

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

20. rujan 2018.

- Interval trgovanja u današnjem danu u okviru 7,40-7,45 za EURHRK
- Dolar prema jenu na najvišim razinama u dva mjeseca
- Britanska funta na razini 1,3169 dolara
- Euro na razini 1,1711 dolara
- Zabrinutost za opskrbu poduprla cijene nafte na 79 dolara
- Rast vrijednosti europskih burzovnih indeksa, CROBEX u porastu

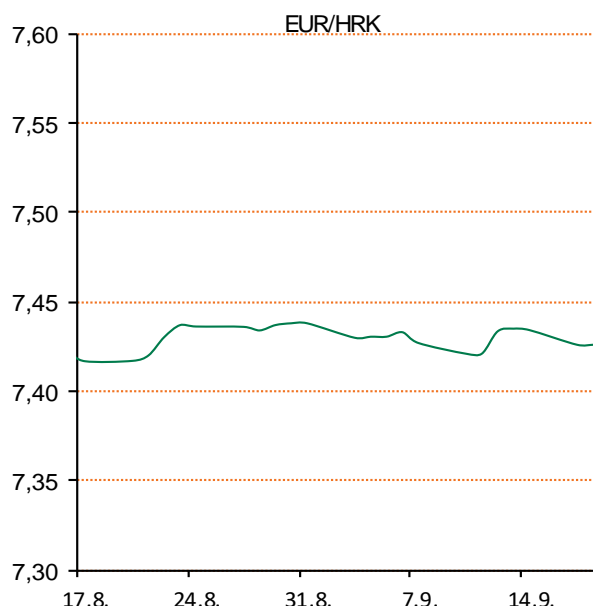
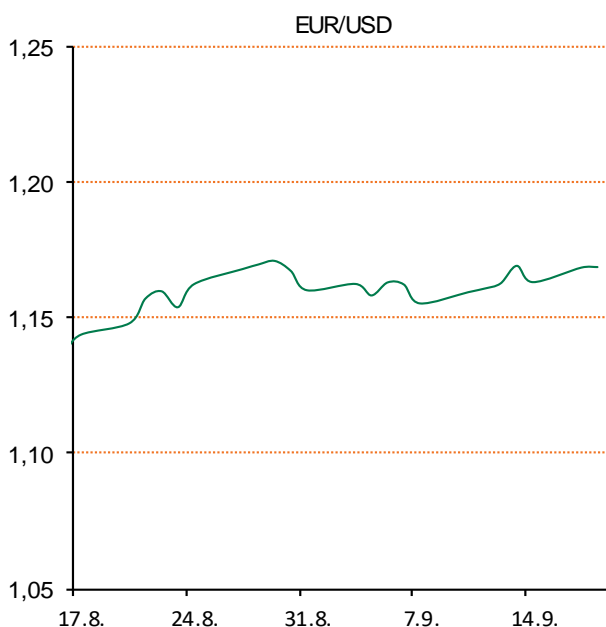
Pregled deviznog tržišta

| Spot rates | | | Forward points EUR/HRK | | | Interest rate swap EUR | | |
|------------|---------|---------|------------------------|-----|-----|------------------------|-------|-------|
| | BID | ASK | | BID | ASK | | BID | ASK |
| EURUSD | 1,1672 | 1,1674 | O/N | 0,4 | 1,9 | 1Y | -0,27 | -0,24 |
| EURCHF | 1,1238 | 1,1239 | T/N | 1,2 | 5,6 | 2Y | -0,14 | -0,13 |
| EURGBP | 0,8877 | 0,8881 | 1W | 2 | 14 | 3Y | 0,015 | 0,025 |
| EURJPY | 130,45 | 130,50 | 2W | 3 | 29 | 4Y | 0,17 | 0,2 |
| GBPUSD | 1,3145 | 1,3149 | 1M | 6 | 62 | 5Y | 0,337 | 0,347 |
| USDJPY | 111,75 | 111,77 | 3M | 9 | 128 | 7Y | 0,613 | 0,623 |
| GOLD | 1198,94 | 1199,08 | 6M | 0 | 374 | 9Y | 0,84 | 0,87 |
| BRENT | 78,16 | 78,18 | 12M | 15 | 678 | 10Y | 0,95 | 0,96 |

