

## Dnevni izvještaj financijskih tržišta

### 2. rujan 2021.

- blaži deprecijacijski pritisci na HRK
- „range“ trgovanja EURHRK u tekućem danu vidimo unutar 7,47 – 7,52
- \$ izgubio na svojoj vrijednosti kontra košarice valuta
- tržišta u očekivanju ključnih američkih podataka do kraja ovog tjedna
- slijedeći sastanak ECB-a na rasporedu 9. rujna
- CROBEX bez veće promjene, svjetski dionički indeksi bez istog smjera

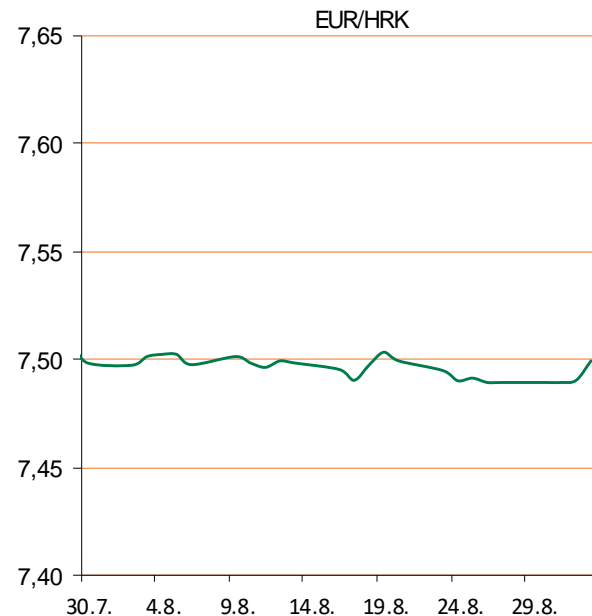
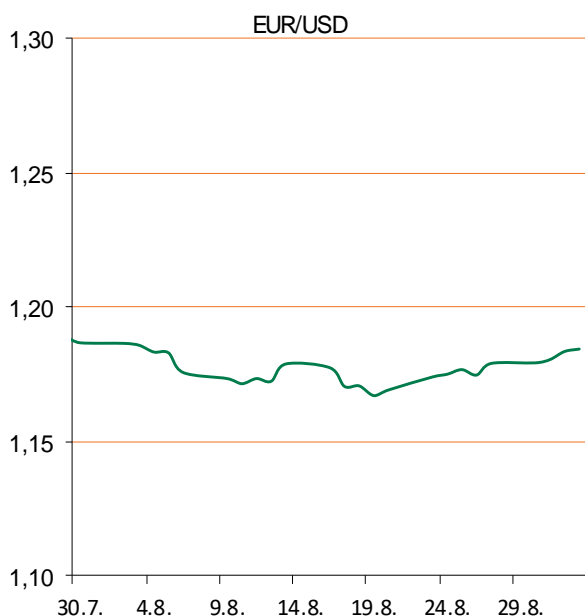
# Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1843	1,1847	O/N	0,7	1,5	1Y	-0,52	-0,51
EURCHF	1,0843	1,0845	T/N	2,2	4,4	2Y	-0,48	-0,47
EURGBP	0,8593	0,8594	1W	5	11	3Y	-0,44	-0,43
EURJPY	130,32	130,37	2W	8	21	4Y	-0,391	-0,381
GBPUSD	1,3784	1,3786	1M	19	48	5Y	-0,335	-0,33
USDJPY	110,03	110,05	3M	38	163	7Y	-0,214	-0,209
GOLD	1814,48	1814,99	6M	38	326	9Y	-0,086	-0,081
BRENT	72,07	72,09	12M	38	646	10Y	-0,02	-0,01

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,4700	7,5200
USDHRK	6,3054	6,3497
CHFHRK	6,8880	6,9353
GBPHRK	8,6921	8,7513
JPYHRK	5,7298	5,7704
AUDHRK	4,6568	4,6889
CADHRK	5,0050	5,0402
NOKHRK	0,7259	0,7310
DKKHRK	1,0045	1,0113
SEKHRK	0,7329	0,7379
HUFHRK	2,1496	2,1655
PLNHRK	1,6574	1,6689
CZKHRK	0,2944	0,2968

Polovica tjedna je na domaćem deviznom tržištu protekla je u znaku blažih deprecijacijskih pritisaka na kunu. Dan smo otvorili s razinom 7,485, a zaključili sa najviših i konačnih u danu 7,488. Predviđeni raspon trgovanja u tekućem danu za EURHRK vidimo unutar razina 7,47 – 7,52.

