

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

29. rujan 2020.

- početak tjedna na domaćem terenu u znaku naglaska na potražnju za devizama
- „range“ kretanja EURHRK za danas vidimo unutar 7,53 – 7,58
- GBP porasla s početka tjedna za 1%
- EU i V. Britanija započele pregovore u odlučujućem tjednu
- čelne ljude ECB-a brine snaženje €
- ECB ne isključuje mogućnost devizne intervencije
- CROBEX i svjetski dionički indeksi u porastu

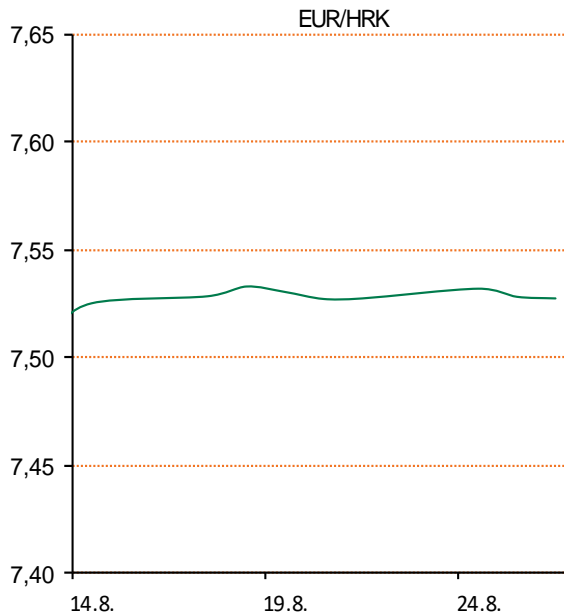
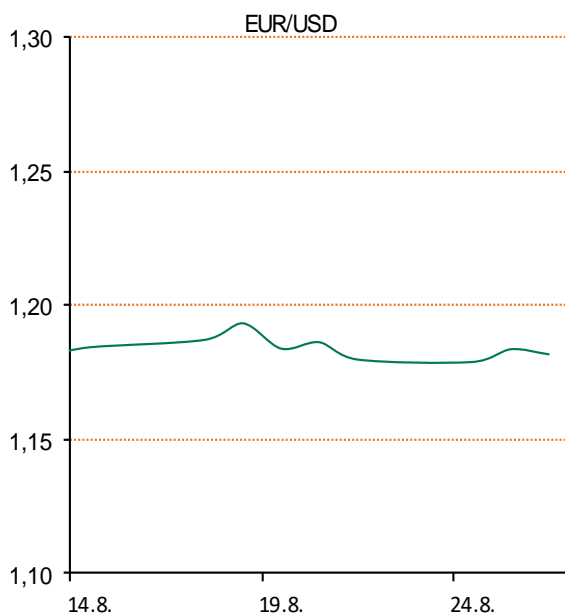
Pregled deviznog tržišta

| | Spot rates | | Forward points EUR/HRK | | | Interest rate swap EUR | | |
|--------|------------|---------|------------------------|-----|-----|------------------------|--------|--------|
| | BID | ASK | | BID | ASK | | BID | ASK |
| EURUSD | 1,1668 | 1,1672 | O/N | 0,6 | 1,5 | 1Y | -0,48 | -0,47 |
| EURCHF | 1,0784 | 1,0789 | T/N | 0,6 | 1,5 | 2Y | -0,493 | -0,488 |
| EURGBP | 0,9087 | 0,9091 | 1W | 4 | 10 | 3Y | -0,487 | -0,482 |
| EURJPY | 123,31 | 123,34 | 2W | 7 | 21 | 4Y | -0,478 | -0,448 |
| GBPUSD | 1,2837 | 1,2842 | 1M | 16 | 46 | 5Y | -0,44 | -0,43 |
| USDJPY | 105,66 | 105,71 | 3M | 19 | 153 | 7Y | -0,371 | -0,365 |
| GOLD | 1880,96 | 1882,10 | 6M | 0 | 323 | 9Y | -0,291 | -0,286 |
| BRENT | 41,38 | 41,40 | 12M | 0 | 693 | 10Y | -0,258 | -0,228 |