| Cross-rates PBZ | | |
|-----------------|--------|--------|
| | BID | ASK |
| EURHRK | 7,4000 | 7,4500 |
| USDHRK | 6,3389 | 6,3828 |
| CHFHRK | 6,5842 | 6,6293 |
| GBPHRK | 8,3324 | 8,3925 |
| JPYHRK | 5,6705 | 5,7110 |
| AUDHRK | 4,5324 | 4,5638 |
| CADHRK | 4,8537 | 4,8872 |
| NOKHRK | 0,7747 | 0,7803 |
| DKKHRK | 0,9918 | 0,9986 |
| SEKHRK | 0,7104 | 0,7156 |
| HUFHRK | 2,2757 | 2,2925 |
| PLNHRK | 1,7207 | 1,7336 |
| CZKHRK | 0,2907 | 0,2928 |

Jučerašnji dan otvorili smo na tržištu kotacijom EURHRK 7,424-7,429. Dan je protekao mirno, ponuda i potražnja bile su stabilne, te nije bilo većih promjena. Dan smo zatvorili na razini 7,424-7,429 za EURHRK. Interval trgovanja u današnjem danu vidimo u okviru 7,40-7,45 za EURHRK. Ključni dionički indeksi ZSE dan su zabilježili porastom. Crobex je uvećan za 0,33 posto, a Crobex10 za 0,42 posto. Sveukupni promet na ZSE uvećan je u odnosu na dan ranije te je iznosio 9,7 milijuna kuna.

Tečaj dolara u srijedu se zadržao na najvišim razinama u dva mjeseca prema jenu, a ojačale su i valute koje se oslanjaju na robna tržišta zbog olakšanja jer novi krug američkih carina na uvoz iz Kine nije bio tako žestok kako se pribojavalo. Dolarom se jučer trgovalo po 112,42 jena, a eurom se trgovalo po 1,1711 dolara, što znači da mu je cijena ojačala gotovo 0,4 posto prema dolaru u usporedbi s prethodnim zatvaranjem. Britanska funta jačala je zbog optimizma u vezi napretka na putu postizanja dogovora o brexitu pred neformalni sastanak u Salzburgu zakazan za 19. i 20. rujna. Nakratko je tako dosegla 1,3175 dolara, najvišu cijenu u posljednjih gotovo osam tjedana, da bi se stabilizirala na 1,3169 dolara. Cijene nafte stabilizirale su se u srijedu na međunarodnim tržištima nadomak razine od 79 dolara, crpeći podršku iz bojazni da proizvođači možda neće uspjeti pokriti manjak u opskrbi kada na snagu stupe američke sankcije iranskom naftnom sektoru. Na londonskom je tržištu cijena barela iznosila 78,88 dolara, a na američkom tržištu barelom se trgovalo po 69,79 dolara.



Kamo za vikend: Još svega nekoliko dana možete posjetiti Zagreb Burger Festival koji svoja vrata zatvara 23.09.2018., na Strossmayerovom trgu u Zagrebu. Možete kušati najbolje od najboljih – burgere iza kojih stoje majstori zanata. Oni s velikom strašću i ljubavlju spravljaју ove gourmet delicije, a ove će se godine posebno poigrati sa sastojcima i tako zadovoljiti naprobniji nepca i okusne pupoljke. Ono što ih sve povezuje je vrhunska kvaliteta mesa i ostalih sastojaka, a neki od njih odlučili su se i na gastro „odmak“ pa ćete moći kušati i neke okuse koje ste smatrali nespojivim. Svaki burger bit će kralj za sebe i pričati svoju priču, a na vama je da guštate maksimalno i odaberete svog favorita.

