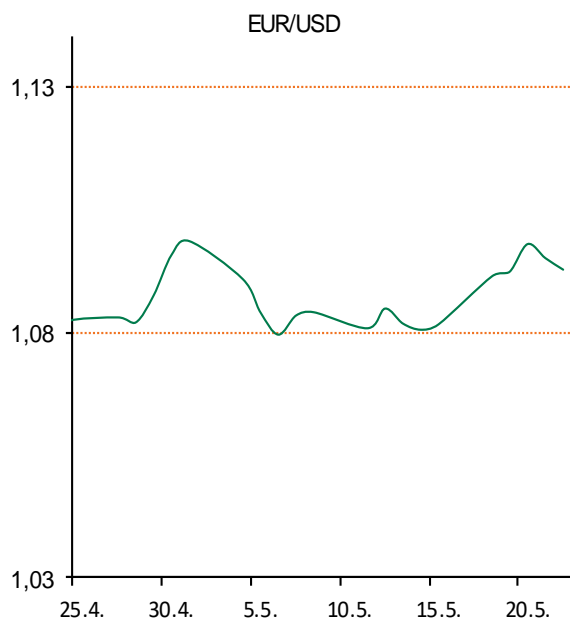
Pregled deviznog tržišta

| Spot rates | | | Forward points EUR/HRK | | | Interest rate swap EUR | | |
|------------|---------|---------|------------------------|-----|-----|------------------------|---------|---------|
| | BID | ASK | | BID | ASK | | BID | ASK |
| EURUSD | 1,0936 | 1,0940 | O/N | 0,6 | 1,7 | 1Y | -0,22 | -0,21 |
| EURCHF | 1,0600 | 1,0603 | T/N | 0,6 | 1,7 | 2Y | -0,29 | -0,28 |
| EURGBP | 0,8922 | 0,8926 | 1W | 4 | 12 | 3Y | -0,299 | -0,294 |
| EURJPY | 117,91 | 117,95 | 2W | 8 | 22 | 4Y | -0,298 | -0,278 |
| GBPUSD | 1,2256 | 1,2258 | 1M | 16 | 52 | 5Y | -0,2758 | -0,2658 |
| USDJPY | 107,8 | 107,83 | 3M | 19 | 178 | 7Y | -0,225 | -0,205 |
| GOLD | 1729,25 | 1730,04 | 6M | 0 | 353 | 9Y | -0,158 | -0,138 |
| BRENT | 33,20 | 33,22 | 12M | 0 | 696 | 10Y | -0,1161 | -0,1081 |

| Cross-rates PBZ | | |
|-----------------|--------|--------|
| | BID | ASK |
| EURHRK | 7,5500 | 7,6000 |
| USDHRK | 6,9013 | 6,9495 |
| CHFHRK | 7,1206 | 7,1698 |
| GBPHRK | 8,4584 | 8,5183 |
| JPYHRK | 6,4010 | 6,4456 |
| AUDHRK | 4,5496 | 4,5805 |
| CADHRK | 4,9580 | 4,9947 |
| NOKHRK | 0,6924 | 0,6973 |
| DKKHRK | 1,0126 | 1,0193 |
| SEKHRK | 0,7158 | 0,7208 |
| HUFHRK | 2,1579 | 2,1740 |
| PLNHRK | 1,6840 | 1,6958 |
| CZKHRK | 0,2786 | 0,2806 |

Dobro jutro. U ponedjeljak pad tečaja EURHRK. Trgovinski dan smo započeli na razini 7,584, a završili 40 pipisa niže, na razini 7,58. Ključni dionički indeksi Zagrebačke burze su nakon 3 dana pada zabilježili rast. CROBEX je uvećan za 0,43% na 1.576,47 bodova. CROBEX10 bilježi rast od 0,50% na 978,91 bod. CROBEXprime bilježi rast za 0,41% na 921,84 boda.

Tečaj dolara u ponedjeljak je ojačao prema košarici drugih najznačajnijih svjetskih valuta na međunarodnim tržištima jer je porasla potražnja za sigurnim utočištima za kapital uslijed jačanja napetosti između SAD-a i Kine. Dolarov indeks, koji pokazuje vrijednost američke prema drugih 6 najznačajnijih svjetskih valuta, ojačao je tako za 0,2% u odnosu na zatvaranje u petak, dosegnuvši 99,98 bodova, najviše razine u tjedan dana. Dolaru privlačnost raste zbog njegova statusa valute utočišta za kapital u vrijeme većih neizvjesnosti na gospodarskom i političkom planu. Tečaj eura skliznuo je pritom na najniže razine u tjedan dana prema dolaru, na 1,0879 dolara, što znači da je oslabio 0,2% u usporedbi sa zatvaranjem u petak. Jutros je tečaj EURUSD na razini 1,0925 dolara.



