

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

23. rujan 2020.

- blaža korekcija EURHRK do najviših 7,544 u prethodnom danu
- „range“ kretanja za domaći valutni par za danas vidimo unutar razina 7,52 – 7,57
- \$ porastao na svoju 8-tjednu najvišu razinu
- CHF dotaknuo svoj 7-tjedni „low“
- investitori raspoloženi za rizičnija trgovanja
- dužnosnici FED-a poslali poruke u svojim govorima
- svjetski dionički indeksi u porastu, lagani rast indeksa na ZSE

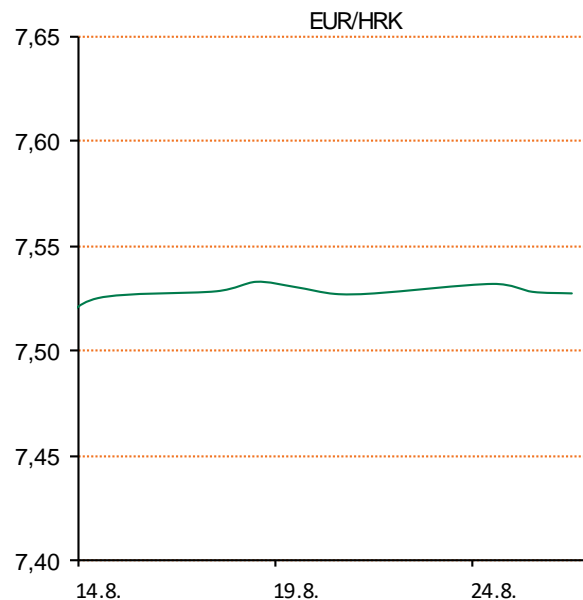
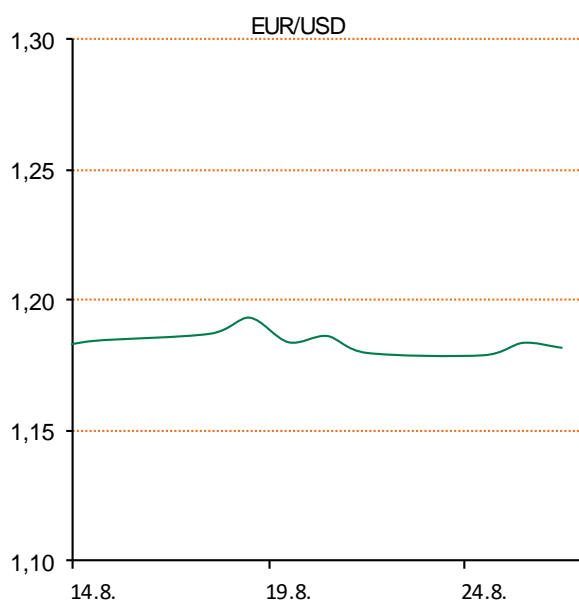
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1691	1,1692	O/N	0,6	1,5	1Y	-0,49	-0,48
EURCHF	1,0764	1,0769	T/N	0,6	1,5	2Y	-0,5	-0,49
EURGBP	0,9205	0,9206	1W	4	10	3Y	-0,4901	-0,4801
EURJPY	122,88	122,89	2W	7	21	4Y	-0,467	-0,457
GBPUSD	1,2698	1,2702	1M	17	48	5Y	-0,4372	-0,4272
USDJPY	105,09	105,11	3M	19	154	7Y	-0,3643	-0,3543
GOLD	1880,67	1881,78	6M	0	327	9Y	-0,278	-0,268
BRENT	40,74	40,76	12M	0	688	10Y	-0,2321	-0,2221

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,5200	7,5700
USDHRK	6,4317	6,4751
CHFHRK	6,9830	7,0327
GBPHRK	8,1686	8,2238
JPYHRK	6,1193	6,1605
AUDHRK	4,5868	4,6175
CADHRK	4,8236	4,8572
NOKHRK	0,6864	0,6911
DKKHRK	1,0104	1,0172
SEKHRK	0,7205	0,7256
HUFHRK	2,0633	2,0785
PLNHRK	1,6733	1,6857
CZKHRK	0,2786	0,2807

