

# Dnevni izvještaj financijskih tržišta

## 07. siječanj 2021.

- u utorak vrlo ujednačena ponuda i potražnja na domaćem terenu
- nemiri u Washingtonu sinoć po našem vremenu
- \$ se jučer srozao do svog „low-a“ u gotovo 3 godine
- slabiji podaci tzv. ADP nacionalnog izvješća o zaposlenosti
- € se povukao jučer od ranijih dobitaka
- AUD i NZD dotakli svoje najviše razine u skoro 3 godine
- svjetski dionički indeksi u porastu

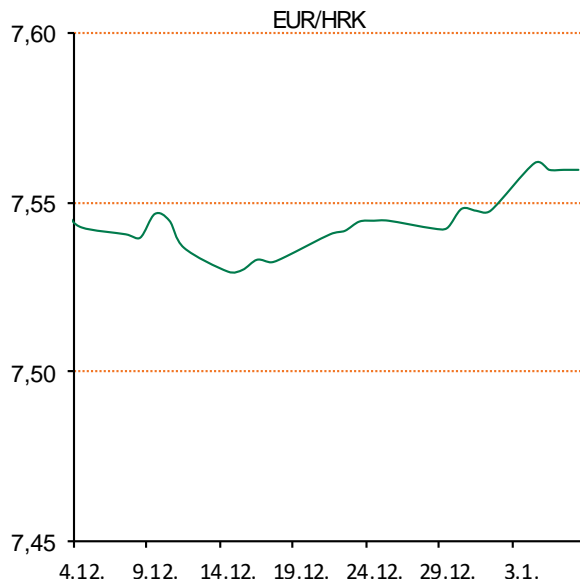
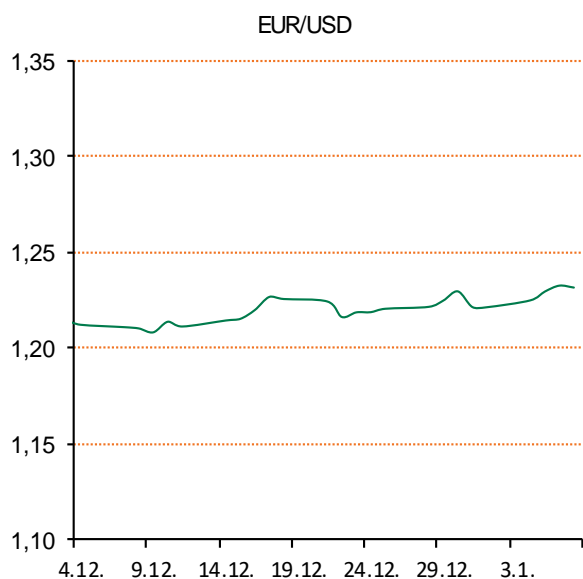
# Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,2283	1,2284	O/N	0,3	1	1Y	-0,54	-0,53
EURCHF	1,0834	1,0839	T/N	0,9	3,1	2Y	-0,53	-0,52
EURGBP	0,9027	0,9030	1W	2	8	3Y	-0,5224	-0,5124
EURJPY	127,06	127,10	2W	4	19	4Y	-0,4946	-0,4846
GBPUSD	1,3604	1,3608	1M	10	47	5Y	-0,4624	-0,4524
USDJPY	103,45	103,46	3M	28	161	7Y	-0,3852	-0,3752
GOLD	1920,40	1921,40	6M	37	323	9Y	-0,2962	-0,2862
BRENT	54,50	54,52	12M	38	690	10Y	-0,2499	-0,2399

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,5300	7,5800
USDHRK	6,1299	6,1711
CHFHRK	6,9471	6,9965
GBPHRK	8,3389	8,3970
JPYHRK	5,9245	5,9657
AUDHRK	4,7610	4,7944
CADHRK	4,8297	4,8633
NOKHRK	0,7274	0,7325
DKKHRK	1,0122	1,0190
SEKHRK	0,7471	0,7524
HUFHRK	2,1075	2,1232
PLNHRK	1,6711	1,6835
CZKHRK	0,2873	0,2897

Dobro jutro! Trgovanje u utorak na domaćem terenu je proteklo u znaku vrlo ujednačene ponude i potražnje gdje se tokom cijelog dana tečaj zadržao oko razine 7,555 s jednom manjom korekcijom. Očekivani interval kretanja za EURHRK u tekućem danu vidimo u okviru razina 7,53 – 7,58.