Na inozemnim valutnim tržištima američka valuta opala je u odnosu na košaricu valuta, nakon što je izvještaj sa američkog tržišta rada bio ispod svih očekivanja, a euro se s druge strane držao blizu svog 1-mjesečnog maksimuma uslijed novih zabrinutosti vezano uz inflaciju. Američko nacionalno izvješće o zapošljavanju pokazalo je kako su brojke u privatnom sektoru porasle za 374.000 u kolovozu, u odnosu na 326.000 u srpnju, ali daleko ispod očekivanih 613.000. Izvješće je izašlo pred redovite mjesečne podatke o (ne)zaposlenosti u Americi na rasporedu u petak, a njihovi rezultati bi također mogli biti presudni za daljnji smjer monetarne politike od strane FED-a. Također, sve se vrti i oko toga da li će Delta varijanta koronavirusa početi kvariti oporavak gospodarstva i to daje jedan dodatan uteg za samo kretanje dolara. Drugi podaci pokazali su kako je američka proizvodna aktivnost porasla u kolovozu više od samih očekivanja, međutim, pala je mjera zapošljavanja u tvornicama na najniži nivo u devet mjeseci. U brojkama je EURUSD porastao za 0,32% na 1,1845, što je najviša razina od 5. kolovoza. Predsjednik njemačke Bundesbanke izjavio je jučer kako bi se centralna banka trebala pripremiti za svoju zadnju tranšu europskog programa hitne kupnje od € 1,85 bilijuna u slučaju ponovnog eskaliranja pandemije (tzv. PEPP program). Slijedeći sastanak ECB-a je na rasporedu za 9. rujna.



Kamo za vikend? – Sljeme trail 21 – Snježna Kraljica edition – nedjelja 5.9./Medvednica - četvrtu godinu zaredom održat će se jesenski trail na obroncima Medvednice – i to svake godine na nekim novim stazama. Ove godine lajtmotiv utrke je njen start – Snježna Kraljica, odnosno objekt (dom? hotel?) koji će nam, kako stvari stoje, od sada biti baza za početak svih sljemenskih utrka. U ponudi su tri staze – Markuševac, Bistra i Gorščica, raznih duljina kako bi trkač u vama, u kojoj god kondiciji bio, mogao pronaći nešto za sebe.

# Pregled novčanog tržišta

Referentne kamatne stope na dan			01.09.2021
Opis	Libor USD	Libor CHF	Euribor
O/N	0,07338	-0,791	-
1W	0,07850	-0,819	-0,573
1M	0,08250	-0,793	-0,554
3M	0,11963	-0,770	-0,55
6M	0,14963	-0,727	-0,521
1Y	0,22788	-0,599	-0,496

Vrijednost udjela fondova	31.08.2021
Fond	
PBZ START	144,5443 HRK
PBZ D-START	141,2089 USD
PBZ Short term bond	106,2424 HRK
PBZ Euro Short Term Bond	102,1709 EUR
PBZ Bond	143,3976 EUR
PBZ Conservative 10	124,1389 EUR
PBZ International Multi Asset	102,2206 EUR
PBZ Flexible 30	113,0166 EUR
PBZ Moderate 30	104,0474 EUR
PBZ Dollar Progressive	99,9633 USD
PBZ Global	19,4442 EUR
PBZ Equity	14,6447 EUR
PBZ Equity World	101,1277 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	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	-0,5120	0,1540	-0,7375
2 Y	-0,4864	0,3020	-0,6800
3 Y	-0,4370	0,5290	-0,6250
4 Y	-0,3890	0,7170	-0,5625
5 Y	-0,3350	0,8650	-0,4900
6 Y	-0,2760	0,9910	-0,4150
7 Y	-0,2140	1,0980	-0,3450
8 Y	-0,1500	1,1830	-0,2400
9 Y	-0,0890	1,2550	-0,1745
10 Y	-0,0270	1,3150	-0,1550

