

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

01. listopada 2018.

- u petak stabilan tečaj
- EURHRK trenutno na razini 7,43
- današnji okvir trgovanja 7,40 - 7,45
- EURUSD oko 1,1586
- USDJPY oko 113,93
- nastavljen pad CROBEX indeksa

Pregled deviznog tržišta

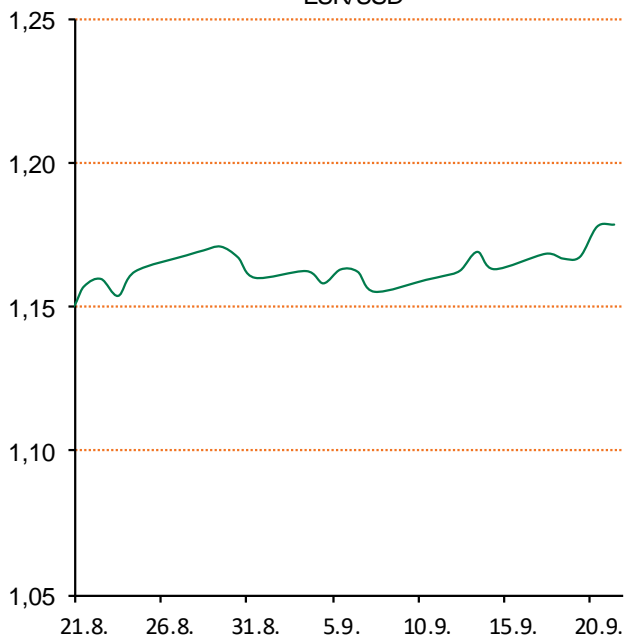
| | Spot rates | | Forward points EUR/HRK | | | Interest rate swap EUR | | |
|--------|------------|---------|------------------------|-----|-----|------------------------|--------|--------|
| | BID | ASK | | BID | ASK | | BID | ASK |
| EURUSD | 1,1584 | 1,1585 | O/N | 0,4 | 1,7 | 1Y | -0,264 | -0,224 |
| EURCHF | 1,1363 | 1,1368 | T/N | 0,4 | 1,7 | 2Y | -0,107 | -0,102 |
| EURGBP | 0,8884 | 0,8888 | 1W | 2 | 13 | 3Y | 0,055 | 0,085 |
| EURJPY | 131,95 | 131,99 | 2W | 3 | 28 | 4Y | 0,2341 | 0,2441 |
| GBPUSD | 1,3034 | 1,3038 | 1M | 6 | 63 | 5Y | 0,3899 | 0,3999 |
| USDJPY | 113,93 | 113,94 | 3M | 9 | 188 | 7Y | 0,6628 | 0,6728 |
| GOLD | 1186,61 | 1187,38 | 6M | 0 | 363 | 9Y | 0,8909 | 0,9009 |
| BRENT | 83,21 | 83,23 | 12M | 15 | 682 | 10Y | 0,973 | 1,013 |

| | Cross-rates PBZ | |
|--------|-----------------|--------|
| | BID | ASK |
| EURHRK | 7,4000 | 7,4500 |
| USDHRK | 6,3876 | 6,4313 |
| CHFHRK | 6,5095 | 6,5564 |
| GBPHRK | 8,3258 | 8,3859 |
| JPYHRK | 5,6065 | 5,6461 |
| AUDHRK | 4,6086 | 4,6406 |
| CADHRK | 4,9761 | 5,0114 |
| NOKHRK | 0,7824 | 0,7881 |
| DKKHRK | 0,9923 | 0,9991 |
| SEKHRK | 0,7170 | 0,7222 |
| HUFHRK | 2,2850 | 2,3017 |
| PLNHRK | 1,7265 | 1,7390 |
| CZKHRK | 0,2872 | 0,2892 |

