



**PRIVREDNA BANKA ZAGREB**

Intesa Sanpaolo Group

# **KORISNIČKA UPUTA ZA TRGOVANJE FINANCIJSKIM INSTRUMENTIMA PUTEM USLUGE PBZ DIGITALNOG BANKARSTVA**

Lipanj, 2024.

## SADRŽAJ

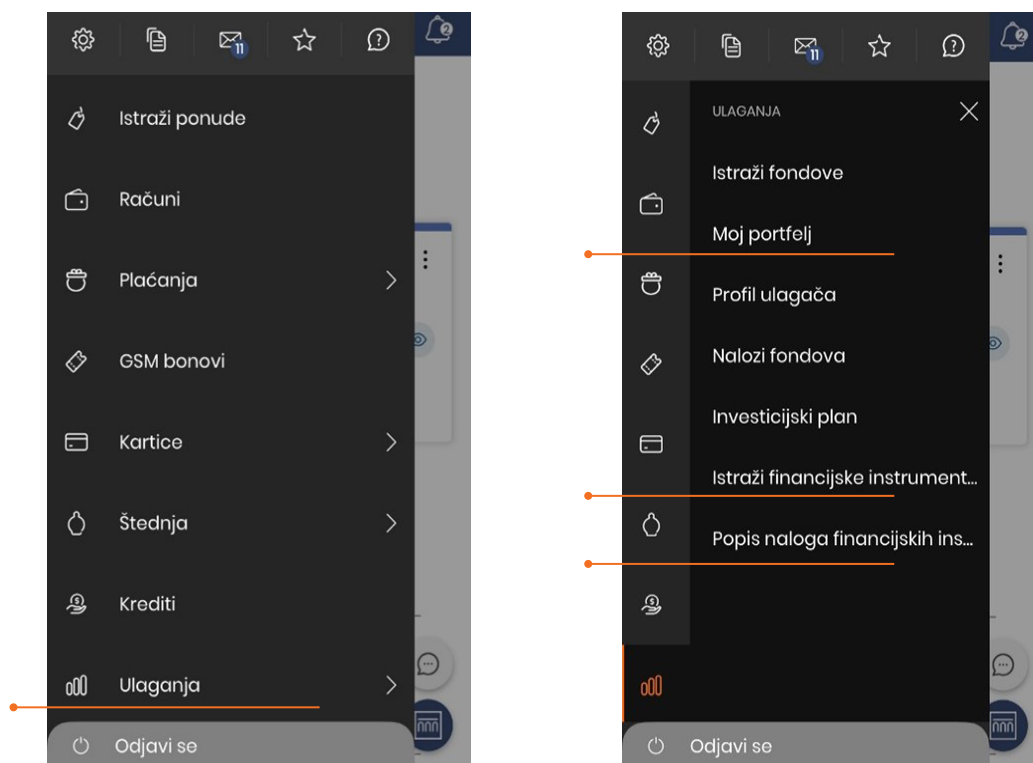
1. UVOD .....	3
2. ULAGANJA.....	3
2.1. Moj portfelj .....	4
2.2. Istraži vrijednosne papire.....	9
2.2.1. Tržište .....	9
2.2.2. Popis.....	11
2.2.3. Popis za praćenje .....	12
2.3. Popis naloga vrijednosnih papira .....	13
2.4. Forme za zadavanje naloga.....	16
2.4.1. Limit nalog.....	18
2.4.2. Market nalog .....	19

## 1. UVOD

Trgovanje financijskim instrumentima koji kotiraju na Zagrebačkoj burzi je omogućeno unutar usluge PBZ digitalnog bankarstva svim korisnicima PBZ Investor platforme.

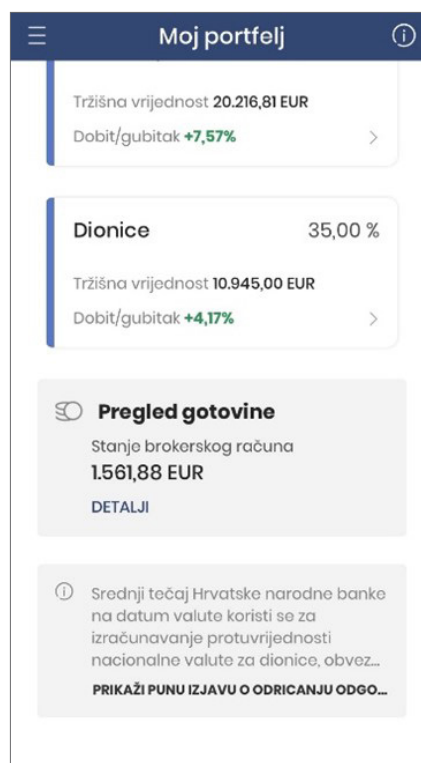
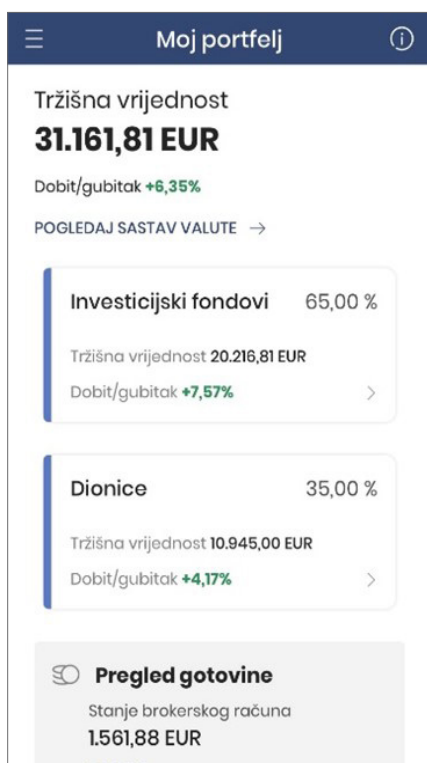
## 2. ULAGANJA

Unutar izbornika Ulaganja se nalaze podizbornici vezani uz trgovanje financijskim instrumentima: Moj portfelj, Istraži vrijednosne papire, Popis naloga vrijednosnih papira.