| | Cross-rates PBZ | |
|--------|-----------------|--------|
| | BID | ASK |
| EURHRK | 7,5200 | 7,5700 |
| USDHRK | 6,4428 | 6,4878 |
| CHFHRK | 6,9701 | 7,0197 |
| GBPHRK | 8,2719 | 8,3306 |
| JPYHRK | 6,0970 | 6,1390 |
| AUDHRK | 4,5587 | 4,5923 |
| CADHRK | 4,8131 | 4,8470 |
| NOKHRK | 0,6780 | 0,6827 |
| DKKHRK | 1,0101 | 1,0169 |
| SEKHRK | 0,7120 | 0,7170 |
| HUFHRK | 2,0554 | 2,0700 |
| PLNHRK | 1,6397 | 1,6513 |
| CZKHRK | 0,2764 | 0,2786 |

Britanska funta porasla je u ponedjeljak više od 1%, a kao glavni razlog navode se sve veće nade kako bi V. Britanija mogla osigurati sporazum o Brexitu sa EU-om do listopada. EU i V. Britanija započele su odlučujući tjedan razgovora još jučer, ali su upozorili kako još uvijek ima posla za finalni dogovor. Konačni sporazum mora se postići do kraja prosinca, ali obje strane su postavile preliminarni rok za slijedeći mjesec, jer će trebati neko vrijeme za finalno potpisivanje. Zamjenik guvernera BoE D. Ramsden jučer je kazao kako misli da je najniža vrijednost ključne kamatne stope središnje banke 0,1% također mogla pomoći funti. Dodao je kako imaju dobar početni tjedan za rizičnu imovinu, te kako se osjeća oprezni optimizam u vezi Brexita, a dolazi i kraj mjeseca i kraj tromjesečja, te se moraju uzeti u obzir svi čimbenici. „Sterling“ se u odnosu na dolar trgovao oko 1,2863, a ranije je dotaknuo svoj „high“ od 1,2930. Također je bio viši za 0,7% kontra eura – kretao se oko 0,9061, nakon čega je dosegnuo 20-dnevnu najvišu razinu od 0,9026. Snaženje eura brine u zadnje vrijeme i čelne ljude ECB-a, te je konkretno član upravnog vijeća I. Visco upozorio kako će svakako pokaže li se potreba za tim središnja banka morati odgovoriti bude li to udaljilo inflaciju od ciljane razine. Naglasio je kako jačanje jedinstvene europske valute stvara dodatni presing na spuštanje cijena u vrijeme kada je inflacija niska. Desili se daljnja ugroza na slabljenje cijena, njihov cilj će biti očuvanje stabilnosti cijena putem intervencije.

Na domaćem deviznom tržištu naglasak na potražnju podigao je razinu trgovanja s početka dana sa početnih 7,545, na najviših i konačnih u danu 7,55.



Knjiga: Zapisi o nervoznom planetu – Matt Haig – suvremeni svijet, uza sve pogodnosti, kao da nam je u životu donio i pregršt nesreće. Ne čini li vam se da nas današnji način života čini sve bolesnijima i sve nesretnijima? Da nikad nismo bili povezaniji, a sve smo usamljeniji? Toga je maglovito bio svjestan i autor ove knjige, dok ga je užurbana svakodnevnica, jednim okom uvijek prikovanim za ekran, nije svom snagom udarila u lice. Kada je počeo patiti od napadaja panike, anksioznosti i depresije, pitanje o vezi između tjeskobe i svijeta u kojem živimo za njega je postalo životno važno.

