

## Dnevni izvještaj financijskih tržišta

**30. rujan 2020.**

- jučerašnji dan protekao u znaku aprecijacijskih pritisaka na HRK
- očekivani interval trgovanja EURHRK za danas vidimo unutar razina 7,52 – 7,57
- \$ i juan u prekonoćnom trgovanju stabilni
- CHF oslabio kontra \$
- trgovci valutama i dalje usredotočeni na aktualna događanja (izbori u SAD-u, Brexit...)
- cijene nafte izgubile na svojoj vrijednosti
- svjetski dionički indeksi u padu, CROBEX u crvenom

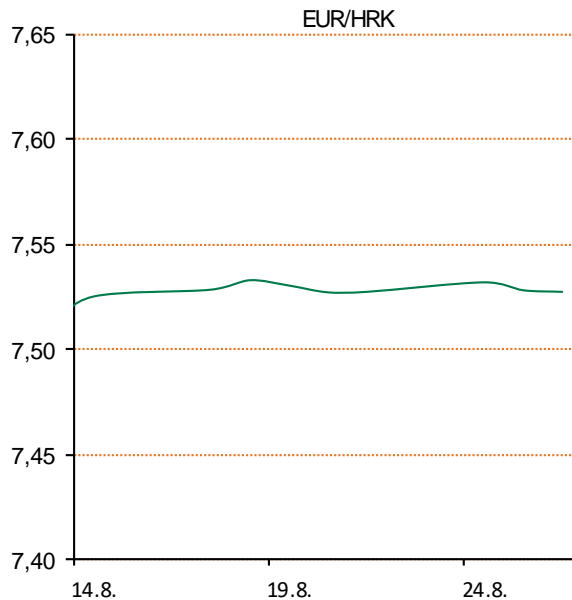
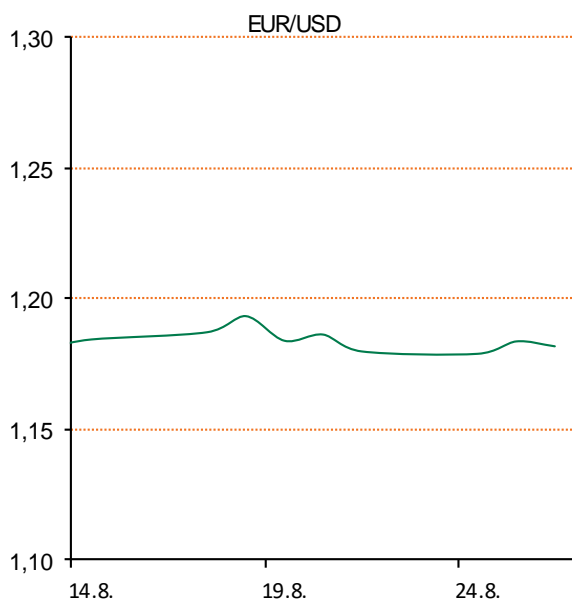
# Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1733	1,1736	O/N	0,6	1,5	1Y	-0,4796	-0,4767
EURCHF	1,0809	1,0814	T/N	0,6	1,5	2Y	-0,494	-0,489
EURGBP	0,9141	0,9145	1W	4	10	3Y	-0,502	-0,462
EURJPY	123,91	123,95	2W	7	21	4Y	-0,467	-0,457
GBPUSD	1,2835	1,2839	1M	16	46	5Y	-0,439	-0,429
USDJPY	105,59	105,62	3M	19	153	7Y	-0,381	-0,351
GOLD	1887,35	1888,24	6M	0	323	9Y	-0,3	-0,27
BRENT	40,35	40,37	12M	0	693	10Y	-0,247	-0,237

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,5200	7,5700
USDHRK	6,4076	6,4519
CHFHRK	6,9539	7,0034
GBPHRK	8,2231	8,2814
JPYHRK	6,0670	6,1093
AUDHRK	4,5606	4,5918
CADHRK	4,7810	4,8143
NOKHRK	0,6781	0,6828
DKKHRK	1,0098	1,0166
SEKHRK	0,7129	0,7178
HUFHRK	2,0617	2,0772
PLNHRK	1,6588	1,6709
CZKHRK	0,2759	0,2781

