PRIVREDNA BANKA ZAGREB
Intesa Sanpaolo Group

# Dnevni izvještaj financijskih tržišta

**22. listopada 2026.**

- **Zabilježen rast cijena nafte**
- **ECB na skupu u Kini zagovara linije likvidnosti u eurima**
- **Europa i energetski šokovi**
- **Svjetski dionički indeksi u porastu, nastavak rasta CROBEX-a**

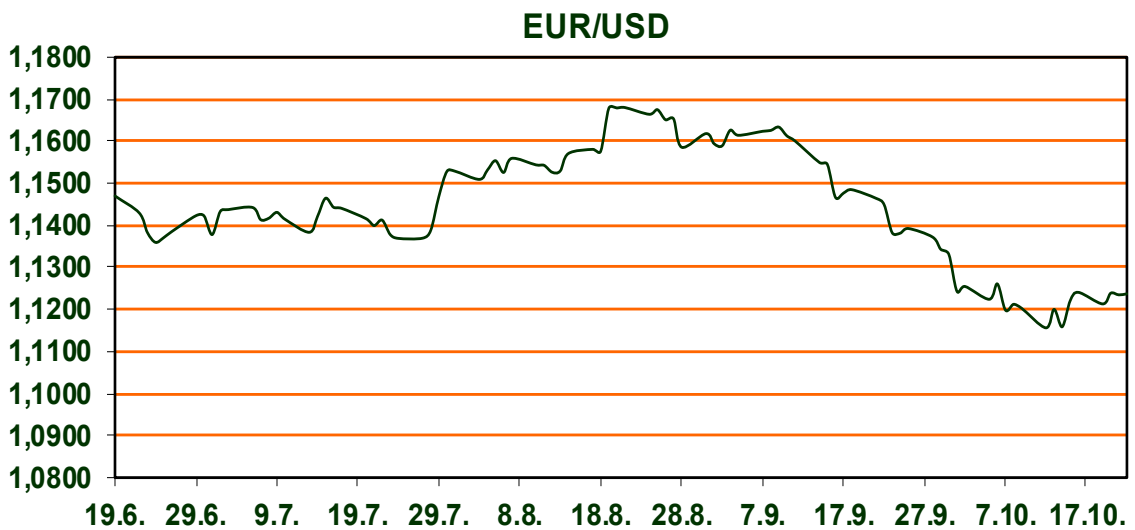
# Pregled deviznog tržišta

| Spot rates | | |
|---|---|---|
| | BID | ASK |
| EURUSD | 1,1234 | 1,1238 |
| EURCHF | 0,9221 | 0,9224 |
| EURGBP | 0,8378 | 0,8381 |
| EURJPY | 176,61 | 176,65 |
| GBPUSD | 1,3408 | 1,3411 |
| USDJPY | 157,18 | 157,2 |
| GOLD | 4092,07 | 4092,58 |
| BRENT | 112,24 | 112,25 |

| Forward points EUR/USD | | |
|---|---|---|
| | BID | ASK |
| O/N | 0,40 | 0,44 |
| T/N | 1,24 | 1,26 |
| 1W | 2,92 | 2,98 |
| 2W | 5,87 | 5,94 |
| 1M | 12,81 | 12,91 |
| 3M | 40,80 | 41,00 |
| 6M | 86,95 | 87,55 |
| 12M | 192,53 | 193,67 |

| Interest rate swap EUR | | |
|---|---|---|
| | BID | ASK |
| 1Y | 3,272 | 3,312 |
| 2Y | 3,442 | 3,448 |
| 3Y | 3,47 | 3,48 |
| 4Y | 3,464 | 3,484 |
| 5Y | 3,465 | 3,471 |
| 7Y | 3,468 | 3,474 |
| 9Y | 3,489 | 3,495 |
| 10Y | 3,506 | 3,51 |