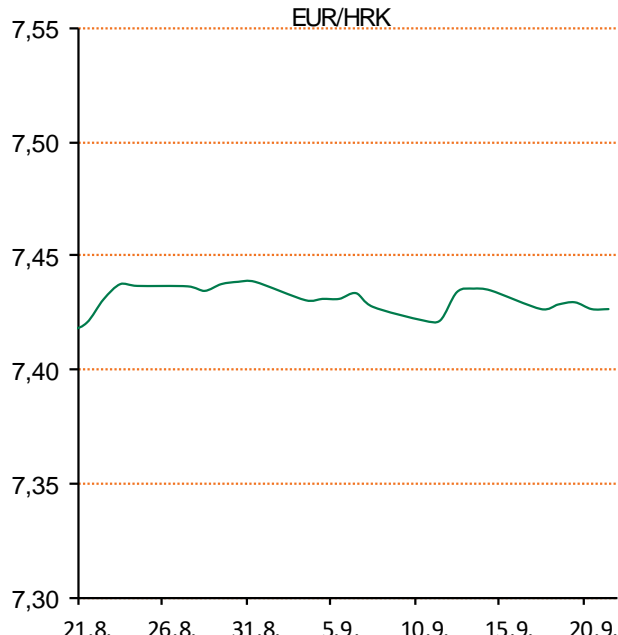
Dobro jutro. U petak stabilan tečaj. Nije bilo promjene. Dan smo započeli na razini od 7,43 gdje smo ga i završili. Ključni dionički indeksi su nakon prošlotjednog rasta zabilježili pad. Crobex je s 1.803,76 bodova u tjednu ranije umanjen za 1,20% na 1.782,15 bodova, i vratio se ispod psihološke razine od 1.800 bodova. Crobex10 je pao za 1,42% na 1.040,88 bodova.

Na svjetskim valutnim tržištima vrijednost dolara prema košarici valuta prošloga je tjedna porasla, nakon dva tjedna pada, jer je Fed signalizirao da će nastaviti povećavati kamate, dok se euro našao pod pritiskom zbog sukoba oko talijanskog proračunskog deficita. Dolarov indeks, koji pokazuje vrijednost američke u odnosu na ostalih šest najvažnijih svjetskih valuta, ojačao je prošloga tjedna 0,9% na 95,14 bodova, nedaleko najviše razine u dva tjedna. Pritom je tečaj američke valute prema japanskoj skočio 1% na 113,65 jena, najvišu razinu u devet mjeseci. Američka je valuta ojačala i u odnosu na europsku, pa je cijena eura pala 1,2% na 1,1605 dolara, a u jednom je trenutku, po prvi put nakon dva tjedna, zaronila i ispod razine od 1,16 dolara. Jačanje dolara zahvaljuje se odluci čelnika američke središnje banke na redovnoj sjednici o povećanju ključne kamatne stope za 0,25 postotnih bodova, u raspon od 2 do 2,25%.

EUR/USD



EUR/HRK



Tehnologija: Rimac Automobili objavili suradnju s Pininfarinom vrijednu 600 milijuna kuna. Talijanska kompanija Automobili Pininfarina odabrala je Rimca kao tehnološkog partnera za razvoj svojeg novog električnog superautomobila. Hrvatski će proizvođač električnih vozila i s njima povezanih tehnologija kulturnom talijanskom brandu isporučivati tehnološka rješenja vezana uz baterije i pogonske sustave, a koji će biti iskorišteni u izradi novog električnog superautomobila kodnog imena PFO.

Pregled novčanog tržišta

| Opis | Referentne kamatne stope na dan | | | 30.09.2018 | |
|------|---------------------------------|-----------|---------|------------|--|
| | Libor USD | Libor CHF | Euribor | Zibor | |
| O/N | 2.17138 | -0.792 | - | 0.34 | |
| 1W | 2.19863 | -0.804 | -0.378 | 0.32 | |
| 2W | | | -0.370 | 0.35 | |
| 1M | 2.26056 | -0.780 | -0.371 | 0.44 | |
| 3M | 2.39838 | -0.736 | -0.318 | 0.50 | |
| 6M | 2.60388 | -0.657 | -0.268 | 0.50 | |
| 1Y | 2.91863 | -0.519 | -0.159 | 0.53 | |