Dolar se od jutra u azijskim tržištima trgovao relativno mirno. Kineski juan također je bio stabilan čak i nakon što su određena izvješća pokazala rast tvorničkih aktivnosti, što je podržalo nedavne znakove oporavka i u ostalim pojedinim sektorima drugog najvećeg gospodarstva. U brojkama se držao stabilno oko razine 6,8130 u odnosu na dolar. EURUSD se zadržao u prekonocnom trgovanju čvrsto oko razine 1,1746. Jedinstvena europska valuta se kontra jena kretala oko 124,01, a bila je blizu svog 2-tjednog „high-a“ od 124,11. „Zelena“ valuta je napredovala u odnosu na švicarski franak s trgovanjem oko 0,9202. Trgovci valutama i dalje su usredotočeni na napredak postignut oko američkog fiskalnog poticaja upakiranog za ublažavanje krize uzrokovane COVID-19 pandemijom. N. Pelosi je jučer izjavila kako se nada kako će već ovog tjedna sklopiti ugovor s Bijelom kućom. Zbog svega toga dolar bi u kratkoročnom periodu i dalje mogao biti osjetljiv. U prekonocnom trgovanju britanska funta porasla je u nadi za postizanje dogovora oko Brexita, dok je u nastavku trgovanja povukla svoje dobitke u trenutku kada je guverner BoE otvorio mogućnost spuštanja kamatnjaka ispod nule ukoliko se za to pokaže potreba. Cijene nafte pale su u utorak na međunarodnim tržištima ispod 42 dolara budući da trgovce brine veliki rast broja novozaraženih koronavirusom u Europi i SAD-u a oprezni su i uoči prve debate dvojice kandidata na predsjedničkim izborima u SAD-u.

Na domaćem deviznom tržištu dan smo otvorili s razinom 7,55, nakon čega je akcent na ponudu deviza spustio razinu tečaja na najnižih i konačnih u danu 7,545.



Sport: prema pisanju ruskih medija Mario Mandžukić na kraju ipak neće u moskovski Lokomotiv. No, kako je on slobodan igrač koji može potpisati kad god želi i za koga želi, bolje je pričekati konačan rasplet nego zaključiti priču. Činilo se da je transfer u finalizaciji, da treba riješiti samo još neke detalje, a onda - stop! Zašto? Ruski sportski komentator Nobel Arustajman kazao je na jednom sportskom kanalu: Mandžukić je pristao doći u Lokomotiv i već je dogovorio s crvenozelenima plaću od 2,4 milijuna eura godišnje. Međutim u fazi pred sam potpis ugovora sportašev odvjetnik otkrio je klauzulu u kojoj se navodi da će se plaća njegova klijenta izračunavati u rublju po fiksnom tečaju 75 rubalja za jedan euro. Mandžukić je bio izuzetno ogorčen pokušajem uprave Lokomotiva da ga prevari i prekinuo pregovore.

# Pregled novčanog tržišta

Opis	Libor USD	Libor CHF	Euribor	29.09.2020
O/N	0,08163	-0,816	-	
1W	0,10600	-0,825	-0,543	
2W				
1M	0,14663	-0,810	-0,523	
3M	0,22038	-0,760	-0,494	
6M	0,26925	-0,723	-0,474	
1Y	0,36550	-0,593	-0,430	

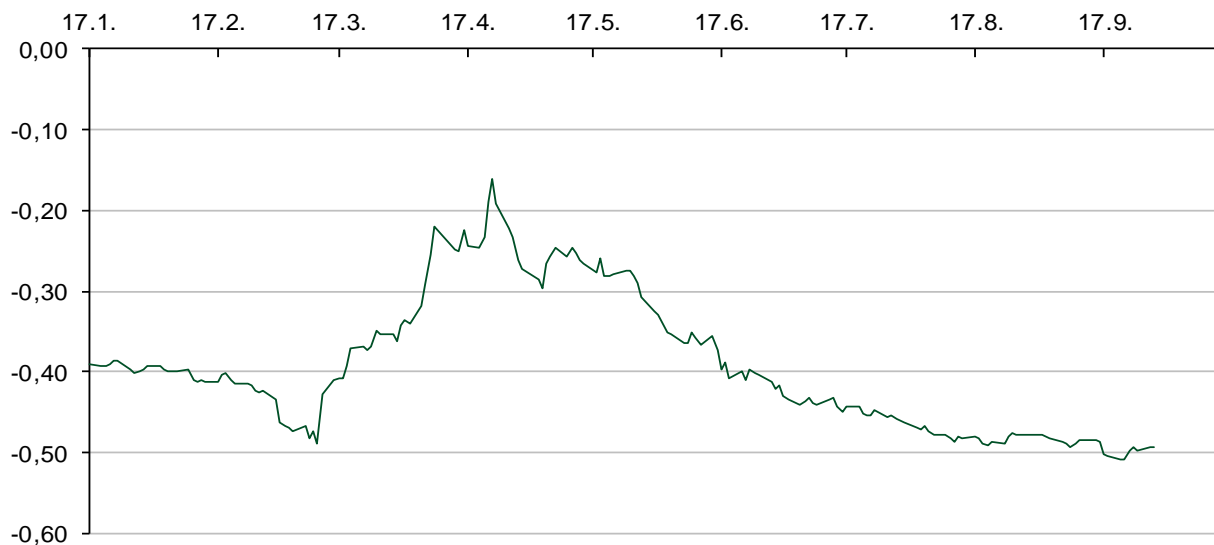
Vrijednost udjela fondova	28.09.2020
<b>Fond</b>	
PBZ START	143,9144 HRK
PBZ D-START	140,6076 USD
PBZ Short term bond	105,6701 HRK
PBZ Euro Short Term Bond	100,9240 EUR
PBZ Bond	141,2879 EUR
PBZ Conservative 10	121,4439 EUR
PBZ International Multi Asset	98,2193 EUR
PBZ Flexible 30	107,0930 EUR
PBZ Moderate 30	99,6427 EUR
PBZ Global	17,1097 EUR
PBZ Equity	11,9193 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	-0,5025	0,2160	-0,7600
2 Y	-0,5075	0,2170	-0,7240
3 Y	-0,4910	0,2330	-0,7030
4 Y	-0,4710	0,2680	-0,6630
5 Y	-0,4441	0,3260	-0,6130
6 Y	-0,4130	0,5460	-0,5600
7 Y	-0,3880	0,4730	-0,5080
8 Y	-0,3377	0,5460	-0,4580
9 Y	-0,2965	0,6140	-0,4100
10 Y	-0,2552	0,6770	-0,3650

