

## Dnevni izvještaj financijskih tržišta

**28. rujan 2020.**

- petak na domaćem terenu u znaku naglaska na ponudu deviza
- EURHRK u tekućem danu vidimo u okviru intervala 7,52 – 7,57
- \$ nastavlja svoju utrku, tjedan iza nas pokazao njegov najsnažniji rast od travnja
- Kina od 2021.g. dodana kao „benchmark“ zemlja u kontekstu trgovanja globalnim obveznicama
- „safe-haven“ CHF održava svoje dobitke
- SNB najavio mogućnost pojačanih deviznih intervencija
- pad CROBEX-a, nastavak oporavka američkih dioničkih indeksa

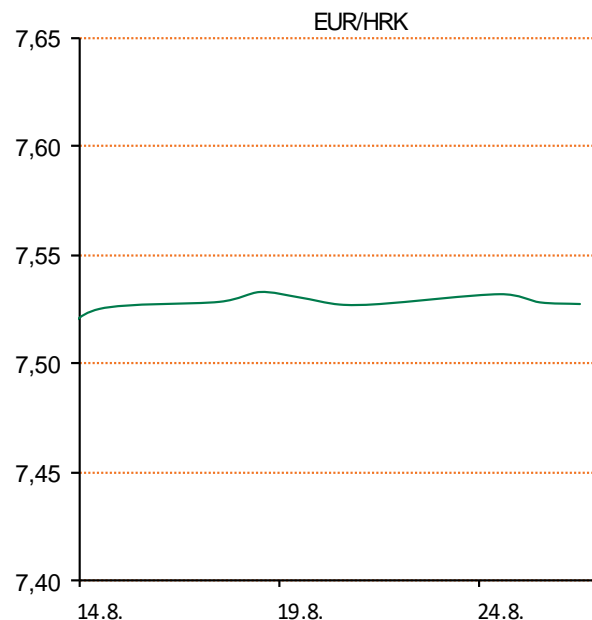
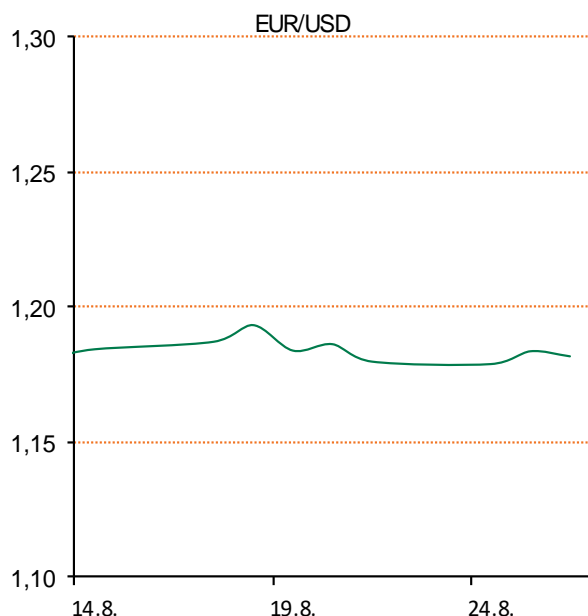
# Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1644	1,1648	O/N	0,6	1,5	1Y	-0,4963	-0,4663
EURCHF	1,0796	1,0801	T/N	0,6	1,5	2Y	-0,491	-0,481
EURGBP	0,9063	0,9066	1W	4	10	3Y	-0,4809	-0,4709
EURJPY	122,66	122,70	2W	7	21	4Y	-0,4617	-0,4517
GBPUSD	1,2847	1,2851	1M	16	46	5Y	-0,4311	-0,4251
USDJPY	105,32	105,36	3M	19	153	7Y	-0,3632	-0,3532
GOLD	1851,58	1852,66	6M	0	323	9Y	-0,2806	-0,2706
BRENT	40,68	40,70	12M	0	693	10Y	-0,2358	-0,2258