Pregled novčanog tržišta

| 28.09.2020 | | | |
|------------|-----------|-----------|---------|
| Opis | Libor USD | Libor CHF | Euribor |
| O/N | 0,08013 | -0,791 | - |
| 1W | 0,10025 | -0,825 | -0,545 |
| 2W | | | |
| 1M | 0,14613 | -0,809 | -0,524 |
| 3M | 0,21788 | -0,760 | -0,493 |
| 6M | 0,27125 | -0,724 | -0,470 |
| 1Y | 0,36925 | -0,593 | -0,427 |

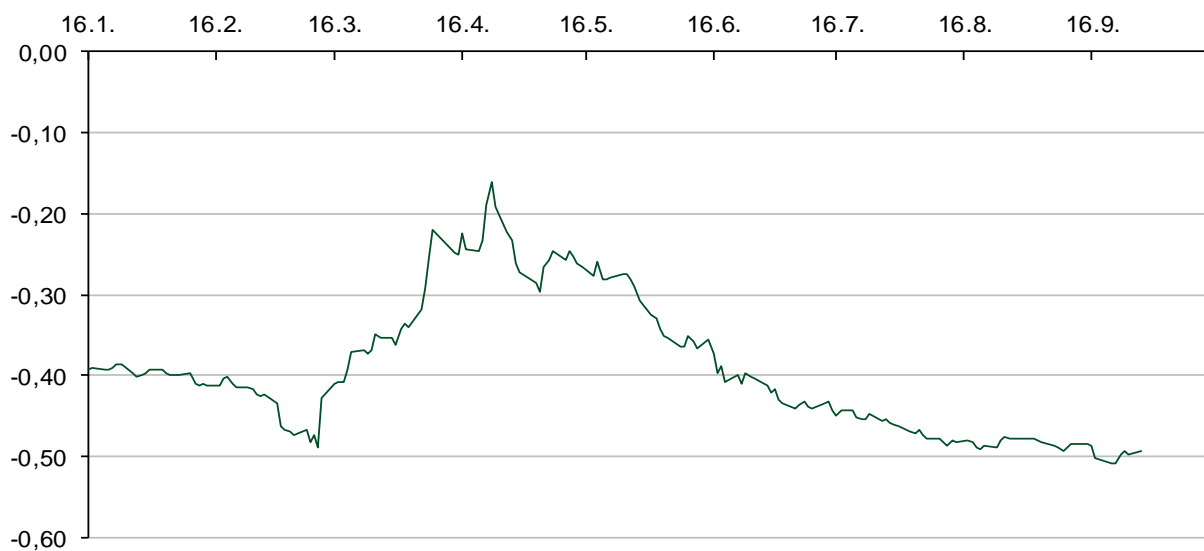
| Vrijednost udjela fondova | | 25.09.2020 |
|-------------------------------|--|--------------|
| Fond | | |
| PBZ START | | 143,9106 HRK |
| PBZ D-START | | 140,5946 USD |
| PBZ Short term bond | | 105,6642 HRK |
| PBZ Euro Short Term Bond | | 100,8739 EUR |
| PBZ Bond | | 141,0106 EUR |
| PBZ Conservative 10 | | 121,0822 EUR |
| PBZ International Multi Asset | | 98,1774 EUR |
| PBZ Flexible 30 | | 106,5188 EUR |
| PBZ Moderate 30 | | 99,4881 EUR |
| PBZ Global | | 16,9541 EUR |
| PBZ Equity | | 11,8743 EUR |

| Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financijska RH) | | | | | |
|---|--------|--------|--------------|----------------|---------------|
| Ročnost | Valuta | Prinos | Izdano (Mio) | Dat. Izdavanja | 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 | -0,4800 | 0,2170 | -0,7625 |
| 2 Y | -0,4900 | 0,2210 | -0,7240 |
| 3 Y | -0,4800 | 0,2380 | -0,7000 |
| 4 Y | -0,4600 | 0,2780 | -0,6530 |
| 5 Y | -0,4300 | 0,3390 | -0,6030 |
| 6 Y | -0,4000 | 0,5580 | -0,5550 |
| 7 Y | -0,3700 | 0,4860 | -0,5010 |
| 8 Y | -0,3200 | 0,5580 | -0,4500 |
| 9 Y | -0,2800 | 0,6250 | -0,4000 |
| 10 Y | -0,2400 | 0,6880 | -0,3580 |