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	0,07	-0,04
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	0,15
RHMF-O-275E	0,750%	05.05.2027	100,10	101,10	0,73	0,58
RHMF-O-403E	1,250%	03.03.2040	96,50	97,50	1,46	1,40

HRK - Kunske

RHMF-O-217A	2,750%	08.07.2021	102,00	102,30	0,14	-0,25
RHMF-O-222A	2,250%	07.02.2022	102,80	103,10	0,17	-0,05
RHMF-O-23BA	1,750%	27.11.2023	104,40	105,10	0,35	0,13
RHMF-O-24BA	0,250%	27.11.2024	99,00	99,70	0,49	0,32
RHMF-O-253A	0,250%	03.03.2025	98,95	99,75	0,49	0,31
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	118,80	119,60	0,51	0,35
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	122,00	122,80	0,63	0,50
RHMF-O-282A	2,875%	07.02.2028	114,90	115,80	0,78	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	122,80	123,80	1,17	1,09
RHMF-O-34BA	1,000%	27.11.2034	96,60	97,60	1,26	1,18

Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina		
Izdavatelj	Cijena	Prinos

Njemačka	105,55	-0,55
Francuska	102,77	-0,27
Austrija	103,52	-0,37
Italija	107,69	0,86
Španjolska	110,17	0,23
Portugal	102,22	0,25
Češka	100,35	0,91
Grčka	104,46	1,02
Slovenija	102,60	-0,01

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

Republika Hrvatska

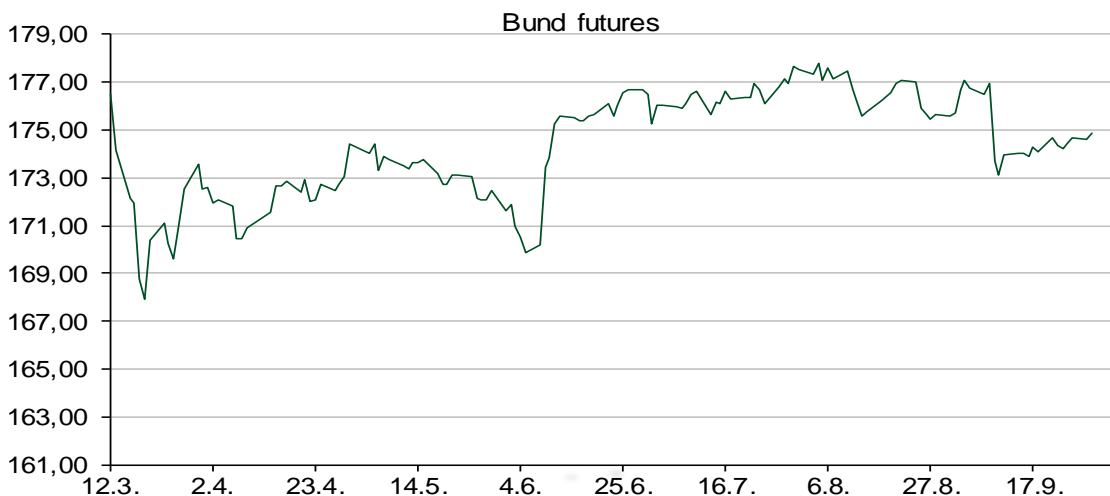
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	102,65	103,15	0,81	-0,21
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	106,20	106,40	0,13	0,01
CROATIA USD 2023	5,500%	04.04.2023	110,55	110,95	1,21	1,06
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	115,80	116,30	1,13	0,99
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	111,45	111,95	0,39	0,29
CROATIA EUR 2027	3,000%	20.03.2027	114,40	114,90	0,71	0,64
CROATIA EUR 2028	2,700%	15.06.2028	114,25	114,75	0,79	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	115,95	116,45	0,95	0,90
CROATIA EUR 2031	1,500%	17.06.2031	103,85	104,35	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	1,89	1,42