Cijene nafte u četvrtak su porasle zbog zabrinutosti oko moguće eskalacije sukoba na Bliskom istoku, budući da SAD navodno planira ponovno pokrenuti napade na Iran. Cijena nafte tipa Brent porasla je za 2.45%, na 111.49 dolara po barelu, dok je cijena američke nafte tipa West Texas Intermediate (WTI) porasla za 2.39%, na 99.47 dolara. Američka i izraelska vojska izradile su konkretne planove za nove napade na Iran nakon izbora na sredini mandata koji se održavaju sljedećeg mjeseca. Europska središnja banka (ECB) može ojačati globalnu ulogu eura i proširiti doseg svoje monetarne politike mehanizmima koji zemljama izvan eurozone osiguravaju pristup zajedničkoj europskoj valuti, rekao je u srijedu glavni ekonomist ECB-a Philip Lane. Krajem rujna predsjednica ECB-a Christine Lagarde rekla je da namjeravaju doraditi mehanizme razmjene valuta sa središnjim bankama drugih zemalja kako bi olakšali zaduživanje u eurima, signalizirajući jačanje globalne pozicije zajedničke europske valute. Gospodarstvo europodručja bolje od očekivanja podnosi ovogodišnji rast cijena energenata, ocjenjuju ekonomisti Europske središnje banke u analizi objavljenoj u srijedu. Manja ovisnost o fosilnim gorivima ublažila je udar na poslovanje i potrošnju, a dodatnu potporu rastu daju državna potrošnja i ulaganja povezana s umjetnom inteligencijom. Prema analizi ECB-a, gospodarstvo europodručja za stvaranje iste vrijednosti proizvodnje troši otprilike upola manje nafte nego početkom devedesetih. Tome su pridonijeli veća energetska učinkovitost poduzeća i kućanstava te rast uslužnih djelatnosti, koje troše manje energije. Na Wall Streetu je u srijedu S&P 500 indeks porastao treći dan zaredom, što se zahvaljuje oporavku dionica kompanija povezanih s razvojem umjetne inteligencije. Dow Jones indeks ojačao je 0.69%, na 52.856 bodova, dok je S&P 500 porastao 0.58%, na 7.757 bodova, a Nasdaq 1.05%, na 26.702 boda. Na Zagrebačkoj burzi u srijedu su Crobexi porasli na nove rekordne razine uz rast prometa u odnosu na prethodni trgovinski dan. Crobex indeks porastao je u srijedu, za 0.43%, na rekordnih 4.584 boda. Crobex10, pak, ojačao je, za 0.36%.




KAMO ZA VIKEND: KLUB 30+
Večer stvorena za generaciju koja zna kako izgleda prava zabava — bez čekanja do ponoći! Plešemo uz najveće hitove 80-ih, 90-ih i 2000-ih. Magazin, Modern Talking, Colonia, Backstreet Boys, Whitney Houston, Parni Valjak, Madonna, Severina, Michael Jackson, Queen, Bon Jovi i mnogi drugi! Lokacija je OUT (prvi kat, Ilicia 16).

# Pregled novčanog tržišta

| Info tržisne kamate | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| EUR | O/N | 1W | 1M | 3M | 6M |
| Bid | 2,00 | 2,00 | 2,05 | 2,10 | 2,15 |
| Ask | 2,50 | 2,50 | 2,55 | 2,60 | 2,65 |
| USD | O/N | 1W | 1M | 3M | 6M |
| Bid | 3,35 | 3,40 | 3,45 | 3,50 | 3,55 |
| Ask | 3,85 | 3,90 | 3,95 | 4,00 | 4,05 |