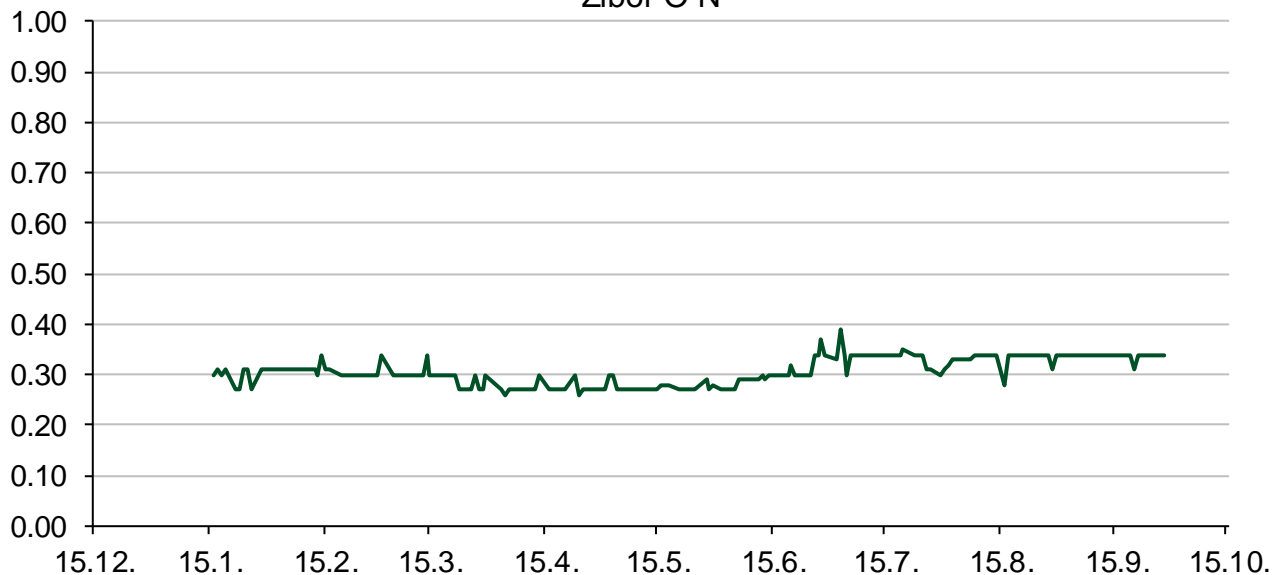
| Fond | Vrijednost udjela fondova | |
|-------------------------------|---------------------------|--------------|
| | | 27.09.2018 |
| PBZ START | | 143,4183 HRK |
| PBZ E START | | 128,7182 EUR |
| PBZ D START | | 135,2514 USD |
| PBZ Short term bond | | 104,6327 HRK |
| PBZ Bond | | 138,3546 EUR |
| PBZ Conservative 10 | | 118,5921 EUR |
| PBZ International Multi Asset | | 97,5014 EUR |
| PBZ Flexibile 30 | | 103,9046 EUR |
| PBZ Global | | 16,2309 EUR |
| PBZ Equity | | 11,7567 EUR |

| Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH) | | | | | |
|---|--------|--------|--------------|--------------|---------------|
| Ročnost | Valuta | Prinos | Izdano (Mio) | Dat. Izdanja | Dat. Dospjeća |
| 364 | HRK | 0.09 | 199 | 28.08.2018 | 29.08.2019 |
| 364 | EUR/VK | 0.00 | 50.0 | 28.08.2018 | 29.08.2019 |
| 182 | HRK | 0.06 | 200 | 07.06.2018 | 06.12.2018 |
| 455 | EUR | 0.10 | 1500 | 09.11.2017 | 07.02.2019 |

| | Kamatni swapovi | | |
|------|-----------------|---------|---------|
| | EUR BID | USD BID | CHF BID |
| 1 Y | -0.2575 | 2.7890 | -0.6750 |
| 2 Y | -0.1200 | 2.9960 | -0.5100 |
| 3 Y | 0.0563 | 3.0570 | -0.3310 |
| 4 Y | 0.2405 | 3.0740 | -0.1700 |
| 5 Y | 0.3838 | 3.0800 | -0.0210 |
| 6 Y | 0.5275 | 3.0870 | 0.1140 |
| 7 Y | 0.6575 | 3.0960 | 0.2360 |
| 8 Y | 0.7895 | 3.1060 | 0.3460 |
| 9 Y | 0.8960 | 3.1180 | 0.4420 |
| 10 Y | 0.9838 | 3.1300 | 0.5360 |

| PBZ Referente kamate | | | | | | |
|----------------------|-----|------|------|------|------|------|
| | HRK | O/N | 1W | 1M | 3M | 6M |
| Bid | | 0.00 | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| Ask | | 0.30 | 0.31 | 0.46 | 0.51 | 0.51 |
| EUR | | | | | | |
| | EUR | O/N | 1W | 1M | 3M | 6M |
| Bid | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.01 | 0.01 |
| Ask | | 0.20 | 0.20 | 0.30 | 0.41 | 0.51 |
| USD | | | | | | |
| | USD | O/N | 1W | 1M | 3M | 6M |
| Bid | | 0.40 | 0.50 | 0.70 | 0.90 | 1.00 |
| Ask | | 1.00 | 1.10 | 1.30 | 1.50 | 1.60 |

Zibor O-N



Pregled tržišta obveznica

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

Euro - Val. klauzula

| | | | | | | |
|-------------|--------|------------|--------|--------|------|-------|
| RHMF-O-19BA | 5.375% | 29.11.2019 | 106.20 | 106.50 | 0.01 | -0.24 |
| RHMF-O-203E | 6.500% | 05.03.2020 | 109.20 | 109.90 | 0.03 | -0.43 |
| RHMF-O-227E | 6.500% | 22.07.2022 | 122.05 | 122.75 | 0.62 | 0.46 |
| RHMF-O-247E | 5.750% | 10.07.2024 | 123.20 | 123.90 | 1.53 | 1.42 |