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,5200	7,5700
USDHRK	6,4560	6,5012
CHFHRK	6,9623	7,0119
GBPHRK	8,2947	8,3526
JPYHRK	6,1288	6,1715
AUDHRK	4,5504	4,5815
CADHRK	4,8221	4,8557
NOKHRK	0,6761	0,6810
DKKHRK	1,0100	1,0168
SEKHRK	0,7110	0,7158
HUFHRK	2,0669	2,0824
PLNHRK	1,6514	1,6632
CZKHRK	0,2767	0,2791

Dobro jutro i dobar početak novog radnog tjedna! „Zelena“ valuta krajem prethodnog tjedna opala je sa svoje 2-mjesečne najviše razine, zbog pozitivnih očekivanja kako bi novi američki fiskalni poticaji mogli poduprijeti ekonomski oporavak što je ublažilo zabrinutost ulagača. Na drugom kraju svijeta kineski juan je ostvario nove zarade nakon što je Kina dodana kao zemlja „benchmark“ vezano uz trgovanje globalnim obveznicama počevši od 2021.g. Prema kraju dana dolar se stabilizirao u svom trgovanju, a rizičnije valute su se donekle oporavile od prošlotjednih oštih gubitaka. U brojkama se EURUSD trgovao oko razine 1,1665. Spomenuta valuta se u odnosu na jen kretala oko razine 105,48, te zadržala svoj „high“ u više od tjedan dana. Britanska funta uspjela je ostati iznad svog 2-mjesečnog „low-a“ nakon što je britanska vlada pokrenula smanjenu potporu za radnike pogođene u nastavku pandemije COVID-19. „Sterling“ se zadnje trgovao oko 1,2754 kontra dolara. Švicarski franak, također „safe-haven“ valuta, osnažio je blagih 0,1% naspram eura. Prošli tjedan se oglasio predsjednik SNB-a T. Jordan i kazao kako će oni kao centralna banka poduzimati dva simultana procesa, intervencije na deviznom tržištu i politiku niskih kamatnih stopa. Spremni su na povećanu kupnju deviza uslijed globalnih politički rizika, zbog kojih bi ulagači pojačano mogli kupovati franak i time zakočiti oporavak njihovog gospodarstva.

Na domaćem terenu u petak je prevagnula ponuda naspram potražnji, te se tečaj sa otvaranja dana od 7,548, spustio na najnižih i konačnih u danu 7,545. EURHRK u tekućem danu vidimo u okviru razina 7,52 – 7,57.



Noviteti u svijetu tehnologije: najpoželjnije gradske jurilice premium segmenta dostupne u „MINI 4 YOU“ ponudi od € 9,99 dnevno, bez početnih davanja i troškova održavanja! Ove godine dolazi u „MINI 4 YOU“ vrsti financiranja, a kako je proslavio svoj 61. rođendan, ova ponuda nije mogla stići u bolji trenutak. Ponudom su obuhvaćeni MINI Cooper Go-Kart Edition sa troja vrata već od € 9,99 kao i taj isti sa petora vrata već od €10,99 dnevno, dok je MINI Countryman Cooper D Race Edition dostupan već od €13,99 dnevno.

# Pregled novčanog tržišta

27.09.2020			
Opis	Libor USD	Libor CHF	Euribor
O/N	0,08013	-0,791	-
1W	0,10025	-0,825	-0,530
2W			
1M	0,14613	-0,809	-0,523
3M	0,21788	-0,760	-0,498
6M	0,27125	-0,724	-0,468
1Y	0,36925	-0,593	-0,433