U utorak je američki dolar porastao na svoj 8-tjedni „high“, nakon što je najveći dužnosnik FED-a spomenuo mogućnost povećanja kamatnih stopa, što je dalo dodatan vjetar u leđa investitorima koji su već bili u raspoloženju za rizičnija trgovanja. Švicarski franak je dotaknuo svoju 7-tjednu najnižu razinu, dok se funta kretala oko 2-mjesečnog minimuma zbog zabrinutosti utjecaja eventualnih zabrana u svrhu kontroliranja širenja korona virusa. Predsjednik centralne banke u Chicagu C. Evans kazao je kako gospodarstvo riskira dulji, sporiji opravak, a možda i potpunu recesiju, ukoliko ne bude još jednog paketa fiskalne potpore. Neki valutni stratezi osvrnuli su se na njegovu izjavu i ostali zatečeni istom, jer se u zadnjih nekoliko mjeseci više puta iz FED-a akcentirali kako ni u jednom trenutku u doglednom periodu ne bi trebali ići na spomenuto povećanje kamatnjaka. Iza toga se oglosio predsjednik FED-a J. Powell, koji je naglasio kako nadolazeći period ostaje neizvjestan i kako će američka središnja banka napraviti sve što bude bilo potrebno. I Evans i Powell govorili su o potrebi za fiskalnom injekcijom poticaja za pomoć ekonomiji. U brojkama je euro pao za 0,5% kontra dolara – kretao se oko 1,1708, a testirao je i psihološku razinu 1,17. Dolar je dodao nove bodove prema jenu, te rastao drugi dan zaredom. Zadnje se trgovao oko razine 104,93.

Prethodni dan na domaćem terenu trgovao se u relativno mirnijem tonu. Dan smo otvorili s razinom 7,54, poslije čega je isti porastao zbog blažeg naglaska na potražnju s akcentom na međubankarsko trgovanje, te smo dan zaključili s razinom od 7,544.



Sport: trener West Bromwich Albiona Slaven Bilić optužen je za nedolično ponašanje za vrijeme subotnje utakmice engleskog nogometnog prvenstva, u kojoj je njegova momčad poražena od Everтона sa 5-2, objavio je u utorak Engleski nogometni savez (FA). Slaven Bilić se do četvrtka mora očitovati o ovoj optužbi. Prizna li Bilić krivnju, pravilnik FA-a za takav prekršaj propisuje novčanu kaznu od 8.000 funti i jednu utakmicu suspenzije. U slučaju da Bilić ospori optužbu koja mu se stavlja na teret, a u žalbenom postupku bude proglašen krivim, morat će platiti kaznu od 12.000 funti i dvije utakmice neće smjeti sjediti na klupi.

Pregled novčanog tržišta

22.09.2020			
Opis	Libor USD	Libor CHF	Euribor
O/N	0,08250	-0,792	-
1W	0,11088	-0,812	-0,533
2W			
1M	0,15188	-0,804	-0,526
3M	0,22325	-0,757	-0,508
6M	0,27288	-0,718	-0,473
1Y	0,37850	-0,573	-0,438

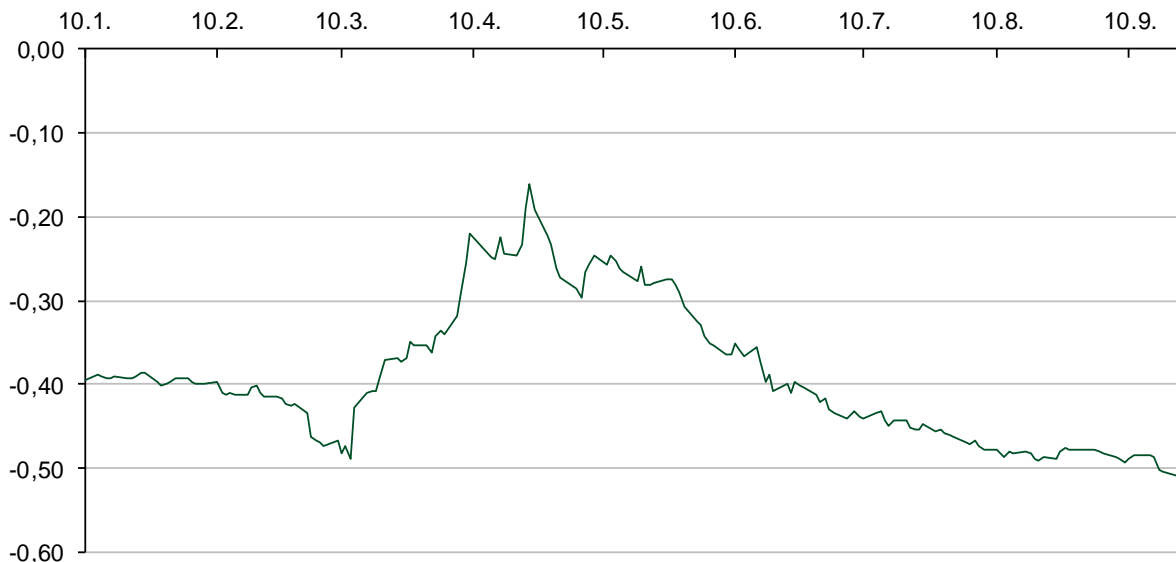
Vrijednost udjela fondova		21.09.2020
Fond		
PBZ START		143,9120 HRK
PBZ D-START		140,6157 USD
PBZ Short term bond		105,6560 HRK
PBZ Euro Short Term Bond		100,9108 EUR
PBZ Bond		141,1016 EUR
PBZ Conservative 10		121,2965 EUR
PBZ International Multi Asset		98,7281 EUR
PBZ Flexible 30		106,7260 EUR
PBZ Moderate 30		100,0212 EUR
PBZ Global		16,8660 EUR
PBZ Equity		11,8192 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Mn. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mo)	Dat. Izdavanja	Dat. Dospijeća
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	0,2230	-0,7625
2 Y	-0,5020	0,2120	-0,7260
3 Y	-0,4900	0,2210	-0,6970
4 Y	-0,4700	0,2610	-0,6530
5 Y	-0,4414	0,3220	-0,6030
6 Y	-0,4070	0,5430	-0,5480
7 Y	-0,3685	0,4700	-0,4930
8 Y	-0,3276	0,5430	-0,4490
9 Y	-0,2847	0,6120	-0,4170
10 Y	-0,2386	0,6760	-0,3480