| Info tržišne kamate | | | | | | |
|---------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--|
| HRK | O/N | 1W | 1M | 3M | 6M | |
| Bid | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Ask | 0,20 | 0,20 | 0,20 | 0,25 | 0,30 | |
| 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 | 111,60 | 111,80 | 0,08 | -0,03 |
| RHMF-O-222E | 0,500% | 05.02.2022 | 100,35 | 100,65 | 0,24 | 0,02 |
| RHMF-O-247E | 5,750% | 10.07.2024 | 120,35 | 121,05 | 0,32 | 0,15 |
| RHMF-O-275E | 0,750% | 05.05.2027 | 100,10 | 101,10 | 0,73 | 0,58 |
| RHMF-O-403E | 1,250% | 03.03.2040 | 96,50 | 97,50 | 1,46 | 1,40 |

| Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina | | |
|--|--------|--------|
| Izdavatelj | Cijena | Prinos |
| Njemačka | 105,40 | -0,53 |
| Francuska | 102,62 | -0,25 |
| Austrija | 103,47 | -0,36 |
| Italija | 107,53 | 0,88 |
| Španjolska | 110,02 | 0,24 |
| Portugal | 102,11 | 0,26 |
| Češka | 100,15 | 0,93 |
| Grčka | 104,24 | 1,04 |
| Slovenija | 102,46 | 0,01 |

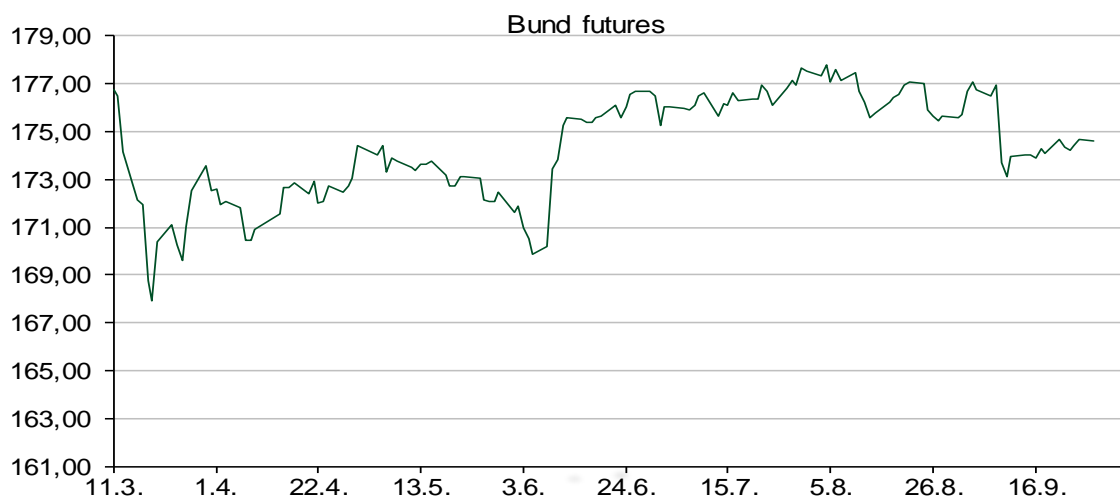
HRK - Kunske

| | | | | | | |
|-------------|--------|------------|--------|--------|------|-------|
| RHMF-O-217A | 2,750% | 08.07.2021 | 102,00 | 102,30 | 0,15 | -0,24 |
| RHMF-O-222A | 2,250% | 07.02.2022 | 102,80 | 103,10 | 0,17 | -0,04 |
| RHMF-O-23BA | 1,750% | 27.11.2023 | 104,40 | 105,10 | 0,35 | 0,13 |
| RHMF-O-24BA | 0,250% | 27.11.2024 | 99,00 | 99,70 | 0,49 | 0,32 |
| RHMF-O-253A | 0,250% | 03.03.2025 | 98,95 | 99,75 | 0,49 | 0,31 |
| RHMF-O-257A | 4,500% | 09.07.2025 | 118,80 | 119,60 | 0,51 | 0,35 |
| RHMF-O-26CA | 4,250% | 14.12.2026 | 122,00 | 122,80 | 0,63 | 0,51 |
| RHMF-O-282A | 2,875% | 07.02.2028 | 114,90 | 115,80 | 0,78 | 0,67 |
| RHMF-O-297A | 2,375% | 09.07.2029 | 112,60 | 113,50 | 0,88 | 0,78 |
| RHMF-O-327A | 3,250% | 07.07.2032 | 122,80 | 123,80 | 1,17 | 1,09 |
| RHMF-O-34BA | 1,000% | 27.11.2034 | 96,60 | 97,60 | 1,26 | 1,18 |