HRK - Kunske

| | | | | | | |
|-------------|--------|------------|--------|--------|------|-------|
| RHMF-O-203A | 6.750% | 05.03.2020 | 109.30 | 110.10 | 0.20 | -0.33 |
| RHMF-O-217A | 2.750% | 08.07.2021 | 105.95 | 106.95 | 0.58 | 0.23 |
| RHMF-O-222A | 2.250% | 07.02.2022 | 104.65 | 105.15 | 0.84 | 0.69 |
| RHMF-O-23BA | 1.750% | 27.11.2023 | 103.15 | 103.65 | 1.12 | 1.02 |
| RHMF-O-257A | 4.500% | 09.07.2025 | 117.45 | 118.45 | 1.75 | 1.60 |
| RHMF-O-26CA | 4.250% | 14.12.2026 | 117.30 | 118.30 | 1.96 | 1.83 |
| RHMF-O-282A | 2.875% | 07.02.2028 | 105.90 | 106.40 | 2.17 | 2.12 |
| RHMF-O-297A | 2.375% | 09.07.2029 | 98.45 | 98.95 | 2.54 | 2.49 |
| RHMF-O-327A | 3.250% | 07.07.2032 | 102.80 | 103.80 | 3.00 | 2.91 |

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

| | | |
|------------|--------|------|
| Njemačka | 97.76 | 0.48 |
| Francuska | 99.30 | 0.82 |
| Austrija | 100.47 | 0.70 |
| Italija | 96.72 | 3.21 |
| Španjolska | 98.89 | 1.52 |
| Portugal | 102.13 | 1.89 |
| Češka | 102.86 | 2.18 |
| Grčka | 96.64 | 4.19 |
| Slovenija | 99.19 | 1.09 |

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

Republika Hrvatska

| | | | | | | |
|------------------|--------|------------|--------|--------|------|------|
| CROATIA USD 2019 | 6.750% | 05.11.2019 | 103.55 | 104.05 | 3.40 | 2.94 |
| CROATIA USD 2020 | 6.625% | 14.07.2020 | 105.05 | 105.55 | 3.66 | 3.38 |
| CROATIA USD 2021 | 6.375% | 24.03.2021 | 105.95 | 106.45 | 3.83 | 3.63 |
| CROATIA EUR 2022 | 3.875% | 30.05.2022 | 111.50 | 112.00 | 0.68 | 0.55 |
| CROATIA USD 2023 | 5.500% | 04.04.2023 | 105.70 | 106.20 | 4.10 | 3.98 |
| CROATIA USD 2024 | 6.000% | 26.01.2024 | 108.60 | 109.10 | 4.18 | 4.08 |
| CROATIA EUR 2025 | 3.000% | 11.03.2025 | 108.05 | 108.55 | 1.67 | 1.59 |
| CROATIA EUR 2027 | 3.000% | 20.03.2027 | 105.95 | 106.45 | 2.22 | 2.16 |
| CROATI EUR 2028 | 2.700% | 15.06.2028 | 101.85 | 102.35 | 2.48 | 2.42 |
| CROATIA EUR 2030 | 2.750% | 27.01.2030 | 101.00 | 101.50 | 2.65 | 2.59 |

| CDS Pregled | | | |
|-------------|-------|-------|-------|
| Izdavatelj | 1 god | 3 god | 5 god |

| | | | |
|----------|-----|-----|-----|
| Hrvatska | 22 | 51 | 95 |
| Italija | 140 | 214 | 250 |
| Spain | 24 | 43 | 67 |

| Hrvatske korporativne obveznice | | | | | | |
|---------------------------------|--------|------------|--------|--------|------|------|
| ZG. HOLDING 2023 HRK | 3.875% | 15.07.2023 | 105.50 | 106.50 | 2.63 | 2.42 |
| HEP USD | 5.875% | 23.10.2022 | 104.50 | 105.50 | 4.64 | 4.38 |

