

## Dnevni izvještaj financijskih tržišta

**28. rujan 2021.**

- početak tjedna u znaku blažih deprecijacijskih pritisaka na kunu
- očekivani interval kretanja EURHRK u okviru 7,48 – 7,53
- \$ nastavio u rastućem trendu
- AUD dobio na svojoj vrijednosti
- Kineska Narodna Banka ubrizgala dodatnu likvidnost u financijski sustav
- blagi rast europskih dioničkih indeksa, CROBEX u plusu

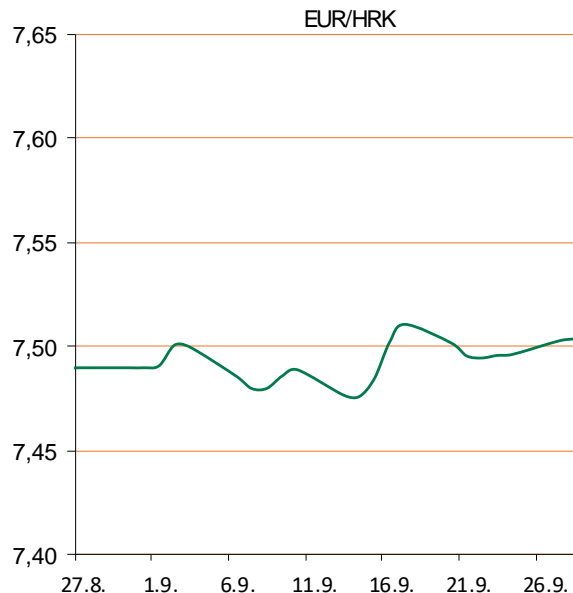
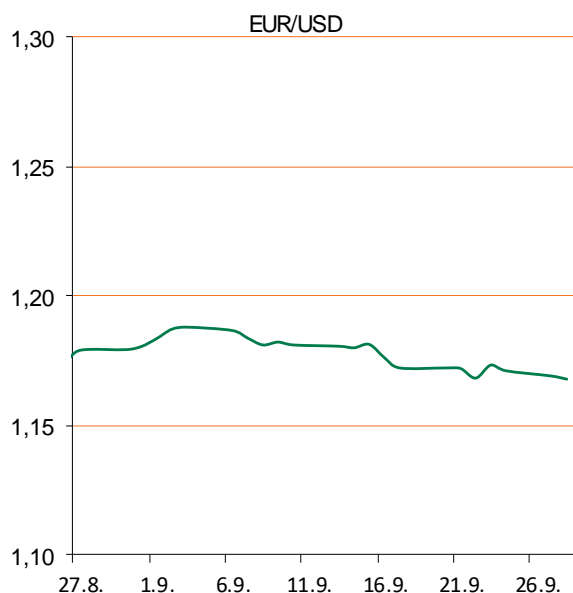
# Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1674	1,1678	O/N	0,8	1,5	1Y	-0,5	-0,49
EURCHF	1,0838	1,0843	T/N	0,8	1,5	2Y	-0,427	-0,417
EURGBP	0,8544	0,8545	1W	5	11	3Y	-0,3448	-0,3348
EURJPY	129,92	129,93	2W	10	21	4Y	-0,2599	-0,2499
GBPUSD	1,3665	1,3667	1M	22	46	5Y	-0,1778	-0,1678
USDJPY	111,27	111,3	3M	47	152	7Y	-0,03	-0,024
GOLD	1740,31	1741,08	6M	56	303	9Y	0,11	0,115
BRENT	78,85	78,87	12M	38	613	10Y	0,155	0,195

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,4800	7,5300
USDHRK	6,4052	6,4502
CHFHRK	6,8985	6,9478
GBPHRK	8,7537	8,8132
JPYHRK	5,7569	5,7959
AUDHRK	4,6517	4,6857
CADHRK	5,0643	5,0985
NOKHRK	0,7403	0,7455
DKKHRK	1,0059	1,0127
SEKHRK	0,7335	0,7385
HUFHRK	2,0821	2,0971
PLNHRK	1,6203	1,6315
CZKHRK	0,2937	0,2958

Početak novog radnog tjedna protekao je u znaku blažih deprecijacijskih pritisaka na kunu. Trgovanje u danu započeli smo s razinom 7,492, nakon čega je tečaj u nastavku dana porastao na najviših i konačnih u danu 7,50. Očekivani interval kretanja EURHRK u tekućem danu vidimo unutar razina 7,48 – 7,53.