| Eurobonds Rep. Hrvatske | | | | | | |
|---------------------------|--------|------------|--------|--------|--------|-------|
| Naziv | Kupon | Dospijeće | Cijena | | Prinos | |
| | | | Bid | Ask | Bid | Ask |
| <i>Republika Hrvatska</i> | | | | | | |
| CROATIA USD 2021 | 6,375% | 24.03.2021 | 102,65 | 103,15 | 0,84 | -0,17 |
| CROATIA EUR 2022 | 3,875% | 30.05.2022 | 106,20 | 106,40 | 0,13 | 0,02 |
| CROATIA USD 2023 | 5,500% | 04.04.2023 | 110,55 | 110,95 | 1,22 | 1,06 |
| CROATIA USD 2024 | 6,000% | 26.01.2024 | 115,80 | 116,30 | 1,13 | 0,99 |
| CROATIA EUR 2025 | 3,000% | 11.03.2025 | 111,45 | 111,95 | 0,39 | 0,29 |
| CROATIA EUR 2027 | 3,000% | 20.03.2027 | 114,40 | 114,90 | 0,71 | 0,64 |
| CROATIA EUR 2028 | 2,700% | 15.06.2028 | 114,25 | 114,75 | 0,79 | 0,72 |
| CROATIA EUR 2029 | 1,125% | 19.06.2029 | 101,60 | 102,10 | 0,93 | 0,87 |
| CROATIA EUR 2030 | 2,750% | 27.01.2030 | 115,95 | 116,45 | 0,95 | 0,90 |
| CROATIA EUR 2031 | 1,500% | 17.06.2031 | 103,85 | 104,35 | 1,12 | 1,07 |

| CDS Pregled | | | |
|-------------|-------|-------|-------|
| Izdavatelj | 1 god | 3 god | 5 god |
| Hrvatska | 26 | 50 | 76 |
| Italija | 60 | 102 | 136 |
| Spain | 14 | 34 | 55 |

| Hrvatske korporativne obveznice | | | | | | |
|---------------------------------|--------|------------|--------|--------|------|------|
| ZG. HOLDING 2023 HRK | 3,875% | 15.07.2023 | 105,00 | 106,00 | 2,01 | 1,65 |
| HEP USD | 5,875% | 23.10.2022 | 108,00 | 109,00 | 1,90 | 1,43 |



Pregled dioničkog tržišta

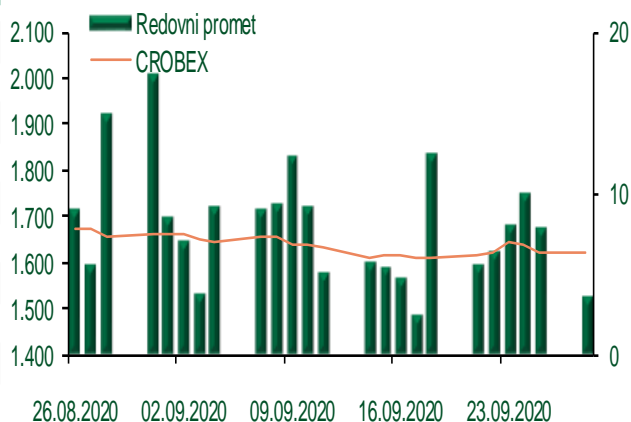
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 28.09.2020.