| Fond | 20.10.2026<br>Vrijednost udjela fondova |
|---|---|
| Eurizon HR Cash klasa A | 106,5275 EUR |
| Eurizon HR Cash klasa B | 106,6764 EUR |
| Eurizon HR Cash klasa C | 106,8209 EUR |
| Eurizon HR Start fond | 20,2590 EUR |
| Eurizon HR D-Start fond | 157,9053 USD |
| Eurizon HR Euro Short Term Bond fond | 107,5106 EUR |
| Eurizon HR Bond fond | 132,5769 EUR |
| Eurizon HR Conservative 10 fond | 118,7637 EUR |
| Eurizon HR International Multi Asset fond | 108,8105 EUR |
| Eurizon HR Flexible 30 fond | 115,8207 EUR |
| Eurizon HR Moderate 30 fond | 103,3018 EUR |
| Eurizon HR Dollar Progressive fond | 120,5720 USD |
| Eurizon HR Global fond | 23,7710 EUR |
| Eurizon HR Equity fond | 31,7947 EUR |
| Eurizon HR Equity World fond | 154,4788 EUR |
| Eurizon HR Active Defensive fond | 122,6865 EUR |
| Eurizon HR Target 2027 | 108,2037 EUR |
| Eurizon HR Active Defensive 2 fond | 114,6033 EUR |
| Eurizon HR Target 2027 II fond | 111,1983 EUR |
| Eurizon HR Target 2027 III fond | 113,2709 EUR |
| Eurizon HR Target 2026 II | 106,8493 EUR |
| Eurizon HR Dollar Bond fond 4 | 100,6394 USD |
| Eurizon HR Euro Progressive fond | 100,8882 EUR |

| Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Ročnost | Valuta | Prinos | Izdano (Mio) | Dat. Izdanja | Dat. Dospijeća |
| 364 | EUR | 2,70 | 1402 | 04.06.2026 | 03.06.2027 |
| 91 | EUR | 2,40 | 1918 | 18.06.2026 | 17.09.2026 |

| Kamatni sw apovi | EUR BID | USD BID | CHF BID |
|---|---|---|---|
| 1 Y | 3,2820 | 4,7739 | 0,2090 |
| 2 Y | 3,4400 | 4,8935 | 0,4287 |
| 3 Y | 3,4690 | 4,9040 | 0,5477 |
| 4 Y | 3,4570 | 4,8890 | 0,6083 |
| 5 Y | 3,4510 | 4,8850 | 0,6492 |
| 6 Y | 3,4558 | 4,8890 | 0,6812 |
| 7 Y | 3,4598 | 4,8980 | 0,7117 |
| 8 Y | 3,4620 | 4,9090 | 0,7432 |
| 9 Y | 3,4860 | 4,9255 | 0,7733 |
| 10 Y | 3,4870 | 4,9455 | 0,8052 |



# Pregled tržišta obveznica

| Obveznice Republike Hrvatske | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Cijena | | Prinos | |
| Naziv | Kupon | Dospijeće | Bid | Ask | Bid | Ask |
| *Euro - domaća izdanja (bivši VK)* | | | | | | |
| RHMF-O-275E | 0,750% | 05.05.2027 | 98,78 | 99,18 | 3,10 | 2,33 |
| RHMF-O-302E | 1,250% | 04.02.2030 | 92,88 | 93,48 | 3,57 | 3,38 |
| RHMF-O-317A | 3,000% | 10.07.2031 | 97,01 | 97,51 | 3,70 | 3,58 |
| RHMF-O-327E | 3,375% | 15.07.2032 | 97,81 | 98,51 | 3,80 | 3,67 |
| RHMF-O-403E | 1,250% | 03.03.2040 | 68,54 | 69,54 | 4,39 | 4,27 |
| *EUR - domaća izdanja* | | | | | | |
| RHMF-O-26CA | 4,250% | 14.12.2026 | 100,17 | 100,57 | 2,94 | 0,00 |
| RHMF -O-273N | 2,650% | 10.03.2027 | 99,82 | 100,32 | 3,08 | 1,74 |
| RHMF -O-277N | 3,300% | 12.07.2027 | 100,05 | 100,55 | 3,20 | 2,49 |
| RHMF-O-282A | 2,875% | 07.02.2028 | 99,49 | 100,39 | 3,28 | 2,56 |
| RHMF-O-287A | 0,500% | 05.07.2028 | 95,26 | 95,76 | 3,40 | 3,09 |
| RHMF-O-297A | 2,375% | 09.07.2029 | 97,10 | 98,00 | 3,51 | 3,15 |
| RHMF-O-303A | 3,000% | 10.03.2030 | 98,13 | 98,63 | 3,59 | 3,43 |
| RHMF-O-327A | 3,250% | 07.07.2032 | 97,20 | 98,20 | 3,80 | 3,60 |
| RHMF-O-33BA | 3,750% | 24.11.2033 | 98,76 | 99,36 | 3,95 | 3,85 |
| RHMF-O-347A | 3,500% | 12.07.2034 | 96,75 | 97,75 | 3,99 | 3,84 |
| RHMF-O-34BA | 1,000% | 27.11.2034 | 79,31 | 80,31 | 4,02 | 3,86 |