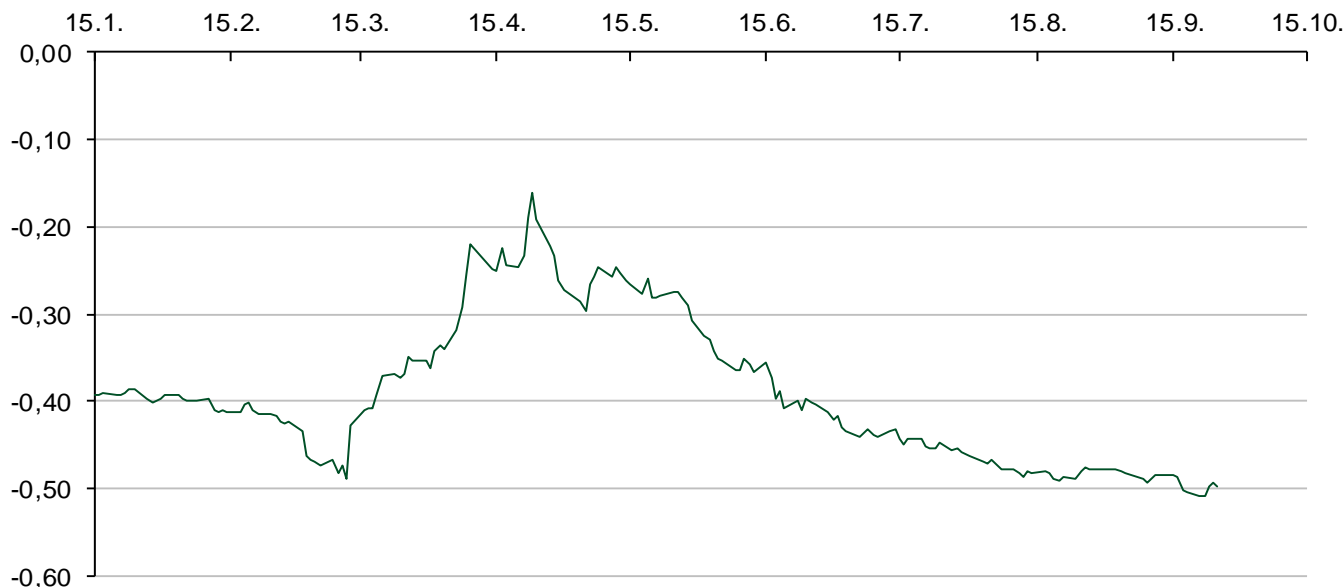
Vrijednost udjela fondova		24.09.2020
Fond		
PBZ START		143,9084 HRK
PBZ D-START		140,5864 USD
PBZ Short term bond		105,6617 HRK
PBZ Euro Short Term Bond		100,8573 EUR
PBZ Bond		140,8852 EUR
PBZ Conservative 10		121,2296 EUR
PBZ International Multi Asset		98,2836 EUR
PBZ Flexible 30		106,6013 EUR
PBZ Moderate 30		99,4926 EUR
PBZ Global		16,8748 EUR
PBZ Equity		11,9554 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	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	-0,4756	0,2260	-0,7600
2 Y	-0,4958	0,2240	-0,7250
3 Y	-0,4818	0,2410	-0,6950
4 Y	-0,4710	0,2790	-0,6525
5 Y	-0,4430	0,3380	-0,6025
6 Y	-0,4120	0,5560	-0,5475
7 Y	-0,3650	0,4830	-0,4925
8 Y	-0,3350	0,5560	-0,4425
9 Y	-0,2930	0,6240	-0,3900
10 Y	-0,2397	0,6860	-0,3475

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

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina		
Izdavatelj	Cijena	Prinos

Euro - Val. klauzula

RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	111,50	111,70	0,14	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	0,16
RHMF-O-275E	0,750%	05.05.2027	100,10	101,10	0,73	0,58
RHMF-O-403E	1,250%	03.03.2040	96,65	97,65	1,45	1,39

Njemačka	105,25	-0,52
Francuska	102,53	-0,25
Austrija	103,38	-0,35
Italija	107,41	0,89
Španjolska	110,03	0,24
Portugal	102,07	0,27
Češka	101,03	0,84
Grčka	104,35	1,03
Slovenija	102,39	0,02