Na stranim tržištima američka valuta srozala se do svoje najniže razine u gotovo tri godine, a na tržištu su predviđanja išla na stranu pobjede demokrata za američki Senat u državi Georgiji, što bi po određenim analitičarima otvorilo put za veći paket fiskalnih poticaja. U nekom generalnom smislu analitičari svakako očekuju kako bi demokrati trebali biti u većini u Senatu, a to bi se po njima trebalo pozitivno odraziti na gospodarski rast. Zbog svega toga dolarov indeks dotaknuo je svoj „low“ od ožujka 2018. na 89,206. Izašli su i slabiji podaci tzv. ADP-ovog nacionalnog izvješća o zaposlenosti, koji su zabilježili svoj prvi pad u osam mjeseci u vremenu kada broj oboljelih od korona virusa raste. Američka valuta također je opala na svoje dno u posljednjih šest godina naspram švicarskom franku na 0,87585. Spomenuta valuta je ostvarila pad u 2020. od gotovo 7% i pad od čak 0,9% u novoj godini. Većina makroekonomista i dalje očekuje slabiji dolar u dugoročnom trendu. Nije ni prošlo šest dana od kada smo zašli u 2021., a dolar otprilike pada 0,5% do 1% u odnosu na valute G10, što je poprilično veliki pomak. Euro se povukao od svojih ranijih dobitaka i spustio se za 0,15%, te se kretao oko 1,2279. Naglo su porasle i rizičnije valute, a novozelandski i australski dolar dosegli su svoj „high“ u skoro tri godine i zadržali većinu dobitaka, čak i dok se američki imenjak povremeno oporavljao.



Gdje ćemo putovati kada prođe pandemija? - ideja o tome da se spakiramo i odemo negdje (a da nije dućan) nam je postala nezamisliva, a već se nekako i teško prisjećamo vremena kad smo bili bezbrižni i putovali, iako ovo stanje traje manje od godine dana. Ipak ima nade da će stvari biti bolje i ako ništa drugo, pogledat ćemo što nas očekuje jednom kad sve ovo prođe. Pritom mislimo na nove hotele koji se otvaraju u 2021. i koji će sigurno privući goste željne novih iskustava. Jedan od njih je Bethlen Estates, Transilvanija, Rumunjska. Službeno otvorenje: proljeće 2021.

# Pregled novčanog tržišta

06.01.2021			
Opis	Libor USD	Libor CHF	Euribor
O/N	0,08638	-0,812	-
1W	0,10288	-0,834	-0,563
2W			
1M	0,13088	-0,812	-0,567
3M	0,23688	-0,763	-0,556
6M	0,25388	-0,726	-0,530
1Y	0,32975	-0,611	-0,509

Vrijednost udjela fondova		04.01.2021
Fond		
PBZ START		144,0979 HRK
PBZ D-START		140,9742 USD
PBZ Short term bond		105,8917 HRK
PBZ Euro Short Term Bond		101,5957 EUR
PBZ Bond		144,2435 EUR
PBZ Conservative 10		123,1522 EUR
PBZ International Multi Asset		100,5898 EUR
PBZ Flexible 30		109,4903 EUR
PBZ Moderate 30		103,1107 EUR
PBZ Global		17,8790 EUR
PBZ Equity		12,6629 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. izdanja	Dat. Dospijeća
364	HRK	0,06	2000	03.12.2020	02.12.2020
364	EUR/VK	-0,05	147	22.10.2020	21.10.2021

Kamatni sw apovi			
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0,5323	0,1970	-0,7625
2 Y	-0,5370	0,2090	-0,7240
3 Y	-0,5200	0,2690	-0,6880
4 Y	-0,5040	0,3750	-0,6360
5 Y	-0,4667	0,4990	-0,5760
6 Y	-0,4316	0,8580	-0,5130
7 Y	-0,3907	0,7500	-0,4500
8 Y	-0,3478	0,8580	-0,3910
9 Y	-0,3020	0,9550	-0,3340
10 Y	-0,2700	1,0410	-0,2820

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	0,05
Ask	0,45	0,45	0,55	0,65	0,68