Knjiga: Cvijeće na vjetru – prvi prizor koji će istražitelj-amater Ivo Remetin ugledati kroz darovani dalekozor bit će stravičan. Iako pomalo nejasne slike, prizor će otkrivati leš susjede koja je usmrćena na vrlo neobičan način. No kad Remetin uz pomoć policije krene odmotavati klupko zamršena zločina, neće moći ni zamisliti koliko će njegovo otkriće još smrti povući za sobom.

Pregled novčanog tržišta

| Referentne kamatne stope na dan | | | | 25.05.2020 |
|---------------------------------|-----------|-----------|---------|------------|
| Opis | Libor USD | Libor CHF | Euribor | |
| O/N | 0,06075 | -0,792 | - | |
| 1W | 0,092 | -0,809 | -0,518 | |
| 2W | | | | |
| 1M | 0,17375 | -0,748 | -0,465 | |
| 3M | 0,36925 | -0,632 | -0,275 | |
| 6M | 0,57 | -0,596 | -0,145 | |
| 1Y | 0,68175 | -0,468 | -0,083 | |

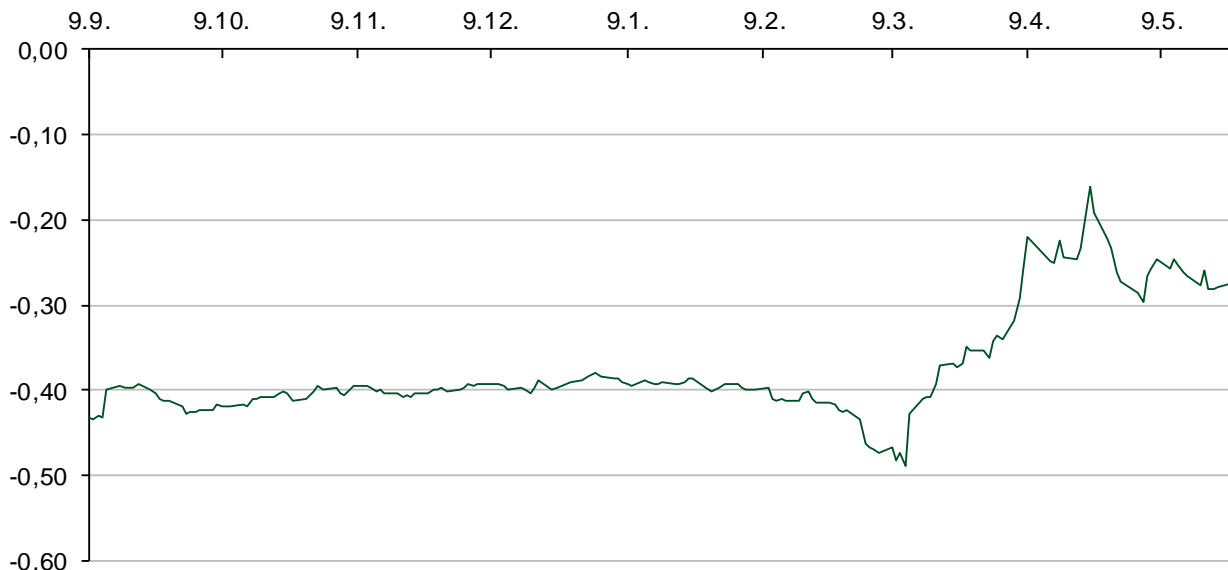
| Vrijednost udjela fondova | | 22.05.2020 |
|-------------------------------|--|--------------|
| Fond | | |
| PBZ START | | 143,3129 HRK |
| PBZ D-START | | 139,6464 USD |
| PBZ Short term bond | | 104,6999 HRK |
| PBZ Euro Short Term Bond | | 99,0198 EUR |
| PBZ Bond | | 136,2646 EUR |
| PBZ Conservative 10 | | 117,0595 EUR |
| PBZ International Multi Asset | | 96,0118 EUR |
| PBZ Flexible 30 | | 103,9212 EUR |
| PBZ Global | | 16,3868 EUR |
| PBZ Equity | | 11,1695 EUR |

| Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH) | | | | | |
|---|--------|--------|--------------|--------------|---------------|
| Ročnost | Valuta | Prinos | Izdano (Mio) | Dat. Izdanja | Dat. Dospjeća |
| 364 | HRK | 0,06 | 300 | 21.05.2020 | 20.05.2021 |
| 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 | -0,2200 | 0,3100 | -0,6775 |
| 2 Y | -0,2870 | 0,2740 | -0,6820 |
| 3 Y | -0,3015 | 0,2910 | -0,6700 |
| 4 Y | -0,2937 | 0,3390 | -0,6500 |
| 5 Y | -0,2749 | 0,4020 | -0,6060 |
| 6 Y | -0,2479 | 0,5960 | -0,5660 |
| 7 Y | -0,2170 | 0,5360 | -0,4980 |
| 8 Y | -0,1851 | 0,5960 | -0,4600 |
| 9 Y | -0,1490 | 0,6500 | -0,3975 |
| 10 Y | -0,1330 | 0,6980 | -0,3480 |

| 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 | 0,05 | 0,10 | 0,15 | |
| Ask | 0,45 | 0,50 | 0,50 | 0,6 | 0,75 | |

Euribor 3M



Pregled tržišta obveznica

| Obveznice Republike Hrvatske | | | | | | |
|------------------------------|-------|-----------|--------|-----|--------|-----|
| Naziv | Kupon | Dospijeće | Cijena | | Prinos | |
| | | | Bid | Ask | Bid | Ask |

| Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina | | |
|--|--------|--------|
| Izdavatelj | Cijena | Prinos |

Euro - Val. klauzula

| | | | | | | |
|-------------|--------|------------|--------|--------|------|------|
| RHMF-O-227E | 6,500% | 22.07.2022 | 112,80 | 113,00 | 0,51 | 0,42 |
| RHMF-O-222E | 0,500% | 05.02.2022 | 99,70 | 100,00 | 0,68 | 0,50 |
| RHMF-O-247E | 5,750% | 10.07.2024 | 121,40 | 122,10 | 0,49 | 0,34 |
| RHMF-O-275E | 0,750% | 05.05.2027 | 99,15 | 100,15 | 0,88 | 0,73 |
| RHMF-O-403E | 1,250% | 03.03.2040 | 97,00 | 98,00 | 1,42 | 1,37 |

| | | |
|------------|--------|-------|
| Njemačka | 104,43 | -0,45 |
| Francuska | 100,03 | 0,00 |
| Austrija | 100,63 | -0,06 |
| Italija | 98,14 | 1,56 |
| Španjolska | 105,64 | 0,69 |
| Portugal | 97,76 | 0,70 |
| Češka | 117,32 | 0,78 |
| Grčka | 117,99 | 1,66 |
| Slovenija | 96,41 | 0,66 |

HRK - Kunske

| | | | | | | |
|-------------|--------|------------|--------|--------|------|------|
| RHMF-O-217A | 2,750% | 08.07.2021 | 102,65 | 102,95 | 0,36 | 0,10 |
| RHMF-O-222A | 2,250% | 07.02.2022 | 102,85 | 103,35 | 0,56 | 0,27 |
| RHMF-O-23BA | 1,750% | 27.11.2023 | 104,00 | 104,50 | 0,59 | 0,45 |
| RHMF-O-24BA | 0,250% | 27.11.2024 | 96,70 | 97,20 | 1,00 | 0,89 |
| RHMF-O-253A | 0,250% | 03.03.2025 | 97,30 | 98,10 | 0,83 | 0,66 |
| RHMF-O-257A | 4,500% | 09.07.2025 | 119,20 | 119,70 | 0,67 | 0,58 |
| RHMF-O-26CA | 4,250% | 14.12.2026 | 122,50 | 123,00 | 0,72 | 0,65 |
| RHMF-O-282A | 2,875% | 07.02.2028 | 115,20 | 115,70 | 0,83 | 0,77 |
| RHMF-O-297A | 2,375% | 09.07.2029 | 112,30 | 112,80 | 0,96 | 0,91 |
| RHMF-O-327A | 3,250% | 07.07.2032 | 122,65 | 123,65 | 1,23 | 1,15 |
| RHMF-O-34BA | 1,000% | 27.11.2034 | 95,95 | 96,95 | 1,31 | 1,23 |