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

Euro - Val. klauzula

RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	111,60	111,80	0,13	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	120,50	121,20	0,31	0,14
RHMF-O-275E	0,750%	05.05.2027	99,90	100,90	0,77	0,61
RHMF-O-403E	1,250%	03.03.2040	96,50	97,50	1,46	1,40

HRK - Kunske

RHMF-O-217A	2,750%	08.07.2021	102,55	102,85	-0,49	-0,86
RHMF-O-222A	2,250%	07.02.2022	102,95	103,45	0,09	-0,27
RHMF-O-23BA	1,750%	27.11.2023	104,45	105,15	0,34	0,12
RHMF-O-24BA	0,250%	27.11.2024	99,00	99,70	0,49	0,32
RHMF-O-253A	0,250%	03.03.2025	98,80	99,60	0,52	0,34
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	118,80	119,60	0,52	0,36
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	122,00	122,80	0,64	0,51
RHMF-O-282A	2,875%	07.02.2028	114,90	115,80	0,79	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	122,70	123,70	1,18	1,10
RHMF-O-34BA	1,000%	27.11.2034	96,50	97,50	1,27	1,19

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina		
Izdavatelj	Cijena	Prinos

Njemačka	105,25	-0,52
Francuska	102,61	-0,25
Austrija	103,39	-0,35
Italija	107,78	0,85
Španjolska	110,25	0,22
Portugal	102,19	0,25
Češka	100,15	0,93
Grčka	104,11	1,05
Slovenija	102,24	0,03

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

Republika Hrvatska

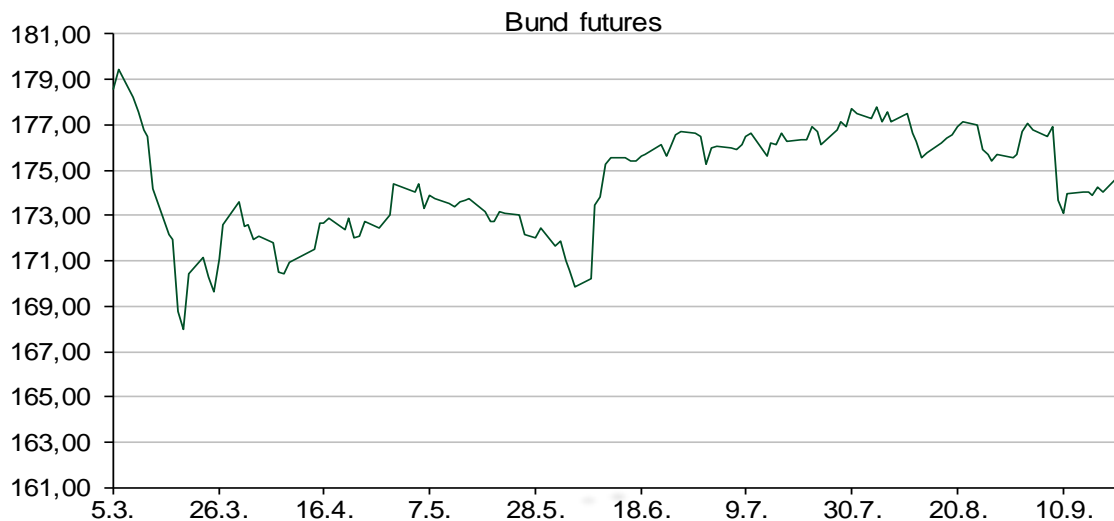
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	103,00	103,50	0,33	-0,64
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	106,40	106,60	0,06	-0,06
CROATIA USD 2023	5,500%	04.04.2023	110,95	111,35	1,09	0,94
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	116,00	116,50	1,10	0,96
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	111,60	112,10	0,37	0,27
CROATIA EUR 2027	3,000%	20.03.2027	114,75	115,25	0,67	0,59
CROATIA EUR 2028	2,700%	15.06.2028	114,55	115,05	0,75	0,69
CROATIA EUR 2029	1,125%	19.06.2029	102,00	102,50	0,89	0,83
CROATIA EUR 2030	2,750%	27.01.2030	116,30	116,80	0,92	0,87
CROATIA EUR 2031	1,500%	17.06.2031	104,15	104,65	1,09	1,04