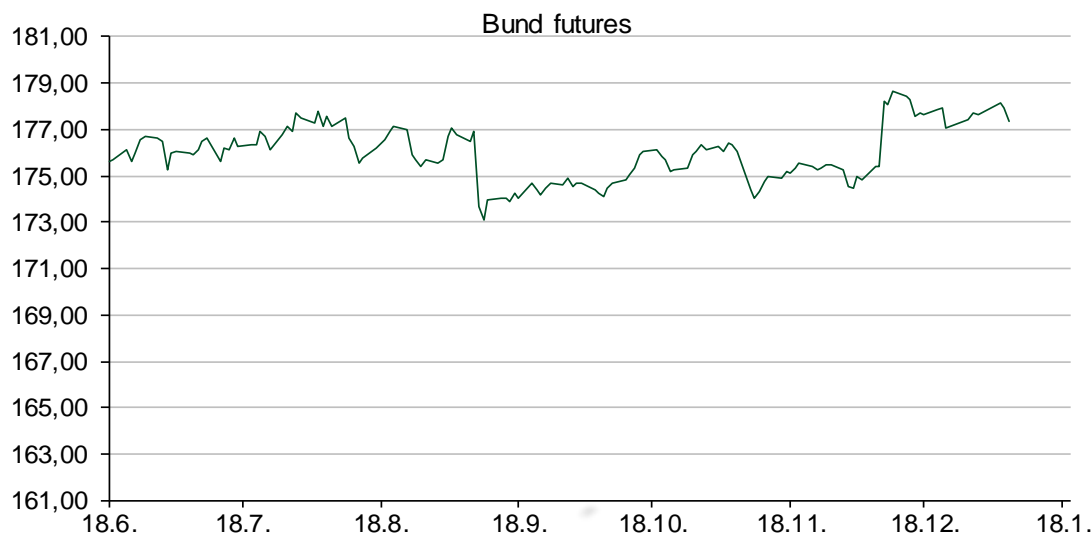
## Euribor 3M



# Pregled tržišta obveznica

Obveznice Republike Hrvatske							Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina		
Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos		Izdavatelj	Cijena	Prinos
			Bid	Ask	Bid	Ask			
<i>Euro - Val. klauzula</i>							Njemačka	105,47	-0,55
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	110,10	110,30	-0,10	-0,22	Francuska	103,19	-0,32
RHMF-O-222E	0,500%	05.02.2022	100,50	100,80	0,03	-0,25	Austrija	103,80	-0,41
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	119,45	120,15	0,17	-0,01	Italija	110,59	0,55
RHMF-O-275E	0,750%	05.05.2027	101,25	102,25	0,55	0,39	Španjolska	111,69	0,05
RHMF-O-403E	1,250%	03.03.2040	97,10	98,10	1,42	1,36	Portugal	104,36	0,03
<i>HRK - Kunske</i>							Češka	97,06	1,29
RHMF-O-217A	2,750%	08.07.2021	101,30	101,60	0,10	-0,50	Grčka	107,82	0,64
RHMF-O-222A	2,250%	07.02.2022	102,20	102,50	0,20	-0,08	Slovenija	103,86	-0,15
RHMF-O-23BA	1,750%	27.11.2023	104,35	105,05	0,23	-0,01			
RHMF-O-24BA	0,250%	27.11.2024	99,50	100,20	0,38	0,20			
RHMF-O-253A	0,250%	03.03.2025	99,50	100,30	0,37	0,18			
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	118,45	119,25	0,36	0,19			
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	122,35	123,15	0,42	0,30			
RHMF-O-282A	2,875%	07.02.2028	116,25	117,15	0,53	0,41			
RHMF-O-297A	2,375%	09.07.2029	113,90	114,80	0,69	0,59			
RHMF-O-327A	3,250%	07.07.2032	123,15	124,15	1,10	1,02			
RHMF-O-34BA	1,000%	27.11.2034	98,40	99,40	1,12	1,05			

Eurobonds Rep. Hrvatske							CDS Pregled			
Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos		Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
			Bid	Ask	Bid	Ask				
<i>Republika Hrvatska</i>							Hrvatska	24	56	80
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	101,25	101,75	0,09	-2,34	Italija	26	63	97
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	105,65	105,85	-0,21	-0,34	Spain	11	26	43
CROATIA USD 2023	5,500%	04.04.2023	110,10	110,50	0,91	0,74				
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	115,00	115,50	0,98	0,83				
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	112,00	112,50	0,11	0,00				
CROATIA EUR 2027	3,000%	20.03.2027	116,60	117,10	0,29	0,21				
CROATIA EUR 2028	2,700%	15.06.2028	116,60	117,10	0,42	0,36				
CROATIA EUR 2029	1,125%	19.06.2029	105,20	105,70	0,49	0,44				
CROATIA EUR 2030	2,750%	27.01.2030	119,60	120,10	0,53	0,47				
CROATIA EUR 2031	1,500%	17.06.2031	109,40	109,90	0,57	0,52				
<i>Hrvatske korporativne obveznice</i>										
ZG. HOLDING 2023 HRK	3,875%	15.07.2023	104,00	105,00	2,21	1,81				
HEP USD	5,875%	23.10.2022	108,20	109,20	1,20	0,67				