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

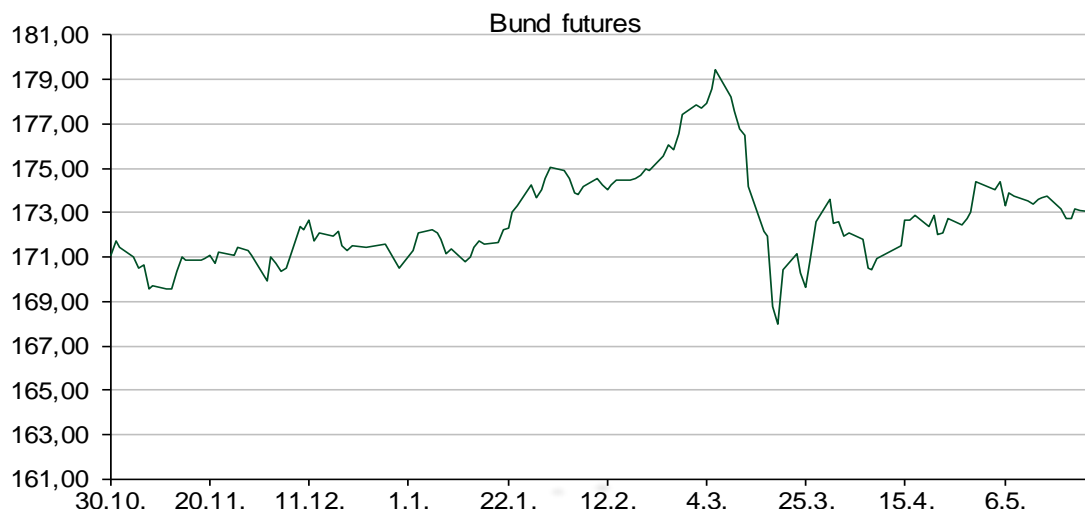
| CDS Pregled | | | |
|-------------|-------|-------|-------|
| Izdavatelj | 1 god | 3 god | 5 god |
| Hrvatska | 18 | 48 | 75 |
| Italija | 137 | 192 | 214 |
| Spain | 36 | 72 | 99 |

Republika Hrvatska

| | | | | | | |
|------------------|--------|------------|--------|--------|------|-------|
| CROATIA USD 2020 | 6,625% | 14.07.2020 | 100,50 | 100,90 | 2,67 | -0,33 |
| CROATIA USD 2021 | 6,375% | 24.03.2021 | 103,25 | 103,75 | 2,36 | 1,76 |
| CROATIA EUR 2022 | 3,875% | 30.05.2022 | 104,60 | 104,80 | 1,53 | 1,43 |
| CROATIA USD 2023 | 5,500% | 04.04.2023 | 108,40 | 108,80 | 2,43 | 2,29 |
| CROATIA USD 2024 | 6,000% | 26.01.2024 | 112,30 | 112,80 | 2,47 | 2,33 |
| CROATIA EUR 2025 | 3,000% | 11.03.2025 | 105,60 | 106,10 | 1,77 | 1,66 |
| CROATIA EUR 2027 | 3,000% | 20.03.2027 | 106,90 | 107,40 | 1,91 | 1,83 |
| CROATIA EUR 2028 | 2,700% | 15.06.2028 | 105,40 | 105,90 | 1,97 | 1,90 |
| CROATIA EUR 2029 | 1,125% | 19.06.2029 | 92,70 | 93,20 | 2,01 | 1,95 |
| CROATIA EUR 2030 | 2,750% | 27.01.2030 | 105,90 | 106,40 | 2,07 | 2,01 |

Hrvatske korporativne obveznice

| | | | | | | |
|----------------------|--------|------------|--------|--------|------|------|
| ZG. HOLDING 2023 HRK | 3,875% | 15.07.2023 | 105,80 | 106,80 | 1,95 | 1,63 |
| HEP USD | 5,875% | 23.10.2022 | 108,00 | 109,00 | 2,43 | 2,02 |