Hrvatske korporativne obveznice

ZG. HOLDING 2023 HRK	3,875%	15.07.2023	105,00	106,00	2,02	1,66
HEP USD	5,875%	23.10.2022	108,00	109,00	1,93	1,46

CDS Pregled			
Izdavatelj	1 god	3 god	5 god

Hrvatska	30	50	76
Italija	56	101	134
Spain	15	34	55



Pregled dioničkog tržišta

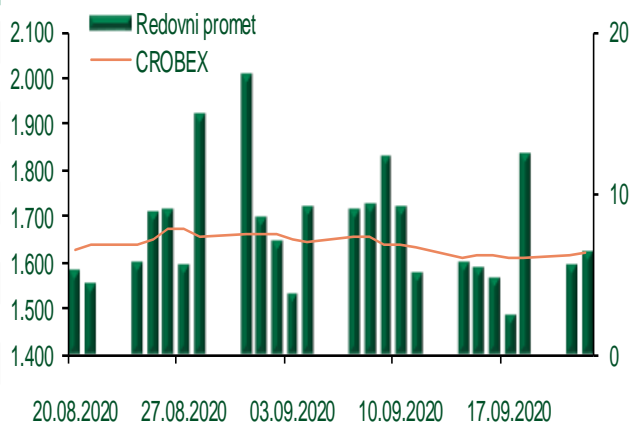
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 22.09.2020.

Ukupni promet ('000 HRK)	9.428,80
Redovni promet ('000 HRK)	6.404,80
Prijavljeni promet ('000 HRK)	3.024,00
OTC promet ('000 HRK)	19.395,20
Vrijednost CROBEX indeksa	1.619,00
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,31%
Promjena CROBEX indeksa u tekućoj godini	-19,75%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.009,76
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,66%
Promjena CROBEX10 indeksa u tekućoj godini	-15,85%

Izvor: Zagrebačka burza

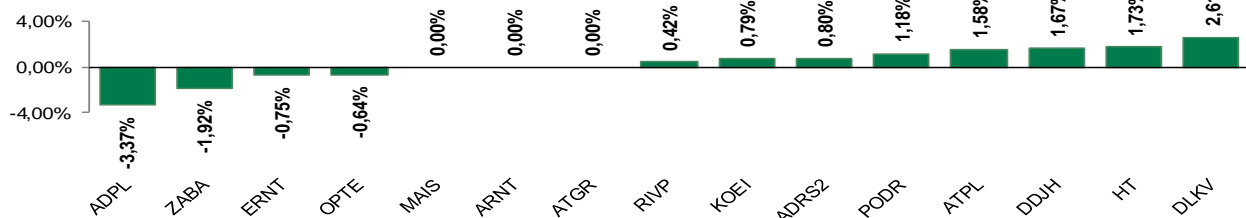
Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 22.09.2020.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
HT	Hrvatski Telekom d.d.	176,00	1,73%	0,57%	1.933,41	14.294,64
ADPL	AD Plastik d.d.	129,00	-3,37%	-32,46%	657,58	541,75
ATGR	Atlantic Grupa d.d.	1.270,00	0,00%	-2,31%	501,65	4.234,56
ADRS	Adris Grupa d.d.	432,00	0,00%	-22,16%	471,94	4.154,07
KOEI	Končar - elektroindustrija d.d.	635,00	0,79%	0,00%	460,33	1.633,30

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 22.09.2020.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	692,62	0,57%	-13,61%
BELEXline	1.499,26	0,30%	-13,18%
SBI TOP	833,14	0,25%	-10,04%
SASX-10	810,50	-0,01%	0,20%
BIRS	614,35	-1,37%	-0,64%
MONEX 20	9.906,04	0,00%	-13,13%
MBI-10	4.508,87	0,01%	-3,01%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 22.09.2020.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	5.829,46	0,43%	-22,71%
DAX 30	12.594,39	0,41%	-4,94%
CAC 40	4.772,84	-0,40%	-20,16%
DJIA	27.288,18	0,52%	-4,38%
NASDAQ	10.963,64	1,71%	22,19%
S&P 500	3.315,57	1,05%	2,62%
NIKKEI 225	23.346,49	-0,06%	-1,31%

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.