Na inozemnim tržištima „zelena“ valuta nastavila je svoj napredak i tokom ponedjeljka, potpomognuta rastom prinosa, te uoči niza govornika od strane FED-a koji bi tokom ovog tjedna mogli potvrditi očekivanja o početku smanjivanja kupnje imovine do kraja ove godine. Američki referentni 10-godišnji trezorski prinosi dosegli su jučer svoj 3-mjesečni maksimum od \$1,516%. Neka predviđanja kažu kako bi rujanski podaci o zapošljavanju mogli biti potencijalni okidač za eventualno „smanjenje“ kupnje obveznica srednje banke. Američki dolar povećao je svoje dobitke nakon što su podaci pokazali solidan rast novih narudžbi i isporuke ključnih kapitalnih proizvoda američke proizvodnje. Konkretno, povećavši se u kolovozu za 0,5% uslijed velike potražnje za računalima i elektroničkim proizvodima. U brojkama je euro skliznuo za 0,1% naspram dolara na 1,1698. Dolar je dobio na svojoj vrijednosti za 0,3% u odnosu na jen na 110,99, nakon što je u ranijem trgovanju dotaknuo svoj gotovo 3-mjesečni maksimum. Spomenuta valuta porasla je za 0,2% u odnosu na švicarski franak na 0,9259. Australski dolar osjetljiv na rizik porastao je za 0,4% kontra svog imenjaka na 0,7289, jer se smanjuje zabrinutost oko slučaja Evergrande. Kineska Narodna Banka jučer je ubrizgala dodatnih neto 100 milijardi juana (\$15,5 milijardi) u financijski sustav.



Novi album: glazba Eda Sheerana tijekom godina se drastično mijenjala. Od sporijih balada preko repa sve do čistih pop suradnji s imenima kao što su Cardi B ili Travis Scott. Od njegovog je posljednjeg albuma prošlo čak četiri godine, a on se u međuvremenu oženio, uzeo pauzu od društvenih mreža i glazbe i postao otac. Početkom ljeta iznenadio je pjesmom Bad Habits koja je brzo postala go-to odabir mnogih radijskih frekvencija, ali svakako se više integrirala u njegov komercijalniji pop opus. Iznenadio je stoga obožavatelje jučerašnjom najavom novog albuma i singla koji neodoljivo podsjeća na početke njegove glazbene karijere. Album naziva = (*Equals*) izlazi 29. listopada i tematski se nastavlja na serijal njegovih albuma označenih matematičkim simbolima. Nakon *Divide* ere, koja ga je pozicionirala u vrh mainstream ljestvica, Ed se okreće osobnijim pjesmama, kako je sam objasnio.

# Pregled novčanog tržišta

Referentne kamatne stope na dan 27.09.2021			
Opis	Libor USD	Libor CHF	Euribor
O/N	0,07250	-0,784	-
1W	0,07138	-0,815	-0,571
1M	0,08513	-0,785	-0,561
3M	0,13225	-0,751	-0,542
6M	0,15538	-0,715	-0,517
1Y	0,22963	-0,581	-0,486

Vrijednost udjela fondova 24.09.2021	
Fond	
PBZ START	144,5887 HRK
PBZ D-START	141,0161 USD
PBZ Short term bond	106,2582 HRK
PBZ Euro Short Term Bond	101,9349 EUR
PBZ Bond	142,3333 EUR
PBZ Conservative 10	123,2793 EUR
PBZ International Multi Asset	102,0822 EUR
PBZ Flexible 30	112,5722 EUR
PBZ Moderate 30	103,0221 EUR
PBZ Dollar Progressive	99,6758 USD
PBZ Global	19,2807 EUR
PBZ Equity	14,6322 EUR
PBZ Equity World	100,3783 EUR

Trežorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdavanja	Dat. Dospjeća
364	HRK	0,01	983	19.08.2021	18.08.2022
182	HRK	0,00	320	04.03.2021	02.09.2021
364	EUR/VK	-0,05	11	20.05.2021	19.05.2022
364	EUR	-0,05	1200	06.05.2021	05.05.2022

Kamatni sw apovi			
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0,5138	0,1810	-0,6950
2 Y	-0,4260	0,4000	-0,6000
3 Y	-0,3430	0,6940	-0,5125
4 Y	-0,2627	0,9330	-0,4275
5 Y	-0,1805	1,1120	-0,3475
6 Y	-0,1055	1,2490	-0,2225
7 Y	-0,0349	1,3560	-0,1825
8 Y	0,0250	1,4380	-0,1050
9 Y	0,1038	1,5070	-0,0375
10 Y	0,1530	1,5640	0,0225

Info tržišne kamate						
HRK	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Ask	0,15	0,15	0,20	0,25	0,30	
EUR	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	-0,65	-0,65	-0,60	-0,60	-0,55	
Ask	0,01	0,01	0,01	0,05	0,10	
USD	O/N	1W	1M	3M	6M	
Bid	0,02	0,02	0,05	0,05	0,08	
Ask	0,40	0,40	0,40	0,50	0,60	



# Pregled tržišta obveznica

## Obveznice Republike Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<b>Euro - Val. klauzula</b>						
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	105,25	105,45	0,02	-0,22
RHMF-O-222E	0,500%	05.02.2022	100,10	100,40	0,21	-0,65
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	115,50	116,20	0,15	-0,08
RHMF-O-275E	0,750%	05.05.2027	101,40	102,40	0,50	0,32
RHMF-O-403E	1,250%	03.03.2040	94,85	95,85	1,57	1,51

## HRK - Kunske

RHMF-O-222A	2,250%	07.02.2022	100,80	100,90	-0,01	-0,29
RHMF-O-23BA	1,750%	27.11.2023	103,65	104,05	0,06	-0,12
RHMF-O-24BA	0,250%	27.11.2024	100,25	100,95	0,17	-0,05
RHMF-O-253A	0,250%	03.03.2025	100,25	101,05	0,18	-0,06
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	116,60	117,40	0,09	-0,10
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	121,20	122,00	0,16	0,02
RHMF-O-282A	2,875%	07.02.2028	115,90	116,80	0,34	0,21
RHMF-O-287A	0,500%	05.07.2028	100,80	101,30	0,38	0,21
RHMF-O-297A	2,375%	09.07.2029	114,55	115,45	0,47	0,36
RHMF-O-327A	3,250%	07.07.2032	122,40	123,40	1,05	0,96
RHMF-O-34BA	1,000%	27.11.2034	98,70	99,70	1,11	1,02

## Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	101,92	-0,19
Francuska	98,46	0,15
Austrija	99,68	0,03
Italija	97,78	0,84
Španjolska	100,54	0,45
Portugal	99,53	0,35
Češka	92,57	2,07
Grčka	99,29	0,83
Slovenija	98,01	0,22

## Eurobonds Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<b>Republika Hrvatska</b>						
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	102,70	103,00	-0,19	-0,62
CROATIA USD 2023	5,500%	04.04.2023	107,00	107,50	0,83	0,51
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	111,55	112,05	0,96	0,75
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	109,85	110,35	0,13	-0,01
CROATIA EUR 2027	3,000%	20.03.2027	114,25	114,75	0,36	0,28
CROATIA EUR 2028	2,700%	15.06.2028	114,40	114,90	0,51	0,44
CROATIA EUR 2029	1,125%	19.06.2029	102,90	103,40	0,74	0,67
CROATIA EUR 2030	2,750%	27.01.2030	115,80	116,30	0,78	0,73
CROATIA EUR 2031	1,500%	17.06.2031	104,60	105,20	1,00	0,94
CROATIA EUR 2033	1,125%	04.03.2033	99,50	100,10	1,17	1,12
CROATIA EUR 2041	1,750%	04.03.2041	102,50	103,00	1,60	1,57

