

## Dnevni izvještaj financijskih tržišta

### 05. listopada 2020.

- trgovanje na domaćem terenu krajem tjedna uplovilo u mirnije vode
- predviđeni interval kretanja EURHRK u tekućem danu vidimo u okviru 7,53 – 7,58
- „safe-haven“ valute JPY i USD dodale nove zarade u petak
- „Nonfarm Payrolls“ podaci lošiji od samih očekivanja
- vijest kako je predsjednik Trump pozitivan na COVID-19, potaknula prodaju na Wall Streetu

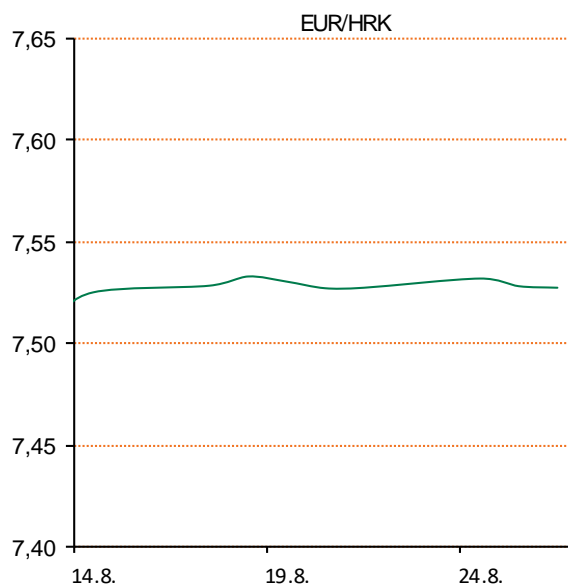
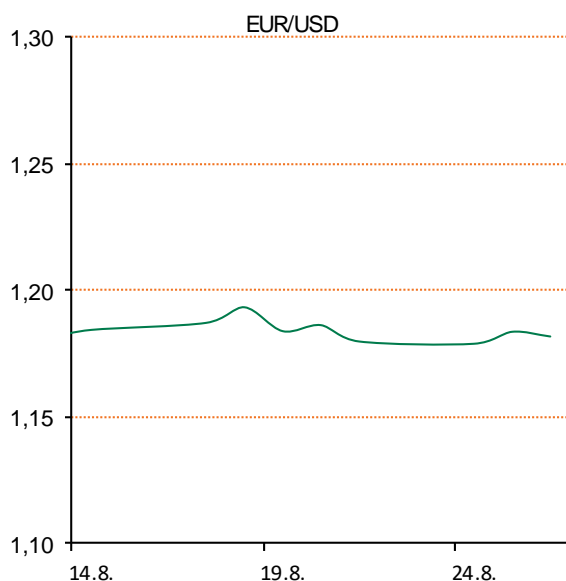
# Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1727	1,1730	O/N	0,8	1,5	1Y	-0,4831	-0,4801
EURCHF	1,0761	1,0763	T/N	0,8	1,5	2Y	-0,501	-0,496
EURGBP	0,9083	0,9086	1W	5	10	3Y	-0,493	-0,488
EURJPY	123,85	123,86	2W	8	21	4Y	-0,473	-0,468
GBPUSD	1,2911	1,2913	1M	20	47	5Y	-0,447	-0,442
USDJPY	105,58	105,61	3M	40	160	7Y	-0,3793	-0,3693
GOLD	1888,93	1889,79	6M	38	325	9Y	-0,2944	-0,2844
BRENT	38,49	38,51	12M	0	690	10Y	-0,265	-0,225

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,5300	7,5800
USDHRK	6,4194	6,4637
CHFHRK	6,9962	7,0440
GBPHRK	8,2875	8,3453
JPYHRK	6,0794	6,1203
AUDHRK	4,6010	4,6324
CADHRK	4,8316	4,8658
NOKHRK	0,6904	0,6954
DKKHRK	1,0120	1,0188
SEKHRK	0,7201	0,7252
HUFHRK	2,0984	2,1135
PLNHRK	1,6762	1,6879
CZKHRK	0,2776	0,2796

Dobro jutro i dobar početak novog radnog tjedna! Vrlo ujednačena ponuda i potražnja zadržala je razinu kretanja tečaja tokom cijelog dana oko razine 7,56, tako da je domaće trgovanje uplovilo krajem tjedna u mirnije vode. Očekivani „range“ trgovanja za EURHRK u tekućem danu vidimo u okviru razina 7,53 – 7,58.