## 2.1. Moj portfelj

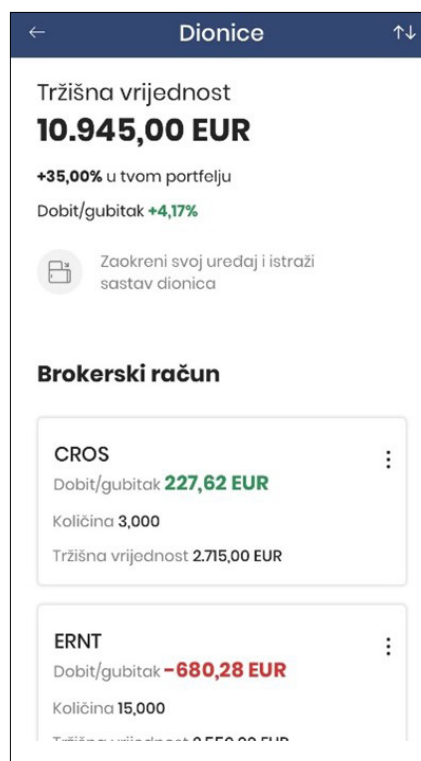
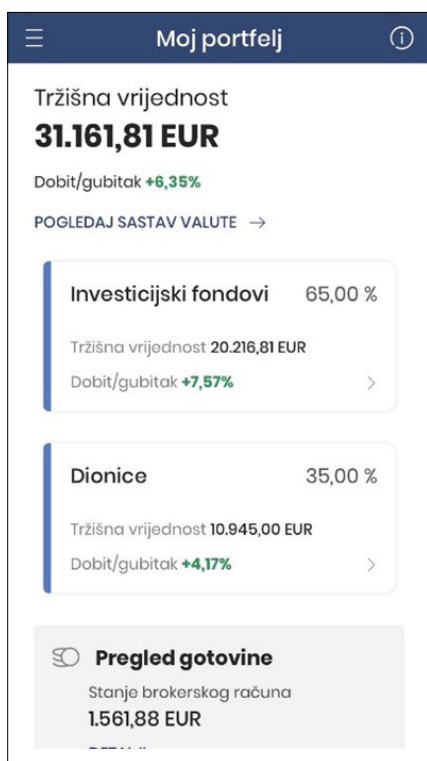
U ovom podizborniku nalazi se prikaz portfelja Vaše imovine po vrsti i valuti te tržišna vrijednost portfelja.



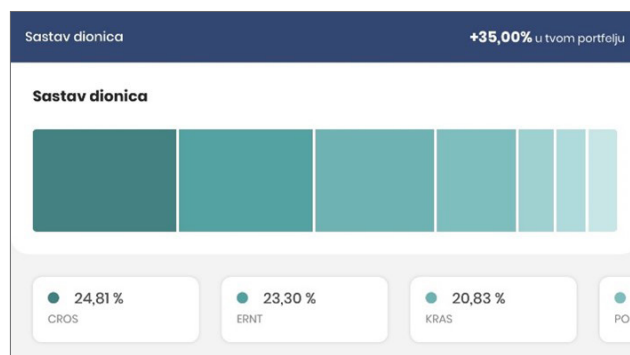
Odabirom opcije *Pogledaj sastav valute* prikazuje se valutni sastav Vašeg portfelja.



Odabirom strelice pored određene vrste portfelja (npr. Dionice) se otvara ekran s pregledom pripadajućih financijskih instrumenata iz portfelja.

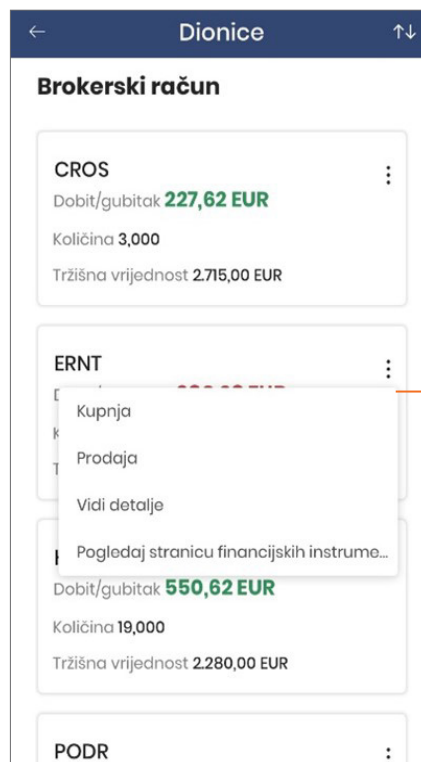


Na ovom ekranu, ukoliko zaokrenete svoj uređaj, imate mogućnost grafičkog i postotnog pregleda sastava predmetnih financijskih instrumenata (npr. dionica).