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

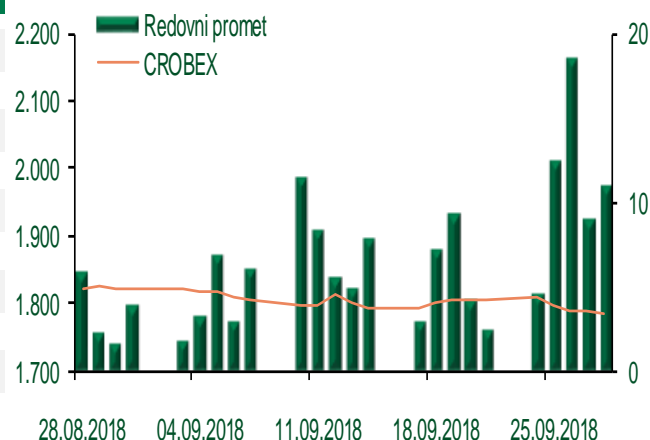
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 28.09.2018.

| | |
|------------------------------------|-----------------|
| Ukupni promet ('000 HRK) | 10.967,39 |
| Redovni promet ('000 HRK) | 10.967,39 |
| Prijavljeni promet ('000 HRK) | 0,00 |
| OTC promet ('000 HRK) | 26.185,32 |
| Vrijednost CROBEX indeksa | 1.782,15 |
| Dnevna promjena CROBEX indeksa | -0,30% |
| Promjena CROBEX indeksa u 2018. | -3,29% |
| Vrijednost CROBEX10 indeksa | 1.040,88 |
| Dnevna promjena CROBEX10 indeksa | -0,17% |
| Promjena CROBEX10 indeksa u 2018. | -3,34% |

Izvor: Zagrebačka burza

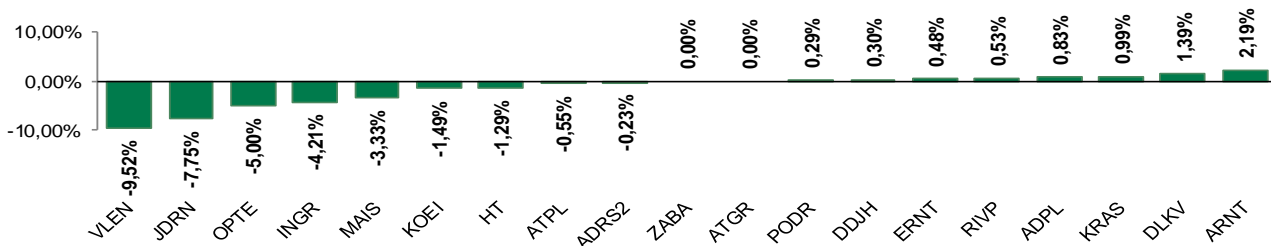
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

| Oznaka | Naziv društva | Zadnja cijena (HRK) na 28.09.2018. | Promjena cijene | Promjena u tekućoj godini | Promet ('000 HRK) | Tržišna kapitalizacija (mil. HRK) |
|--------|--------------------------------------|------------------------------------|-----------------|---------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| ADPL | AD Plastik d.d. | 181,50 | 0,83% | 7,33% | 2.313,36 | 762,22 |
| HUPZ | HUP- Zagreb d.d. | 3.960,00 | 0,00% | 18,25% | 2.146,32 | 1.710,69 |
| HT | Hrvatski Telekom d.d. | 153,00 | -1,29% | -7,50% | 1.103,42 | 12.495,52 |
| ADRS2 | Adris Grupa d.d. | 428,00 | -0,23% | -0,23% | 958,85 | 2.903,59 |
| PODR | Podravka prehrambena industrija d.d. | 349,00 | 0,29% | 29,26% | 879,06 | 2.484,88 |

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

| Indeks | Vrijednost indeksa na 28.09.2018. | Dnevna promjena indeksa | Promjena indeksa u tekućoj godini |
|-----------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| BELEX15 | 727,08 | -0,05% | -4,31% |
| BELEXline | 1.533,09 | 0,02% | -7,79% |
| SBI TOP | 836,99 | 0,24% | 3,80% |
| SASX-10 | 636,05 | 0,01% | 13,08% |
| BIRS | 544,68 | 0,99% | 0,24% |
| MONEX 20 | 10.455,09 | 0,61% | 2,75% |
| MBI-10 | 3.530,08 | 0,00% | 39,04% |

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

| Indeks | Vrijednost indeksa na 28.09.2018. | Dnevna promjena indeksa | Promjena indeksa u tekućoj godini |
|------------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| FTSE 100 | 7510,2 | -0,47% | -2,31% |
| DAX 30 | 12246,73 | -1,52% | -5,19% |
| CAC 40 | 5493,49 | -0,85% | 3,41% |
| DJIA | 26458,31 | +0,07% | 7,04% |
| NASDAQ | 8046,35 | +0,05% | 16,56% |
| S&P 500 | 2913,98 | 0,00% | 8,99% |
| NIKKEI 225 | 24245,76 | +0,52% | 6,50% |

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.