Takozvane „safe-haven“ valute japanski jen i američki dolar porasle su u petak, nakon što je izašla vijest kako je predsjednik Trump pozitivan na COVID-19, što je uznemirilo investitore samo mjesec dana prije američkih predsjedničkih izbora. Do popodneva tog dana tržišta su se primirila, dok su spomenute valute još uvijek pokazivale rast, ali su se kretale u užim rasponima. Podaci za (ne)zaposlenost u Americi rasli su manje od samih očekivanja u rujnu, ali sa padom stope nezaposlenosti, što nije imalo značajnijeg utjecaja na trgovanje valutama, jer su se tržišta usredotočila na situaciju sa Trumpovim zdravljem. Ta vijest je također potaknula i prodaju na Wall Streetu. Japanski jen ostvario je najoštriji rast u više od mjesec dana i dosegao svoj „high“ u tjeđan dana od 104,95 kontra dolara, dok se u nastavku dana stabilizirao. U popodnevnom trgovanju zadnji radni dan u tjeđnu iza nas „zelena“ valuta porasla je za 0,1% prema košarici valuta. EURUSD je pao za 0,3% naspram dolara na razinu 1,1718. Određeni makroekonomisti naglasili su kako su američki podaci koji su pokazali usporavanje zaposlenosti u SAD-u imali marginalni utjecaj na trgovanja valutama, ali su podcrtali izazove s kojima se gospodarstvo suočava u pokušajima izlaska iz recesije.



Noviteti u svijetu tehnologije: europski plan ulaganja 5G za povezanu i automatiziranu mobilnost - zajednička inicijativa Europske komisije i europske ICT industrije za povezanu i automatiziranu mobilnost rezultirala je Strateškim programom uvođenja 5G koridora u Europskoj uniji objavljenog 2. listopada. Cilj je da povezana vozila na tim koridorima mogu pristupiti potrebnim informacijama u stvarnom vremenu. To će pridonijeti sigurnosti na cestama, manjoj emisiji štetnih plinova te širokom spektru digitalnih usluga za vozače i putnike. Objavljivanju Strateškog programa prethodio je, na inicijativu Europske komisije, tjeđan ranije sastanak dionika Europskog opservatorija 5G na kojemu su stručnjaci za telekomunikacije i transportnu industriju najavili službeno objavljivanje 5G Agende strateškog uvođenja povezane i automatizirane mobilnosti.

# Pregled novčanog tržišta

04.10.2020

Opis	Libor USD	Libor CHF	Euribor
O/N	0,08125	-0,793	-
1W	0,09275	-0,807	-0,537
2W			
1M	0,14000	-0,798	-0,528
3M	0,23350	-0,771	-0,505
6M	0,24475	-0,724	-0,473
1Y	0,35750	-0,600	-0,449

Vrijednost udjela fondova

01.10.2020

Fond	
PBZ START	143,9442 HRK
PBZ D-START	140,6062 USD
PBZ Short term bond	105,7358 HRK
PBZ Euro Short Term Bond	100,9328 EUR
PBZ Bond	141,3406 EUR
PBZ Conservative 10	121,3366 EUR
PBZ International Multi Asset	98,4328 EUR
PBZ Flexible 30	107,0009 EUR
PBZ Moderate 30	99,8663 EUR
PBZ Global	17,1462 EUR
PBZ Equity	11,8705 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)

Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	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