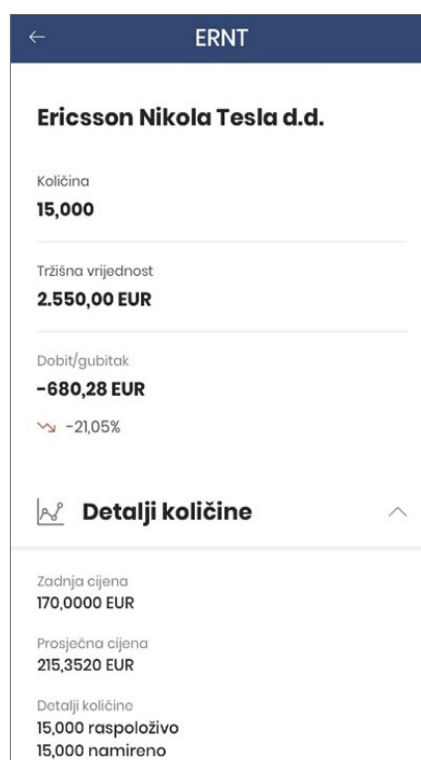
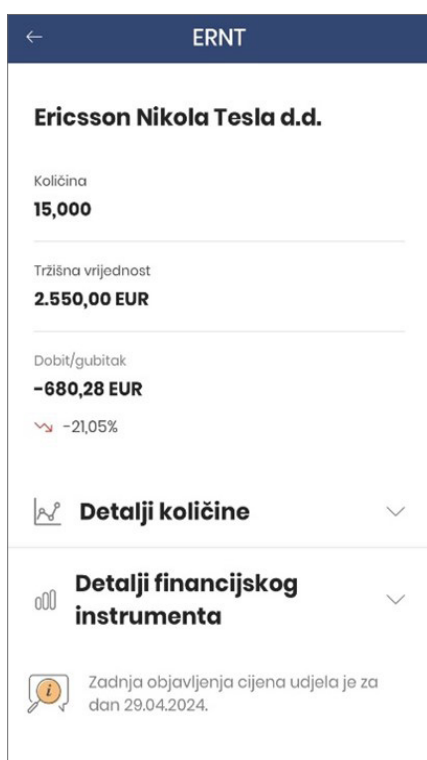
Ulaskom u meni s desne strane (tri točkice), pored određenog financijskog instrumenta, otvara se izbornik na kojem je nekoliko mogućnosti:

- Kupnja - otvara se ekran za unos naloga za kupnju
- Prodaja - otvara se ekran za unos naloga za prodaju
- Vidi detalje - otvara se ekran s detaljima financijskog instrumenta
- Pogledaj stranicu vrijednosnih papira - otvara se ekran s podacima s burze za predmetni financijski instrument (kretanje cijene, knjiga naloga itd.)

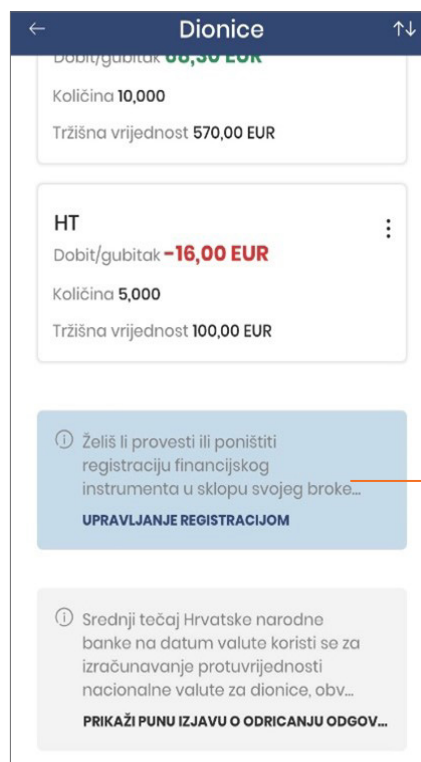


Odabirom Vidi detalje otvara se ekran s detaljima financijskog instrumenta iz portfelja.

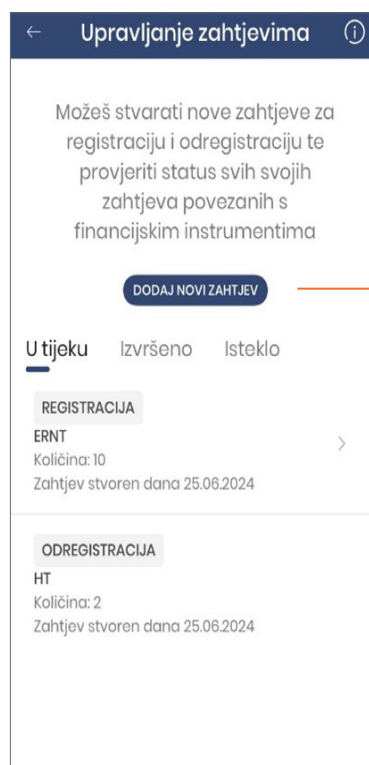
Ispod padajućeg izbornika *Detalji količine* se može vidjeti i kolika količina financijskog instrumenta u portfelju je raspoloživa, a kolika je namirena. Raspoloživo je trenutno raspoloživa količina financijskog instrumenta za daljnje transakcije. *Namireno* se odnosi na namirenu količinu financijskog instrumenta u SKDD-u (Središnje klirinško depozitarno društvo).