Pregled dioničkog tržišta

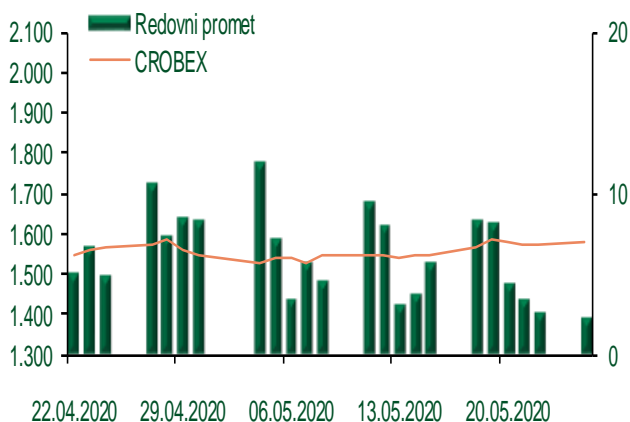
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 25.05.2020.

| | |
|--|-----------------|
| Ukupni promet ('000 HRK) | 2.278,74 |
| Redovni promet ('000 HRK) | 2.278,74 |
| Prijavljeni promet ('000 HRK) | 0,00 |
| OTC promet ('000 HRK) | 1.772,17 |
| Vrijednost CROBEX indeksa | 1.576,47 |
| Dnevna promjena CROBEX indeksa | 0,43% |
| Promjena CROBEX indeksa u tekućoj godini | -21,86% |
| Vrijednost CROBEX10 indeksa | 978,91 |
| Dnevna promjena CROBEX10 indeksa | 0,50% |
| Promjena CROBEX10 indeksa u tekućoj godini | -18,42% |

Izvor: Zagrebačka burza

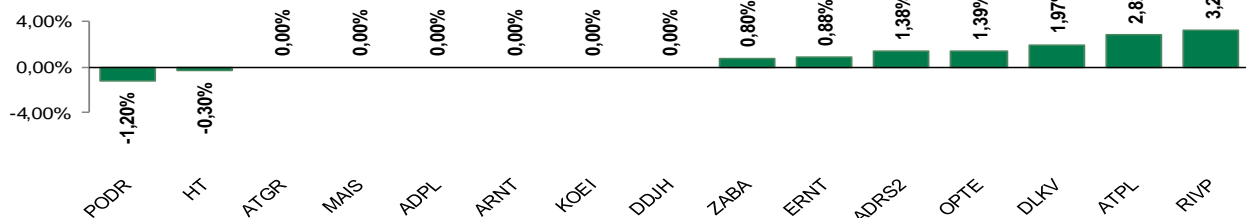
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

| Oznaka | Naziv društva | Zadnja cijena (HRK) na 25.05.2020. | Promjena cijene | Promjena u tekućoj godini | Promet ('000 HRK) | Tržišna kapitalizacija (mil. HRK) |
|--------|------------------------------|------------------------------------|-----------------|---------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| RVP | Valamar Riviera d.d. | 25,80 | 3,20% | -33,85% | 689,55 | 3.251,51 |
| HT | Hrvatski Telekom d.d. | 165,00 | -0,30% | -5,71% | 204,11 | 13.401,23 |
| ARNT | Arena Hospitality Group d.d. | 256,00 | 0,00% | -30,81% | 180,49 | 1.312,95 |
| KRAS | Kraš d.d. | 576,00 | 1,05% | -27,55% | 177,57 | 863,21 |
| PBZ | Privredna banka Zagreb d.d. | 800,00 | -1,23% | -3,03% | 149,60 | 15.259,82 |

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

| Indeks | Vrijednost indeksa na 25.05.2020. | Dnevna promjena indeksa | Promjena indeksa u tekućoj godini |
|-----------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| BELEX15 | 668,97 | -0,14% | -16,56% |
| BELEXline | 1.483,07 | -0,33% | -14,12% |
| SBI TOP | 812,76 | 0,11% | -12,24% |
| SASX-10 | 720,11 | 0,20% | -10,98% |
| BIRS | 628,63 | 1,40% | 1,67% |
| MONEX 20 | 10.548,73 | 0,47% | -7,50% |
| MBI-10 | 4.318,17 | 0,16% | -7,11% |

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

| Indeks | Vrijednost indeksa na 25.05.2020. | Dnevna promjena indeksa | Promjena indeksa u tekućoj godini |
|------------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| FTSE 100 | 5.993,28 | -0,37% | -20,54% |
| DAX 30 | 11.391,28 | 2,87% | -14,02% |
| CAC 40 | 4.539,91 | 2,15% | -24,06% |
| DJIA | 24.465,16 | -0,04% | -14,27% |
| NASDAQ | 9.324,59 | 0,43% | 3,92% |
| S&P 500 | 2.955,45 | 0,24% | -8,52% |
| NIKKEI 225 | 21.271,17 | 2,55% | -10,08% |

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.