Pregled novčanog tržišta

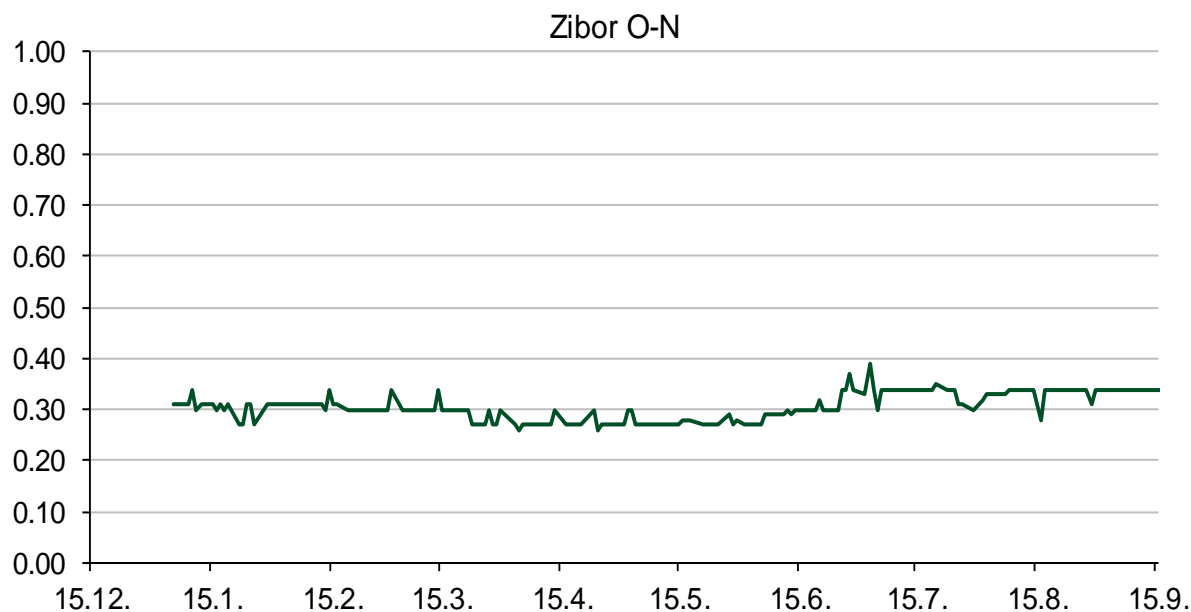
| Opis | Referentne kamatne stope na dan | | | 19.09.2018 | |
|------|---------------------------------|-----------|---------|------------|--|
| | Libor USD | Libor CHF | Euribor | Zibor | |
| O/N | 1.91888 | -0.790 | - | 0.34 | |
| 1W | 1.97169 | -0.796 | -0.377 | 0.32 | |
| 2W | | | -0.371 | 0.34 | |
| 1M | 2.16525 | -0.781 | -0.371 | 0.44 | |
| 3M | 2.3375 | -0.731 | -0.318 | 0.50 | |
| 6M | 2.56788 | -0.652 | -0.267 | 0.50 | |
| 1Y | 2.8795 | -0.519 | -0.167 | 0.53 | |

| Fond | Vrijednost udjela fondova | |
|-------------------------------|---------------------------|-----|
| | 18.09.2018 | |
| PBZ START | 143,4183 | HRK |
| PBZ E START | 128,7211 | EUR |
| PBZ D START | 135,1912 | USD |
| PBZ Short term bond | 104,6250 | HRK |
| PBZ Bond | 138,3059 | EUR |
| PBZ Conservative 10 | 118,4622 | EUR |
| PBZ International Multi Asset | 96,9894 | EUR |
| PBZ Flexible 30 | 103,5569 | EUR |
| PBZ Global | 16,1447 | EUR |
| PBZ Equity | 11,8480 | 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 | -0.2663 | 2.7540 | -0.6700 |
| 2 Y | -0.1340 | 2.9670 | -0.5150 |
| 3 Y | 0.0175 | 3.0290 | -0.3630 |
| 4 Y | 0.1940 | 3.0510 | -0.2070 |
| 5 Y | 0.3413 | 3.0620 | -0.0650 |
| 6 Y | 0.4995 | 3.0720 | 0.0690 |
| 7 Y | 0.6335 | 3.0830 | 0.1925 |
| 8 Y | 0.7450 | 3.0960 | 0.3070 |
| 9 Y | 0.8708 | 3.1090 | 0.4025 |
| 10 Y | 0.9728 | 3.1240 | 0.4950 |

| PBZ Referentne 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 | 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 | 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 | |