Na dnu ekrana Dionice i ekrana Obveznice je funkcionalnost registracije i odregistracije financijskih instrumenata.

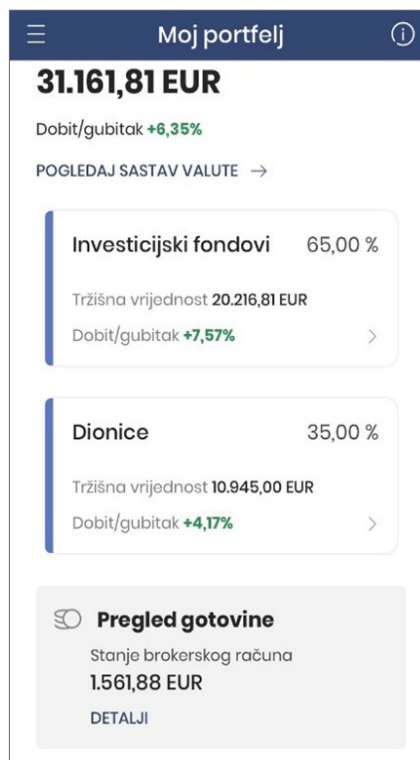


Odabirom Upravljanje registracijom otvara se ekran Upravljanje zahtjevima. Na ovom ekranu su prikazani aktivni (u tijeku), izvršeni i istekli zahtjevi za registraciju i odregistraciju. Također je moguće dodati novi zahtjev za registraciju ili odregistraciju odabirom Dodaj novi zahtjev.



U slučaju registracije financijskih instrumenata, potrebno je broj zahtjeva kojeg ste dobili u poruci potvrditi Vašim PIN-om kod SKDD-a.

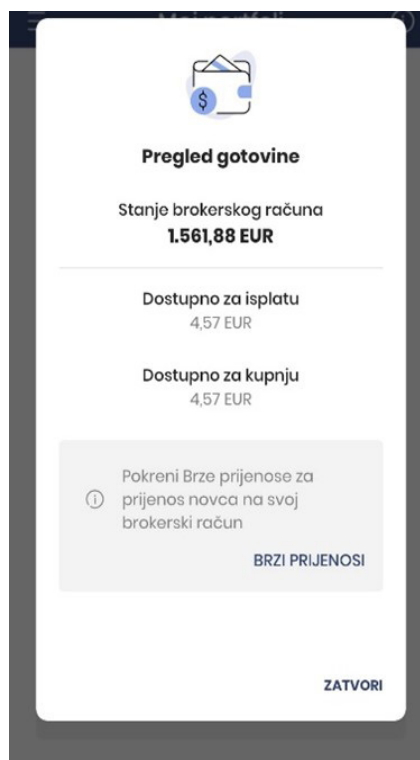
U podizborniku Moj portfelj je prikazan i *Pregled gotovine*.



Odabirom Detalji se otvara ekran Pregled gotovine.

Razlika između *Dostupno za kupovinu* i *Dostupno za isplatu* je zbog namire, tj. sredstva se mogu isplatiti tek nakon što je izvršeni prodajni nalog namiren. U Hrvatskoj je namira drugi radni dan nakon transakcije. Na primjer: ako je nalog izvršen u ponedjeljak, sredstva će biti namirena u srijedu nakon 13h, i tada je moguće podnijeti zahtjev za isplatu sredstava.

Na ovom ekranu, odabirom opcije Brzi prijenosi, moguće je prenijeti novčana sredstva s transakcijskog računa kod PBZ d.d. na brokerski račun.



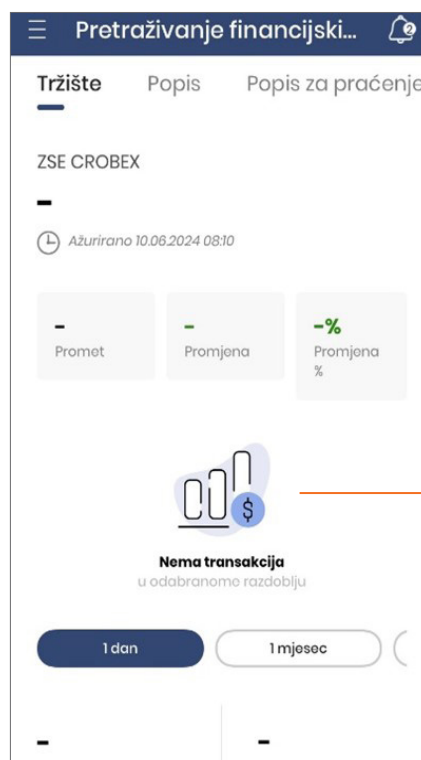
## 2.2. Istraži vrijednosne papire

U ovom podizborniku se nalaze podaci s burze, a organiziran je kako slijedi:

- Tržište
- Popis
- Popis za praćenje

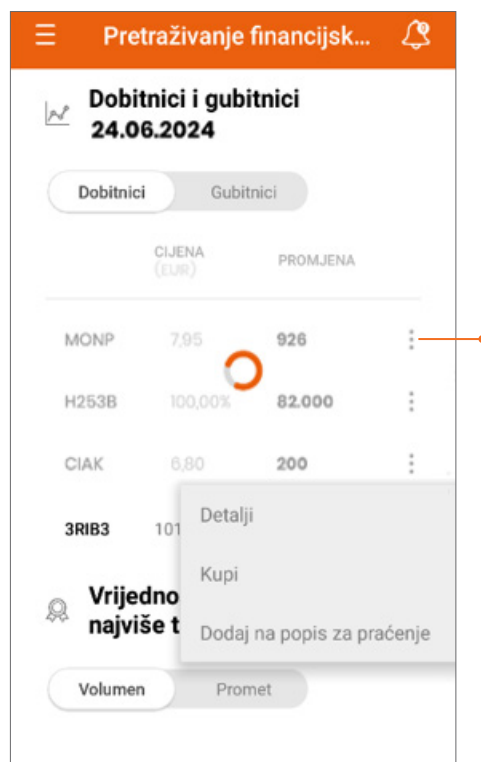
### 2.2.1. Tržište

Ovdje se nalaze podaci o indeksu CROBEX te grafički prikaz njegovog kretanja u određenim vremenskim periodima. Osim toga, nalaze se i podaci o financijskim instrumentima koji su ostvarili najveći porast i pad na tekući dan (dobitnici i gubitnici), financijskim instrumentima kojima se najviše trgovalo prema volumenu i prometu na tekući dan, te vrijednostima indeksa na Zagrebačkoj burzi.

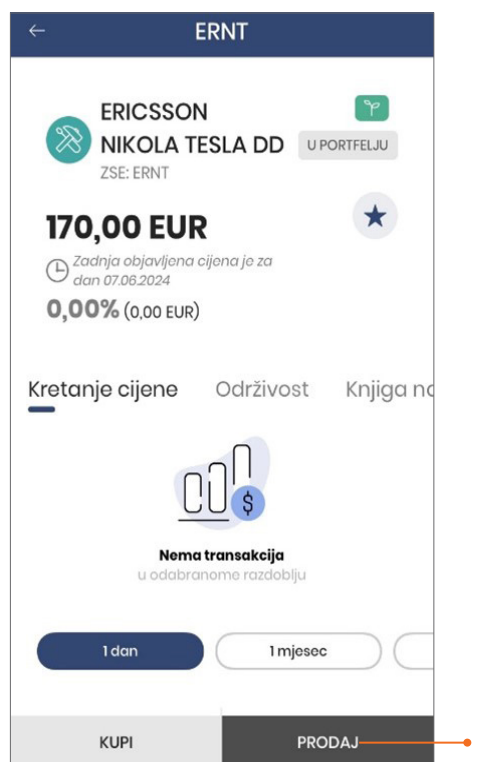


Ulaskom na meni s desne strane (tri točkice) pored određenog financijskog instrumenta otvara se izbornik na kojem je nekoliko mogućnosti:

- Detalji - otvara se ekran s više podataka za odabrani financijski instrument (zadnja cijena, knjiga naloga itd.)
- Kupi - otvara se ekran za unos naloga za kupnju
- Prodaj - otvara se ekran za unos naloga za prodaju. Ova opcija se prikazuje samo ako imate financijski instrument u Vašem portfelju
- Dodaj na popis za praćenje/Ukloni s popisa za praćenje – odabirom ove opcije možete dodati/ukloniti financijski instrument s Popisa za praćenje






Odabirom opcije Detalji otvara se ekran s podacima za odabrani financijski instrument (zadnja cijena, kretanje cijene, knjiga naloga, transakcije, detalji itd.). Na dnu ovog ekrana je i mogućnost zadavanja naloga za kupnju ili naloga za prodaju odabirom opcije *Kupi* ili opcije *Prodaj*.

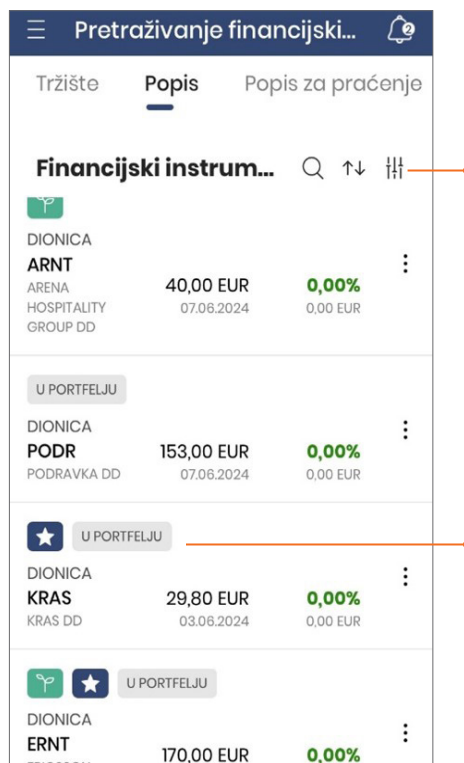


## 2.2.2. Popis

Ovdje su prikazani financijski instrumenti sa Zagrebačke burze.