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	-0,60	-0,60	-0,55	-0,55	-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	0,45	0,55	0,60	



# Pregled tržišta obveznica

## Obveznice Republike Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Euro - Val. klauzula</i>						
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	105,80	106,00	-0,12	-0,34
RHMF-O-222E	0,500%	05.02.2022	100,15	100,45	0,14	-0,59
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	115,80	116,50	0,17	-0,05
RHMF-O-275E	0,750%	05.05.2027	101,30	102,30	0,52	0,34
RHMF-O-403E	1,250%	03.03.2040	93,40	94,40	1,67	1,60

## HRK - Kunske

RHMF-O-222A	2,250%	07.02.2022	101,00	101,10	-0,14	-0,37
RHMF-O-23BA	1,750%	27.11.2023	103,70	104,10	0,08	-0,09
RHMF-O-24BA	0,250%	27.11.2024	100,30	101,00	0,16	-0,06
RHMF-O-253A	0,250%	03.03.2025	100,30	101,10	0,16	-0,06
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	116,85	117,65	0,10	-0,09
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	121,50	122,30	0,15	0,02
RHMF-O-282A	2,875%	07.02.2028	115,90	116,80	0,37	0,24
RHMF-O-287A	0,500%	05.07.2028	100,70	101,20	0,40	0,24
RHMF-O-297A	2,375%	09.07.2029	114,40	115,30	0,50	0,39
RHMF-O-327A	3,250%	07.07.2032	122,25	123,25	1,07	0,98
RHMF-O-34BA	1,000%	27.11.2034	98,50	99,50	1,12	1,04

## Kotacije europskih državnih obveznica dospjeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	103,82	-0,38
Francuska	100,30	-0,03
Austrija	101,29	-0,14
Italija	99,17	0,69
Španjolska	101,61	0,34
Portugal	100,88	0,21
Češka	94,57	1,83
Grčka	99,88	0,76
Slovenija	100,31	-0,03

## Eurobonds Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos	
			Bid	Ask	Bid	Ask
<i>Republika Hrvatska</i>						
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	103,15	103,45	-0,43	-0,82
CROATIA USD 2023	5,500%	04.04.2023	107,75	108,25	0,56	0,25
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	112,60	113,10	0,67	0,47
CROATIA EUR 2025	3,000%	11.03.2025	110,90	111,40	-0,10	-0,23
CROATIA EUR 2027	3,000%	20.03.2027	115,50	116,00	0,18	0,10
CROATIA EUR 2028	2,700%	15.06.2028	115,45	115,95	0,38	0,32
CROATIA EUR 2029	1,125%	19.06.2029	104,25	104,75	0,57	0,50
CROATIA EUR 2030	2,750%	27.01.2030	117,40	117,90	0,62	0,56
CROATIA EUR 2031	1,500%	17.06.2031	107,00	107,60	0,76	0,69
CROATIA EUR 2033	1,125%	04.03.2033	102,30	102,90	0,91	0,86
CROATIA EUR 2041	1,750%	04.03.2041	105,60	106,10	1,42	1,39