HRK - Kunske

RHMF-O-217A	2,750%	08.07.2021	102,05	102,35	0,09	-0,29
RHMF-O-222A	2,250%	07.02.2022	102,70	103,00	0,25	0,03
RHMF-O-23BA	1,750%	27.11.2023	104,45	105,15	0,33	0,12
RHMF-O-24BA	0,250%	27.11.2024	99,05	99,75	0,48	0,31
RHMF-O-253A	0,250%	03.03.2025	99,05	99,85	0,47	0,28
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	118,90	119,70	0,49	0,33
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	122,10	122,90	0,61	0,49
RHMF-O-282A	2,875%	07.02.2028	114,95	115,85	0,78	0,66
RHMF-O-297A	2,375%	09.07.2029	112,65	113,55	0,87	0,77
RHMF-O-327A	3,250%	07.07.2032	122,85	123,85	1,17	1,09
RHMF-O-34BA	1,000%	27.11.2034	96,50	97,50	1,27	1,19

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

CDS Pregled			
Izdavatelj	1 god	3 god	5 god

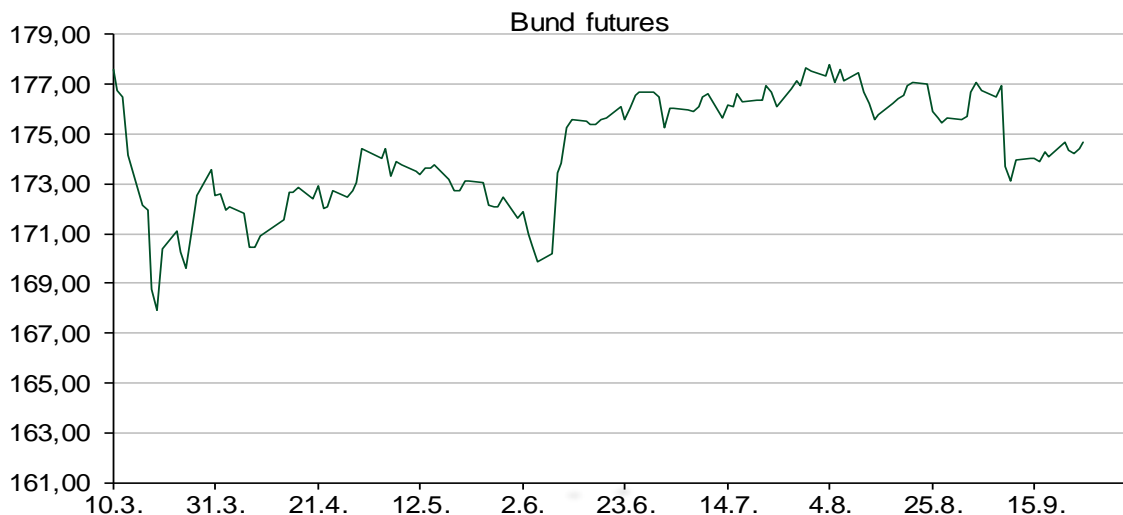
Republika Hrvatska

Hrvatska	26	50	76
Italija	56	101	138
Spain	15	35	56

CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	102,65	103,15	0,87	-0,14
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	106,70	106,90	-0,15	-0,26
CROATIA USD 2023	5,500%	04.04.2023	110,70	111,10	1,16	1,01
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	115,80	116,30	1,14	1,00
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	111,50	112,00	0,38	0,28
CROATIA EUR 2027	3,000%	20.03.2027	114,50	115,00	0,70	0,63
CROATIA EUR 2028	2,700%	15.06.2028	114,30	114,80	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	115,90	116,40	0,96	0,91
CROATIA EUR 2031	1,500%	17.06.2031	103,80	104,30	1,12	1,07