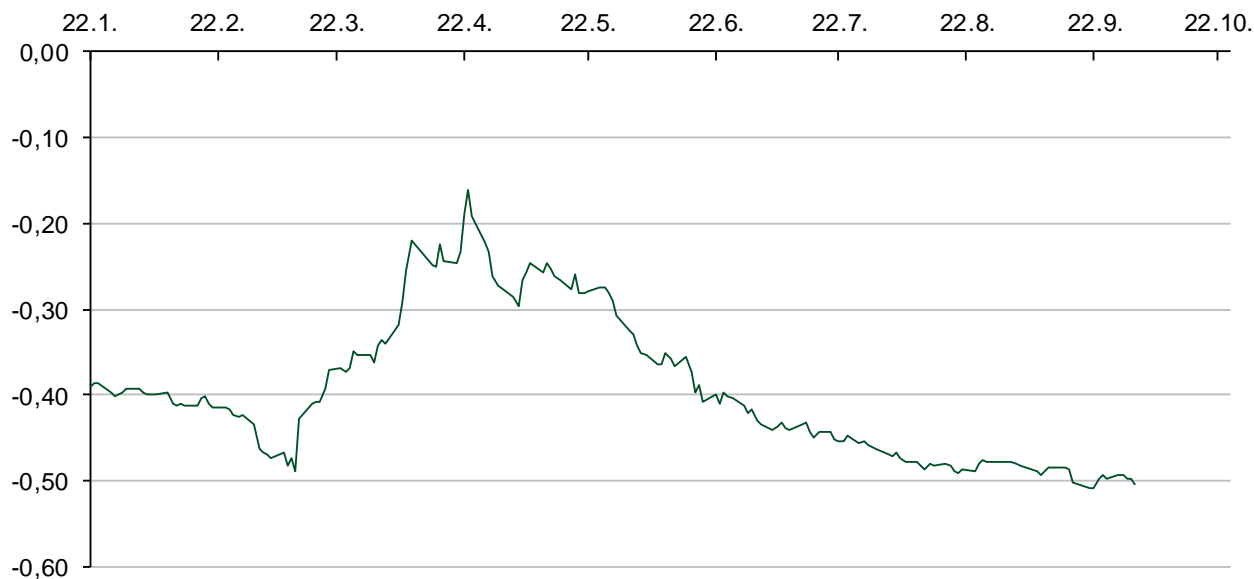
Kamatni sw apovi

	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0,4900	0,2140	-0,7625
2 Y	-0,5130	0,2190	-0,7260
3 Y	-0,4954	0,2410	-0,7000
4 Y	-0,4788	0,2870	-0,6600
5 Y	-0,4492	0,3530	-0,6100
6 Y	-0,4160	0,5850	-0,5580
7 Y	-0,3780	0,5080	-0,5050
8 Y	-0,3370	0,5850	-0,4530
9 Y	-0,2940	0,6570	-0,4030
10 Y	-0,2580	0,7220	-0,3550

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	112,10	112,30	-0,24	-0,34
RHMF-O-222E	0,500%	05.02.2022	100,15	100,45	0,39	0,16
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	120,35	121,05	0,30	0,13
RHMF-O-275E	0,750%	05.05.2027	100,25	101,25	0,71	0,56
RHMF-O-403E	1,250%	03.03.2040	96,90	97,90	1,43	1,37

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina		
Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	105,49	-0,54
Francuska	102,76	-0,27
Austrija	103,53	-0,37
Italija	108,48	0,78
Španjolska	110,27	0,22
Portugal	102,47	0,23
Češka	100,45	0,90
Grčka	104,74	0,99
Slovenija	103,21	-0,07