## Hrvatske korporativne obveznice

ZG. HOLDING 2023 HRK	3,875%	15.07.2023	101,15	102,35	3,22	2,56
HEP USD	5,875%	23.10.2022	106,00	106,50	0,53	0,11

## CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	31	53	77
Italija	18	45	73
Spain	5	17	29

## Bund futures



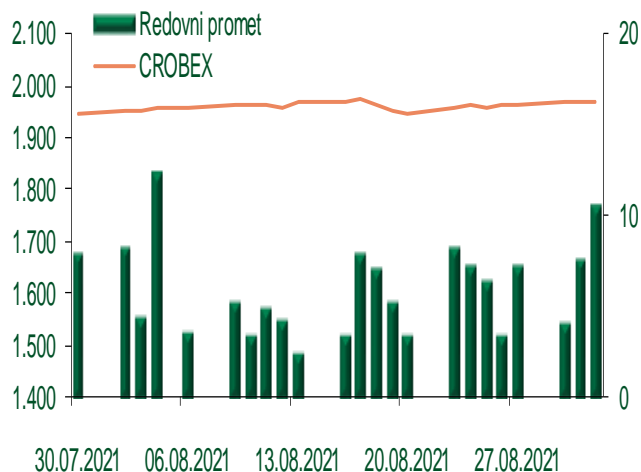
# Pregled dioničkog tržišta

## Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 01.09.2021.

Promet na burzi	13.322.699,10
Redovni promet	10.442.699,10
Dionice	10.270.729,40
Obveznice	12.096,00
Komercijalni zapisi	0,00
Strukturirani proizvodi	0,00
ETF	159.873,70
Blok promet	2.880.000,00
OTC promet	5.121.000,00
Vrijednost CROBEX indeksa	1.967,92
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,02
Promjena CROBEX indeksa u tekućoj godini	13,15
Vrijednost CROBEX10 indeksa	1.208,56
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,10
Promjena CROBEX10 indeksa u tekućoj godini	11,10

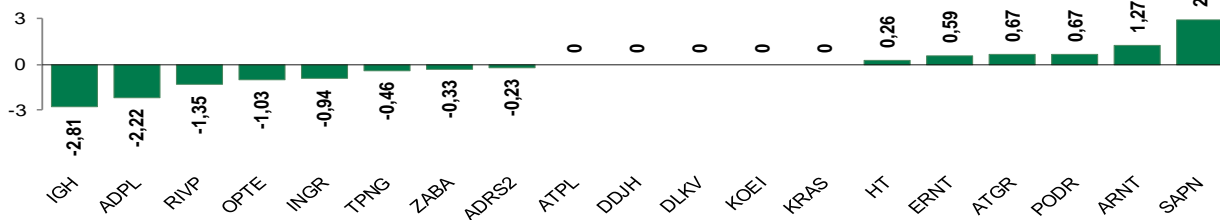
## Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



## Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 01.09.2021.	% Promjene cijene	% Promjene u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
PODR	PODRAVKA d.d.	600,00	0,67	23,71	2.117,52	4.272,00
TUHO	TURISTHOTEL d.d.	3.500,00	1,16	25,00	1.452,50	1.283,65
RIVP	Valamar Riviera d.d.	29,20	-1,35	-1,35	935,25	3.680,00
ATPL	ATLANTSKA PLOVIDBA d.d.	470,00	0,00	217,57	853,54	655,89
ADRS2	ADRS GRUPA d.d.	427,00	-0,23	11,78	679,09	2.896,81

## Dnevna % promjena sastavnica CROBEX-a



## Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 01.09.2021.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	804,83	-0,02%	7,51%
BELEXline	1.708,51	-0,21%	9,10%
SBI TOP	1.186,40	-0,63%	31,77%
SASX-10	867,56	0,11%	11,85%
BIRS	568,26	0,00%	-1,50%
MONEX 20	10.987,22	-0,50%	6,38%
MBI-10	5.791,69	-0,94%	23,10%

Izvor: službene stranice burzi regije

## Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 01.09.2021.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	7.149,84	0,42%	10,67%
DAX 30	15.824,29	-0,07%	15,35%
CAC 40	6.758,69	1,18%	21,75%
DJIA	35.312,53	-0,14%	15,38%
NASDAQ	15.309,38	0,33%	18,79%
S&P 500	4.524,09	0,03%	20,45%
NIKKEI 225	28.543,51	0,33%	4,71%

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.