# Pregled dioničkog tržišta

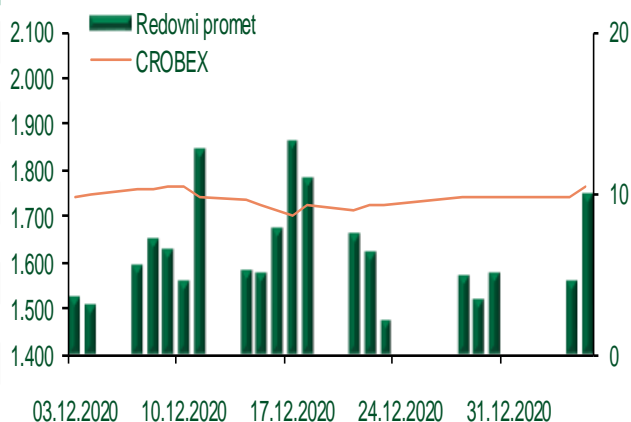
## Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 05.01.2021.

Ukupni promet ('000 HRK)	14.324,85
Redovni promet ('000 HRK)	10.035,09
Prijavljeni promet ('000 HRK)	4.289,76
OTC promet ('000 HRK)	10.132,32
<b>Vrijednost CROBEX indeksa</b>	<b>1.765,80</b>
Dnevna promjena CROBEX indeksa	1,25%
Promjena CROBEX indeksa u tekućoj godini	1,52%
<b>Vrijednost CROBEX10 indeksa</b>	<b>1.104,94</b>
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	1,26%
Promjena CROBEX10 indeksa u tekućoj godini	1,57%

Izvor: Zagrebačka burza

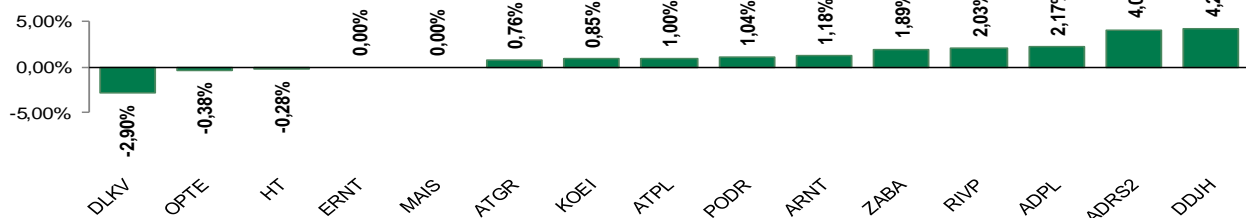
## Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



## Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 05.01.2021.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
ADRS2	Adris Grupa d.d.	408,00	4,08%	6,81%	2.658,89	2.767,91
PODR	Podravka prehrambena industrija d.d.	488,00	1,04%	0,62%	2.604,63	3.474,56
RVP	Valamar Riviera d.d.	30,20	2,03%	2,03%	953,59	3.806,03
INGR	Ingra d.d.	9,35	10,65%	14,02%	846,83	126,65
ATGR	Atlantic Grupa d.d.	1.330,00	0,76%	-0,75%	748,45	4.434,62

## Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



## Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 06.01.2021.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	746,94	-0,09%	-0,22%
BELEXline	1.561,08	-0,04%	-0,32%
SBI TOP	908,26	0,07%	0,88%
SASX-10	768,30	-0,95%	-0,95%
BIRS	586,11	1,29%	1,59%
MONEX 20	10.328,64	0,95%	0,00%
MBI-10	4.723,61	0,28%	0,40%

Izvor: službene stranice burzi regije

## Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 06.01.2021.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	6.841,86	3,47%	5,90%
DAX 30	13.891,97	1,76%	1,26%
CAC 40	5.630,60	1,19%	1,43%
DJIA	30.829,40	1,44%	0,73%
NASDAQ	12.740,79	-0,61%	-1,14%
S&P 500	3.748,14	0,57%	-0,21%
NIKKEI 225	27.490,13	1,60%	0,85%

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.