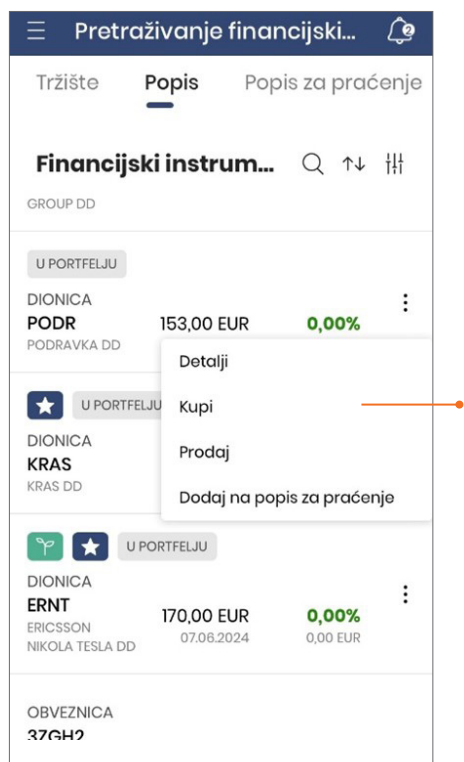
Ukoliko kod nekog financijskog instrumenta stoji oznaka U portfelju to znači da imate taj financijski instrument u Vašem portfelju.

Na ovom ekranu postoji mogućnost pretraživanja financijskih instrumenata odabirom opcije , razvrstavanja financijskih instrumenata po različitim kriterijima odabirom op , and filtering financial instruments by different criteria by choosing .

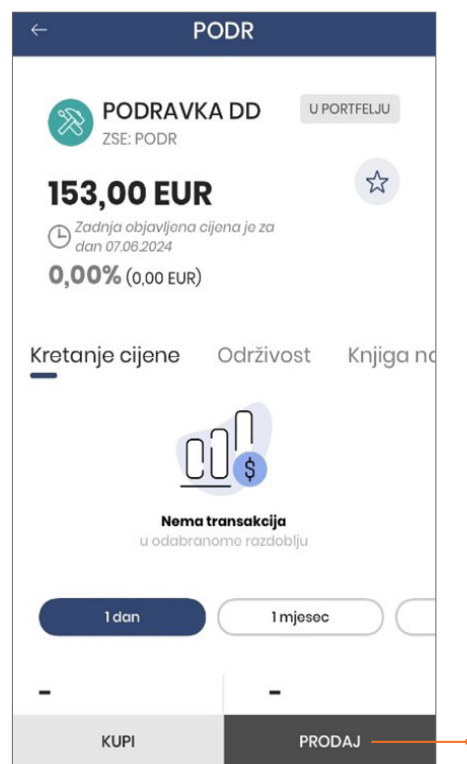


Ulaskom na meni s desne strane (tri točkice) pored određenog financijskog instrumenta otvara se izbornik na kojem imate nekoliko mogućnosti:

- Detalji - otvara se ekran s više podataka za odabrani financijski instrument (zadnja cijena, knjiga naloga itd.)
- Kupi - otvara se ekran za unos naloga za kupnju
- Prodaj - otvara se ekran za unos naloga za prodaju. Ova opcija se prikazuje samo ako imate financijski instrument u Vašem portfelju
- Dodaj na popis za praćenje/Ukloni s popisa za praćenje – odabirom ove opcije možete dodati/ukloniti financijski instrument s Popisa za praćenje






Odabirom opcije *Detalji* otvara se ekran s raznim podacima za odabrani financijski instrument (zadnja cijena, kretanje cijene, knjiga naloga, transakcije, detalji itd.). Na dnu ovog ekrana imate i mogućnost zadavanja naloga za kupnju ili naloga za prodaju odabirom opcije *Kupi* ili opcije *Prodaj*.



### 2.2.3. Popis za praćenje


Ovdje su prikazani samo oni financijski instrumenti koje ste dodali na Popis za praćenje.

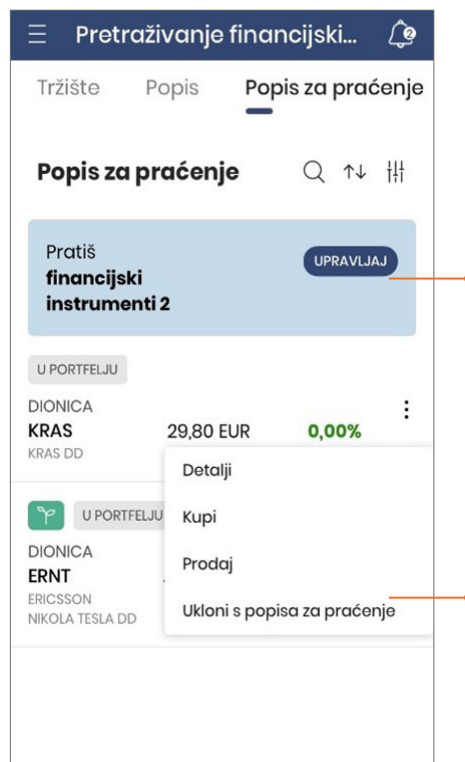
Na ovom ekranu imate mogućnost pretraživanja financijskih instrumenata odabirom opcije , razvrstavanja financijskih instrumenata po različitim kriterijima odabirom opcije , a te filtriranja financijskih instrumenata po različitim kriterijima odabirom opcije .

Ukoliko kod nekog financijskog instrumenta stoji oznaka *U portfelju* to znači da imate taj financijski instrument u Vašem portfelju.