Pregled tržišta obveznica

Obveznice Republike Hrvatske

| Naziv | Kupon | Dospijeće | Cijena | | Prinos | |
|-----------------------------|--------|------------|--------|--------|--------|-------|
| | | | Bid | Ask | Bid | Ask |
| <i>Euro - Val. klauzula</i> | | | | | | |
| RHMF-O-19BA | 5.375% | 29.11.2019 | 106.20 | 106.50 | 0.11 | -0.13 |
| RHMF-O-203E | 6.500% | 05.03.2020 | 109.20 | 109.90 | 0.14 | -0.32 |
| RHMF-O-227E | 6.500% | 22.07.2022 | 121.70 | 122.40 | 0.74 | 0.57 |
| RHMF-O-247E | 5.750% | 10.07.2024 | 123.00 | 123.70 | 1.58 | 1.47 |
| <i>HRK - Kunske</i> | | | | | | |
| RHMF-O-203A | 6.750% | 05.03.2020 | 109.50 | 110.30 | 0.18 | -0.34 |
| RHMF-O-217A | 2.750% | 08.07.2021 | 106.00 | 107.00 | 0.58 | 0.23 |
| RHMF-O-222A | 2.250% | 07.02.2022 | 104.60 | 105.10 | 0.86 | 0.72 |
| RHMF-O-23BA | 1.750% | 27.11.2023 | 103.00 | 103.50 | 1.15 | 1.05 |
| RHMF-O-257A | 4.500% | 09.07.2025 | 117.00 | 118.00 | 1.83 | 1.67 |
| RHMF-O-26CA | 4.250% | 14.12.2026 | 117.00 | 118.00 | 2.00 | 1.87 |
| RHMF-O-282A | 2.875% | 07.02.2028 | 105.30 | 105.80 | 2.24 | 2.19 |
| RHMF-O-297A | 2.375% | 09.07.2029 | 97.95 | 98.45 | 2.59 | 2.54 |
| RHMF-O-327A | 3.250% | 07.07.2032 | 102.70 | 103.70 | 3.01 | 2.92 |

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

| Izdavatelj | Cijena | Prinos |
|------------|--------|--------|
| Njemačka | 97.74 | 0.48 |
| Francuska | 99.54 | 0.80 |
| Austrija | 100.47 | 0.70 |
| Italija | 99.65 | 2.86 |
| Španjolska | 98.69 | 1.54 |
| Portugal | 102.17 | 1.89 |
| Češka | 102.70 | 2.19 |
| Grčka | 97.24 | 4.11 |
| Slovenija | 99.66 | 1.04 |

Eurobonds Rep. Hrvatske

| Naziv | Kupon | Dospijeće | Cijena | | Prinos | |
|---------------------------|--------|------------|--------|--------|--------|------|
| | | | Bid | Ask | Bid | Ask |
| <i>Republika Hrvatska</i> | | | | | | |
| CROATIA USD 2019 | 6.750% | 05.11.2019 | 103.75 | 104.25 | 3.29 | 2.84 |
| CROATIA USD 2020 | 6.625% | 14.07.2020 | 105.35 | 105.85 | 3.53 | 3.26 |
| CROATIA USD 2021 | 6.375% | 24.03.2021 | 106.05 | 106.55 | 3.81 | 3.61 |
| CROATIA EUR 2022 | 3.875% | 30.05.2022 | 111.80 | 112.30 | 0.62 | 0.49 |
| CROATIA USD 2023 | 5.500% | 04.04.2023 | 105.95 | 106.45 | 4.05 | 3.93 |
| CROATIA USD 2024 | 6.000% | 26.01.2024 | 108.55 | 109.05 | 4.19 | 4.09 |
| CROATIA EUR 2025 | 3.000% | 11.03.2025 | 108.40 | 108.90 | 1.62 | 1.54 |
| CROATIA EUR 2027 | 3.000% | 20.03.2027 | 106.15 | 106.65 | 2.20 | 2.13 |
| CROATI EUR 2028 | 2.700% | 15.06.2028 | 102.10 | 102.60 | 2.45 | 2.40 |
| CROATIA EUR 2030 | 2.750% | 27.01.2030 | 101.30 | 101.80 | 2.62 | 2.56 |