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

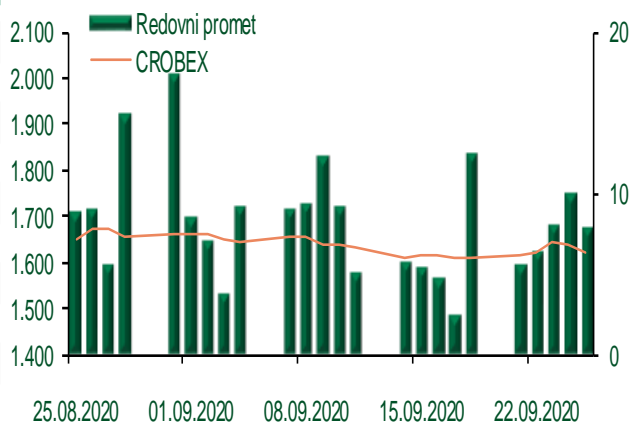
## Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 25.09.2020.

Ukupni promet ('000 HRK)	7.884,21
Redovni promet ('000 HRK)	7.884,21
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	0,00
<b>Vrijednost CROBEX indeksa</b>	<b>1.618,76</b>
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-1,18%
Promjena CROBEX indeksa u tekućoj godini	-19,76%
<b>Vrijednost CROBEX10 indeksa</b>	<b>1.011,71</b>
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-1,25%
Promjena CROBEX10 indeksa u tekućoj godini	-15,68%

Izvor: Zagrebačka burza

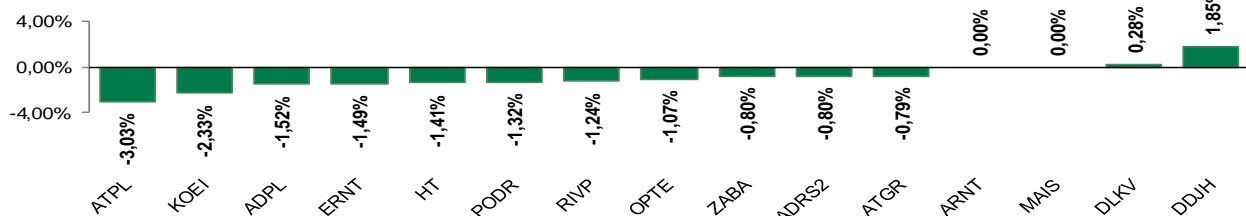
## Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



## Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 25.09.2020.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
PODR	Podravka prehrambena industrija d.d.	450,00	-1,32%	-7,02%	1.995,62	3.204,00
HT	Hrvatski Telekom d.d.	174,50	-1,41%	-0,29%	1.138,65	14.172,81
TUHO	TURISTHOTEL d.d.	2.640,00	0,76%	-12,00%	654,72	968,24
ADRS2	Adris Grupa d.d.	373,00	-0,80%	-24,65%	501,09	2.530,47
ADPL	AD Plastik d.d.	130,00	-1,52%	-31,94%	495,67	545,95

## Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



## Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 25.09.2020.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	693,46	0,24%	-13,50%
BELEXline	1.505,38	0,12%	-12,82%
SBI TOP	845,24	-0,18%	-8,73%
SASX-10	807,20	-0,31%	-0,21%
BIRS	614,68	0,31%	-0,59%
MONEX 20	9.880,65	0,01%	-13,36%
MBI-10	4.462,97	0,52%	-4,00%

Izvor: službene stranice burzi regije

## Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 25.09.2020.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	5.842,67	0,34%	-22,54%
DAX 30	12.469,20	-1,09%	-5,89%
CAC 40	4.729,66	-0,69%	-20,88%
DJIA	27.173,96	1,34%	-4,78%
NASDAQ	10.913,56	2,26%	21,63%
S&P 500	3.298,46	1,60%	2,09%
NIKKEI 225	23.511,62	1,32%	-0,61%

Izvor: Bloomberg

# 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.