Ulaskom na meni s desne strane (tri točkice) pored određenog financijskog instrumenta otvara se izbornik na kojem imate nekoliko mogućnosti:

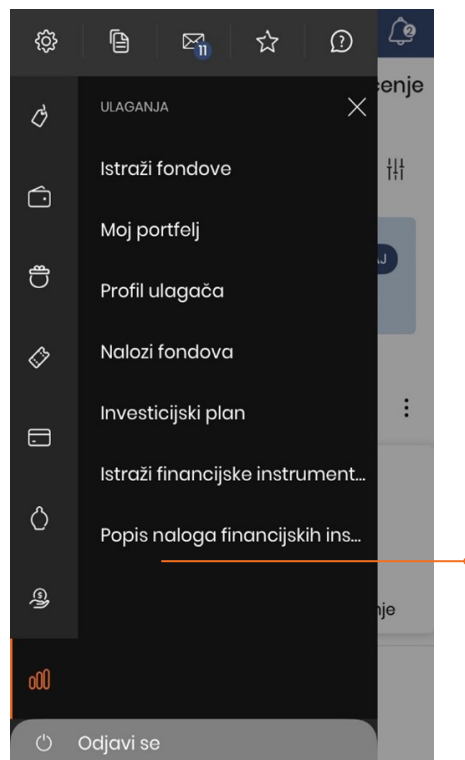
- *Detalji* - otvara se ekran s više podataka za odabrani financijski instrument (zadnja cijena, knjiga naloga itd.)
- *Kupi* - otvara se ekran za unos naloga za kupnju
- *Prodaj* - otvara se ekran za unos naloga za prodaju. Ova opcija se prikazuje samo ako imate financijski instrument u Vašem portfelju
- *Dodaj na popis za praćenje/Ukloni s popisa za praćenje* – odabirom ove opcije možete dodati/ ukloniti financijski instrument s Popisa za praćenje

Na gornjem dijelu ekrana je prikazana informacija koliko financijskih instrumenata trenutno pratite. Odabirom opcije Upravljaj otvara se ekran na kojem možete pretražiti i odabrati financijske instrumente koje želite dodati ili ukloniti s Popisa za praćenje. Dodavanje i uklanjanje financijskog instrumenta s Popisa za praćenje se vrši pomoću znaka  te odabirom Potvrdi na dnu ekrana.

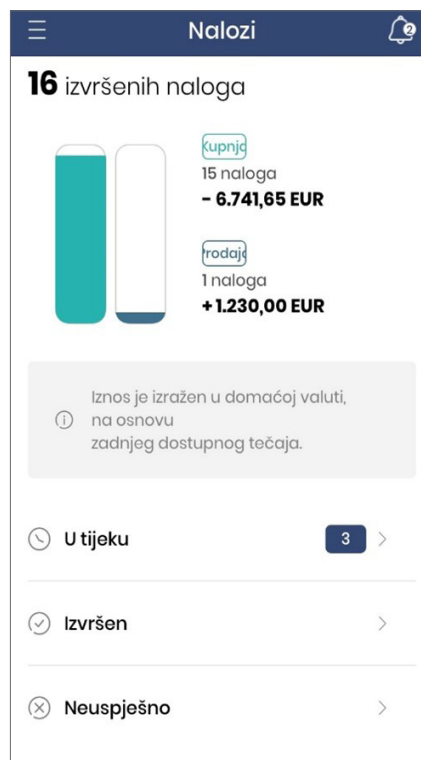


## 2.3. Popis naloga financijskih instrumenata

Ulaskom u ovaj podizbornik imamo slijedeće opcije:



- pregled naše aktivnosti u proteklom razdoblju te pregled naloga koji su još aktivni, izvršeni ili iz nekog razloga nisu uspješno izloženi na tržište



- ulaskom u naloge *U tijeku* dobivamo pregled trenutno aktivnih naloga, s tim da ulaskom u meni sa strane (3 točkice), imamo opciju pregledati detalje, napraviti izmjenu ili opozvati taj nalog
- u gornjem desnom kutu dostupne su i funkcije pretrage, razvrstavanja i filtriranja naloga (kupnja/prodaja, pretraga po financijskom instrumentu, datum isteka, cijena...)

**Otvoren nalog**

**Nalozi**

<b>27</b> STU 2023	<b>KRAS</b> Limit cijena: 76,00 EUR Izvršeno: 0/7 Valjanost: Do opoziva	<b>Kupnja</b>
<b>18</b> KOL 2023	<b>MONP</b> Limit cijena: 5,30 EUR Izvršeno: 0/100 Valjanost: Do opoziva	<b>Kupnja</b>
<b>20</b> LIP 2023	<b>HT</b> Limit cijena: 24,00 EUR Izvršeno: 0/20 Valjanost: Do opoziva	<b>Kupnja</b>

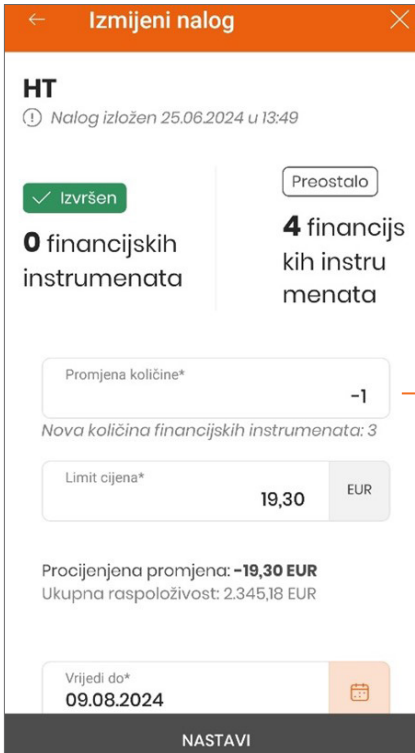
**Otvoren nalog**

**Nalozi**

<b>27</b> STU 2023	<b>KRAS</b> Limit cijena: 76,00 EUR Izvršeno: 0/7 Valjanost: Do opoziva	<b>Kupnja</b>
<b>18</b> KOL 2023	<b>MONP</b> Limit cijena: 5,30 EUR Izvršeno: 0/100 Valjanost: Do opoziva	<b>Kupnja</b>
<b>20</b> LIP 2023	<b>HT</b> Limit cijena: 24,00 EUR Izvršeno: 0/20 Valjanost: Do opoziva	<b>Kupnja</b>