## Hrvatske korporativne obveznice

ZG. HOLDING 2023 HRK	3,875%	15.07.2023	101,15	102,35	3,20	2,51
HEP USD	5,875%	23.10.2022	105,90	106,30	0,31	-0,05

## CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	29	56	82
Italija	16	44	72
Spain	6	17	29

## Bund futures



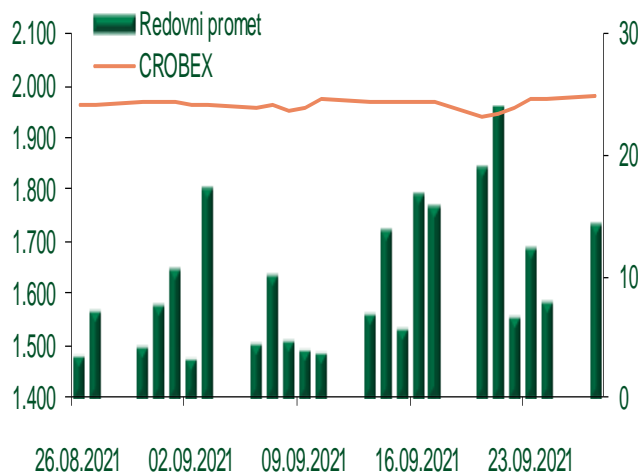
# Pregled dioničkog tržišta

## Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 27.09.2021.

Promet na burzi	16.305.027,16
Redovni promet	14.180.027,16
Dionice	8.090.027,16
Obveznice	6.090.000,00
Komercijalni zapisi	0,00
Strukturirani proizvodi	0,00
ETF	0,00
Blok promet	2.125.000,00
OTC promet	89.066.017,00
Vrijednost CROBEX indeksa	1.979,15
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,20
Promjena CROBEX indeksa u tekućoj godini	13,79
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.210,52
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,16
Promjena CROBEX10 indeksa u tekućoj godini	11,28

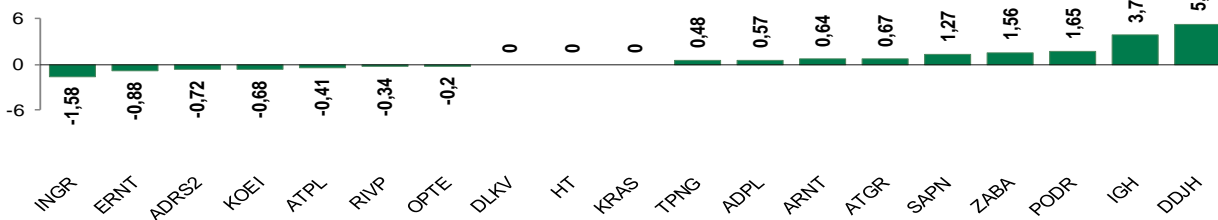
## Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



## Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 27.09.2021.	% Promjene cijene	% Promjene u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
PODR	PODRAVKA d.d.	616,00	1,65	27,01	2.592,78	4.385,92
ZABA	Zagrebacka banka d.d.	65,00	1,56	19,93	1.068,66	20.815,73
ERNT	ERICSSON NIKOLA TESLA d.d.	1.685,00	-0,88	12,33	1.060,53	2.243,83
HT	HT d.d.	190,50	0,00	4,96	546,85	15.472,32
ADPL	AD PLASTIK d.d.	177,00	0,57	10,63	416,74	743,33

## Dnevna % promjena sastavnica CROBEX-a



## Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 27.09.2021.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	800,86	-0,04%	6,98%
BELEXline	1.694,08	-0,18%	8,18%
SBI TOP	1.171,94	0,08%	30,16%
SASX-10	1.104,88	4,65%	42,44%
BIRS	572,02	0,00%	-0,85%
MONEX 20	11.302,49	-0,22%	9,43%
MBI-10	5.703,88	0,32%	21,23%

Izvor: službene stranice burzi regije

## Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 27.09.2021.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7.063,40	0,17%	9,33%
DAX 30	15.573,88	0,27%	13,52%
CAC 40	6.650,91	0,19%	19,81%
DJIA	34.869,37	0,21%	13,93%
NASDAQ	14.969,97	-0,52%	16,15%
S&P 500	4.443,11	-0,28%	18,29%
NIKKEI 225	30.183,96	-0,19%	10,73%

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.