CDS Pregled			
Izdavatelj	1 god	3 god	5 god

Hrvatska	26	50	76
Italija	60	101	134
Spain	14	34	55



# Pregled dioničkog tržišta

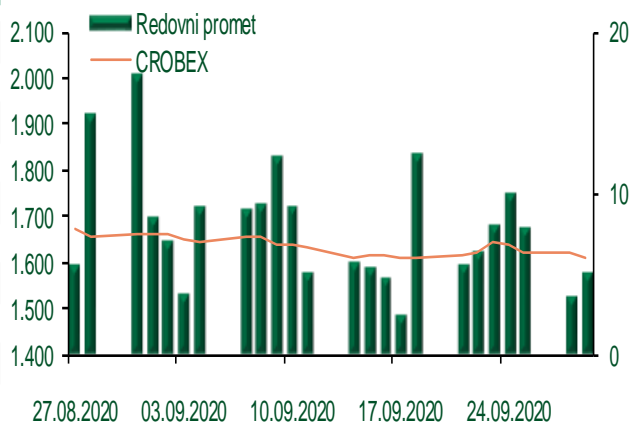
## Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 29.09.2020.

Ukupni promet ('000 HRK)	5.124,54
Redovni promet ('000 HRK)	5.124,54
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	11.027,70
<b>Vrijednost CROBEX indeksa</b>	<b>1.607,90</b>
Dnevna promjena CROBEX indeksa	-0,79%
Promjena CROBEX indeksa u tekućoj godini	-20,30%
<b>Vrijednost CROBEX10 indeksa</b>	<b>1.002,12</b>
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	-0,89%
Promjena CROBEX10 indeksa u tekućoj godini	-16,48%

Izvor: Zagrebačka burza

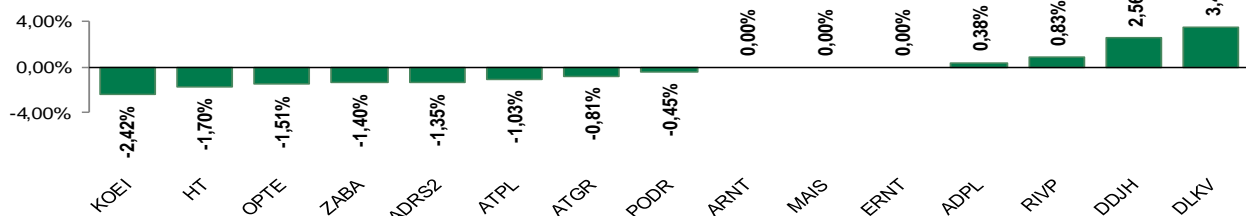
## Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



## Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 29.09.2020.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
HT	Hrvatski Telekom d.d.	173,50	-1,70%	-0,86%	1.428,14	14.091,59
ATGR	Atlantic Grupa d.d.	1.220,00	-0,81%	-6,15%	877,78	4.067,85
PODR	Podravka prehrambena industrija d.d.	445,00	-0,45%	-8,06%	767,18	3.168,40
RVP	Valamar Riviera d.d.	24,30	0,83%	-37,69%	380,92	3.062,47
ADRS2	Adris Grupa d.d.	365,00	-1,35%	-26,26%	333,33	2.476,20

## Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



## Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 29.09.2020.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	687,76	-0,79%	-14,21%
BELEXline	1.498,04	-0,35%	-13,25%
SBI TOP	844,75	-1,30%	-8,78%
SASX-10	809,27	0,27%	0,05%
BIRS	616,11	0,49%	-0,36%
MONEX 20	9.876,48	-0,02%	-13,39%
MBI-10	4.465,09	0,56%	-3,95%

Izvor: službene stranice burzi regije

## Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 29.09.2020.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	5.897,50	-0,51%	-21,81%
DAX 30	12.825,82	-0,35%	-3,19%
CAC 40	4.832,07	-0,23%	-19,17%
DJIA	27.452,66	-0,48%	-3,80%
NASDAQ	11.085,25	-0,29%	23,55%
S&P 500	3.335,47	-0,48%	3,24%
NIKKEI 225	23.185,12	-1,50%	-1,99%

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.