| Kotacije europskih državnih obveznica dospijeća 10 godina | | |
|---|---|---|
| Izdavatelj | Cijena | Prinos |
| Njemačka | 96,76 | 3,39 |
| Francuska | 89,33 | 5,08 |
| Austrija | 96,26 | 3,68 |
| Italija | 93,80 | 4,65 |
| Španjolska | 94,34 | 4,10 |
| Portugal | 94,33 | 3,97 |
| Češka | 91,10 | 5,36 |
| Grčka | 91,60 | 4,46 |
| Slovenija | 94,23 | 4,02 |

| Eurobonds Rep. Hrvatske | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Cijena | | Prinos | |
| Naziv | Kupon | Dospijeće | Bid | Ask | Bid | Ask |
| *Republika Hrvatska* | | | | | | |
| CROATIA EUR 2027 | 3,000% | 20.03.2027 | 99,99 | 100,49 | 2,98 | 1,73 |
| CROATIA EUR 2028 | 2,700% | 15.06.2028 | 98,92 | 99,42 | 3,38 | 3,06 |
| CROATIA EUR 2029 | 1,125% | 19.06.2029 | 94,09 | 94,59 | 3,50 | 3,29 |
| CROATIA EUR 2030 | 2,750% | 27.01.2030 | 97,43 | 97,93 | 3,60 | 3,43 |
| CROATIA EUR 2031 | 1,500% | 17.06.2031 | 90,99 | 91,59 | 3,63 | 3,48 |
| CROATIA EUR 2032 | 2,875% | 22.04.2032 | 95,93 | 96,53 | 3,70 | 3,58 |
| CROATIA EUR 2033 | 1,125% | 04.03.2033 | 85,37 | 85,97 | 3,73 | 3,61 |
| CROATIA EUR 2034 | 3,375% | 12.03.2034 | 96,65 | 97,25 | 3,90 | 3,80 |
| CROATIA EUR 2035 | 4,000% | 14.06.2035 | 100,37 | 100,97 | 3,95 | 3,87 |
| CROATIA EUR 2037 | 3,250% | 11.02.2037 | 92,91 | 93,51 | 4,10 | 4,03 |
| CROATIA EUR 2041 | 1,750% | 04.03.2041 | 73,00 | 73,60 | 4,29 | 4,22 |
| Hrvatske korporativne obveznice | | | | | | |
| ZG. HOLDING 2028 | 4,900% | 11.07.2028 | 103,35 | 104,35 | 2,87 | 2,29 |

| GCDS | | | |
|---|---|---|---|
| Izdavatelj | 1 god | 3 god | 5 god |
| Hrvatska | 21 | 35 | 53 |
| Njemačka | 6 | 20 | 27 |
| Spain | 11 | 20 | 15 |




PRIVREDNA BANKA ZAGREB
Intesa Sanpaolo Group

# Kontakti

## Riznica i ALM

Prodaja rizničnih proizvoda 01 4891 301
treasurysales@pbz.hr

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 01 4891 331
brokeri@pbz.hr

**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.