## HRK - Kunske

RHMF-O-217A	2,750%	08.07.2021	102,00	102,30	0,09	-0,30
RHMF-O-222A	2,250%	07.02.2022	102,75	103,05	0,19	-0,04
RHMF-O-23BA	1,750%	27.11.2023	104,45	105,15	0,32	0,11
RHMF-O-24BA	0,250%	27.11.2024	99,20	99,90	0,45	0,27
RHMF-O-253A	0,250%	03.03.2025	99,00	99,80	0,48	0,30
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	118,90	119,70	0,48	0,32
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	122,10	122,90	0,60	0,48
RHMF-O-282A	2,875%	07.02.2028	115,00	115,90	0,77	0,65
RHMF-O-297A	2,375%	09.07.2029	112,70	113,60	0,87	0,77
RHMF-O-327A	3,250%	07.07.2032	122,95	123,95	1,16	1,07
RHMF-O-34BA	1,000%	27.11.2034	97,00	98,00	1,23	1,15

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

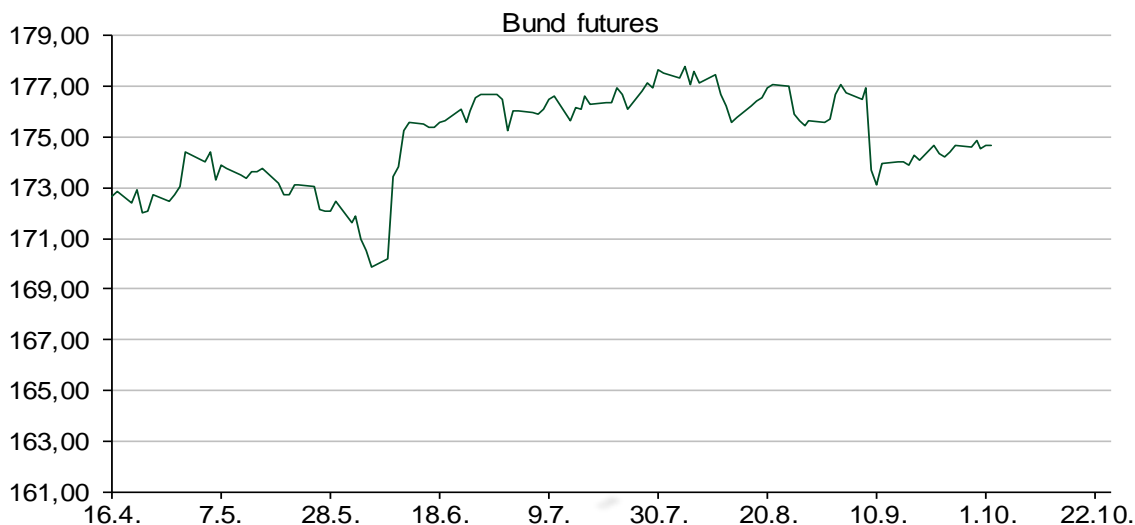
## Republika Hrvatska

CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	102,45	102,95	1,07	0,02
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	106,10	106,30	0,16	0,04
CROATIA USD 2023	5,500%	04.04.2023	110,40	110,80	1,25	1,09
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	115,70	116,20	1,14	1,00
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	111,40	111,90	0,40	0,29
CROATIA EUR 2027	3,000%	20.03.2027	114,40	114,90	0,71	0,63
CROATIA EUR 2028	2,700%	15.06.2028	114,25	114,75	0,78	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	116,00	116,50	0,95	0,89
CROATIA EUR 2031	1,500%	17.06.2031	103,90	104,40	1,11	1,06

## Hrvatske korporativne obveznice

ZG. HOLDING 2023 HRK	3,875%	15.07.2023	105,00	106,00	2,00	1,64
HEP USD	5,875%	23.10.2022	108,00	109,00	1,87	1,39

CDS Pregled			
Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	26	50	75
Italija	50	93	127
Spain	16	35	54



# Kontakti

## Riznica i ALM

Prodaja rizničnih proizvoda  
[treasurysales@pbz.hr](mailto:treasurysales@pbz.hr)

01 4891 301

Riznica  
[treasury@pbz.hr](mailto: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](mailto: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](mailto: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](http://www.pbz.hr) te u poslovnim prostorijama Banke.