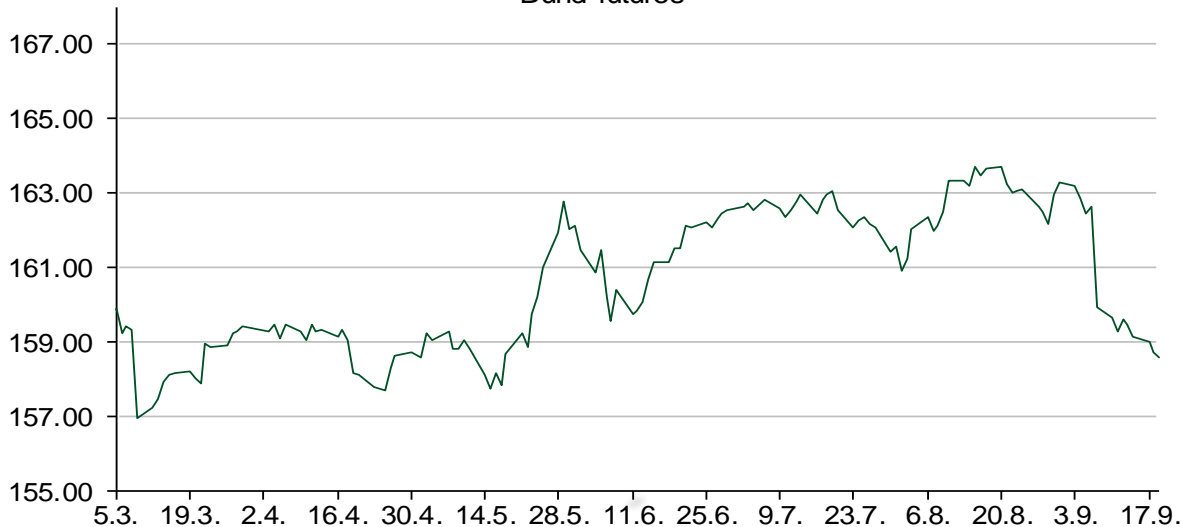
CDS Pregled

| Izdavatelj | 1 god | 3 god | 5 god |
|------------|-------|-------|-------|
| Hrvatska | 28 | 59 | 105 |
| Italija | 131 | 186 | 215 |
| Spain | 29 | 46 | 65 |

Hrvatske korporativne obveznice

| | | | | | | |
|----------------------|--------|------------|--------|--------|------|------|
| ZG. HOLDING 2023 HRK | 3.875% | 15.07.2023 | 105.50 | 106.50 | 2.64 | 2.42 |
| HEP USD | 5.875% | 23.10.2022 | 104.50 | 105.50 | 4.65 | 4.39 |

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

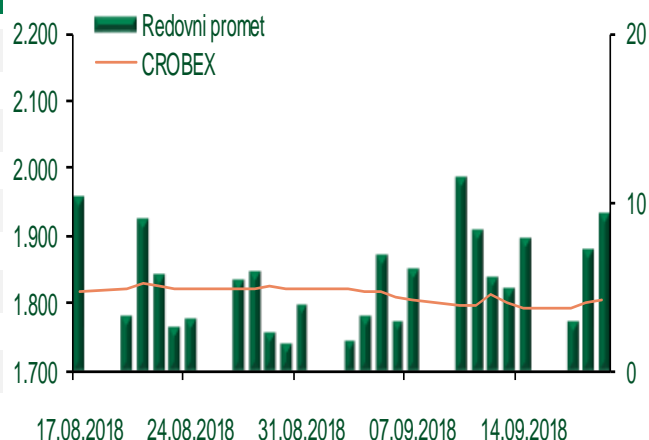
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 19.09.2018.