| | |
|--|-----------------|
| Ukupni promet ('000 HRK) | 3.560,10 |
| Redovni promet ('000 HRK) | 3.560,10 |
| Prijavljeni promet ('000 HRK) | 0,00 |
| OTC promet ('000 HRK) | 0,00 |
| Vrijednost CROBEX indeksa | 1.620,71 |
| Dnevna promjena CROBEX indeksa | 0,12% |
| Promjena CROBEX indeksa u tekućoj godini | -19,66% |
| Vrijednost CROBEX10 indeksa | 1.011,11 |
| Dnevna promjena CROBEX10 indeksa | -0,06% |
| Promjena CROBEX10 indeksa u tekućoj godini | -15,73% |

Izvor: Zagrebačka burza

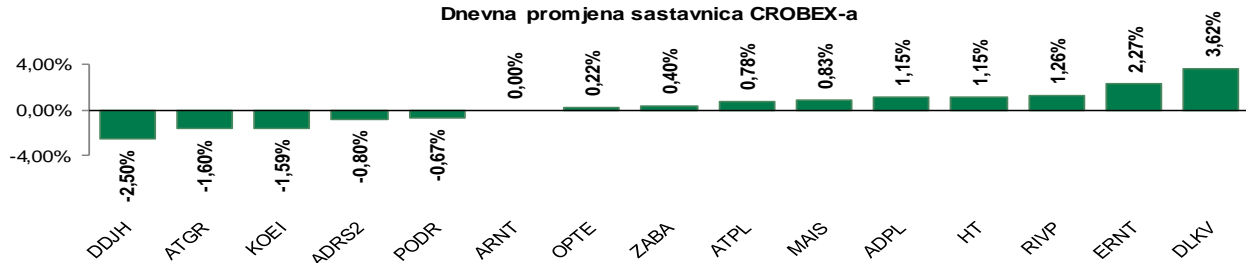
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

| Oznaka | Naziv društva | Zadnja cijena (HRK) na 28.09.2020. | Promjena cijene | Promjena u tekućoj godini | Promet ('000 HRK) | Tržišna kapitalizacija (mil. HRK) |
|--------|--------------------------------------|------------------------------------|-----------------|---------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| ADRS2 | Adris Grupa d.d. | 370,00 | -0,80% | -25,25% | 976,00 | 2.510,12 |
| DLKV | Dalekovod d.d. | 7,44 | 3,62% | 32,86% | 455,52 | 183,91 |
| HT | Hrvatski Telekom d.d. | 176,50 | 1,15% | 0,86% | 314,13 | 14.335,25 |
| PODR | Podravka prehrambena industrija d.d. | 447,00 | -0,67% | -7,64% | 236,08 | 3.182,64 |
| ATGR | Atlantic Grupa d.d. | 1.230,00 | -1,60% | -5,38% | 233,32 | 4.101,19 |

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

| Indeks | Vrijednost indeksa na 28.09.2020. | Dnevna promjena indeksa | Promjena indeksa u tekućoj godini |
|-----------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| BELEX15 | 693,21 | -0,04% | -13,53% |
| BELEXline | 1.503,31 | -0,14% | -12,94% |
| SBI TOP | 855,85 | 0,00% | -7,59% |
| SASX-10 | 807,10 | -0,01% | -0,22% |
| BIRS | 613,13 | -0,25% | -0,84% |
| MONEX 20 | 9.878,35 | -0,02% | -13,38% |
| MBI-10 | 4.440,30 | 0,00% | -4,49% |

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

| Indeks | Vrijednost indeksa na 28.09.2020. | Dnevna promjena indeksa | Promjena indeksa u tekućoj godini |
|------------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| FTSE 100 | 5.927,93 | 1,46% | -21,41% |
| DAX 30 | 12.870,87 | 3,22% | -2,85% |
| CAC 40 | 4.843,27 | 2,40% | -18,98% |
| DJIA | 27.584,06 | 1,51% | -3,34% |
| NASDAQ | 11.117,53 | 1,87% | 23,91% |
| S&P 500 | 3.351,60 | 1,61% | 3,74% |
| NIKKEI 225 | 23.539,10 | 0,12% | -0,50% |

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.