| | |
|------------------------------------|-----------------|
| Ukupni promet ('000 HRK) | 9.288,73 |
| Redovni promet ('000 HRK) | 9.288,73 |
| Prijavljeni promet ('000 HRK) | 0,00 |
| OTC promet ('000 HRK) | 51.173,13 |
| Vrijednost CROBEX indeksa | 1.806,23 |
| Dnevna promjena CROBEX indeksa | 0,33% |
| Promjena CROBEX indeksa u 2018. | -1,99% |
| Vrijednost CROBEX10 indeksa | 1.055,24 |
| Dnevna promjena CROBEX10 indeksa | 0,42% |
| Promjena CROBEX10 indeksa u 2018. | -2,01% |

Izvor: Zagrebačka burza

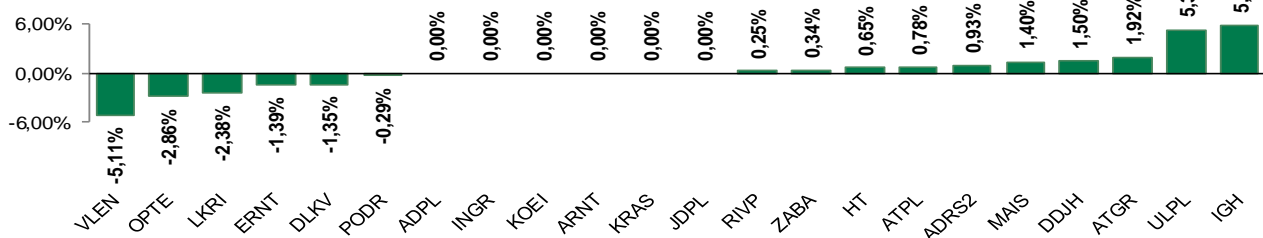
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

| Oznaka | Naziv društva | Zadnja cijena (HRK) na 19.09.2018. | Promjena cijene | Promjena u tekućoj godini | Promet ('000 HRK) | Tržišna kapitalizacija (mil. HRK) |
|--------|--------------------------------------|------------------------------------|-----------------|---------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| RVP | Valamar Riviera d.d. | 39,40 | 0,25% | -9,94% | 2.417,10 | 4.965,49 |
| PODR | Podravka prehrambena industrija d.d. | 346,00 | -0,29% | 28,15% | 1.839,81 | 2.463,52 |
| ADPL | AD Plastik d.d. | 191,00 | 0,00% | 12,95% | 1.015,29 | 802,12 |
| ADRS2 | Adris Grupa d.d. | 435,00 | 0,93% | 1,40% | 789,66 | 2.951,08 |
| HT | Hrvatski Telekom d.d. | 156,00 | 0,65% | -5,68% | 643,73 | 12.740,53 |

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

| Indeks | Vrijednost indeksa na 19.09.2018. | Dnevna promjena indeksa | Promjena indeksa u tekućoj godini |
|-----------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| BELEX15 | 730,25 | 0,13% | -3,89% |
| BELEXline | 1.535,21 | 0,24% | -7,66% |
| SBI TOP | 860,67 | 0,66% | 6,73% |
| SASX-10 | 647,44 | 0,95% | 15,10% |
| BIRS | 533,50 | -1,50% | -1,82% |
| MONEX 20 | 10.505,00 | 0,91% | 3,24% |
| MBI-10 | 3.440,50 | 0,00% | 35,51% |

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

| Indeks | Vrijednost indeksa na 19.09.2018. | Dnevna promjena indeksa | Promjena indeksa u tekućoj godini |
|------------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| FTSE 100 | 7331,12 | +0,42% | -4,64% |
| DAX 30 | 12219,02 | +0,50% | -5,41% |
| CAC 40 | 5393,74 | +0,56% | 1,53% |
| DJIA | 26405,76 | +0,61% | 6,82% |
| NASDAQ | 7950,04 | -0,08% | 15,16% |
| S&P 500 | 2907,95 | +0,13% | 8,76% |
| NIKKEI 225 | 23674,93 | +0,01% | 4,00% |

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.