Detalji  
Promijeni  
Opozovi

- izmjeni otvorenog naloga pristupamo odabirom funkcije Promijeni, u kojoj možemo mijenjati količinu, cijenu i rok važenja naloga
- promjena količine se vrši unosom varijacije (ako želimo smanjiti preostalu količinu za 5 dionica unosimo -5, ako želimo povećati +5)
- na primjer:
  1. inicijalno je nalog otvoren na 100 komada, nije bilo izvršenja po tom nalogu. Klijent želi količinu na tom nalogu povećati na 105 komada, u polje količina unosi 5
  2. inicijalno je nalog otvoren na 100 komada, nije bilo izvršenja na tom nalogu. Klijent želi smanjiti količinu na 80 komada, u polje količina unosi -20 (minus 20)
  3. inicijalno je nalog otvoren na 100 komada. Izvršeno je 20 komada, preostala otvorena količina je 80 komada. Klijent želi povećati preostalu količinu na 90 komada. U polje količina unosi +10. Nova preostala količina na tom nalogu će biti 90 komada, a ukupna količina na tom nalogu će biti 110 komada.
  4. inicijalno je nalog otvoren na 100 komada. Izvršeno je 20 komada, preostala otvorena količina je 80 komada. Klijent želi smanjiti preostalu količinu na 50 komada. U polje količina unosi -30. Nova preostala količina na tom nalogu će biti 50 komada, a ukupna količina na tom nalogu će biti 70 komada. Nalog je maksimalno moguće smanjiti do preostale neizvršene količine. Ako se nalog smanji da preostala neizvršena količina bude 0 (nula), nalog će biti uklonjen s Burze i preseljen u izvršene naloge sa izvršenom količinom 20/20.



**Izmijeni nalog**

**HT**  
Nalog izložen 25.06.2024 u 13:49

**Izvršen** | Preostalo  
**0** financijskih instrumenata | **4** financijskih instrumenata

Promjena količine\* **-1**  
Nova količina financijskih instrumenata: 3

Limit cijena\* **19,30** EUR

Procijenjena promjena: **-19,30 EUR**  
Ukupna raspoloživost: 2.345,18 EUR

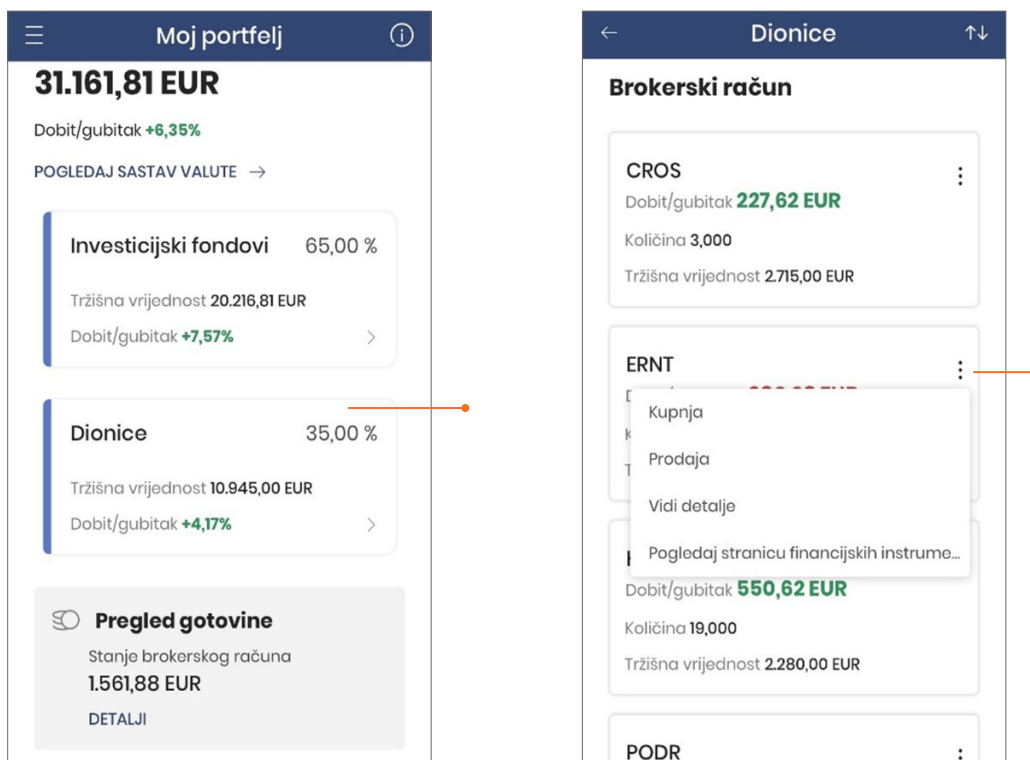
Vrijedi do\* **09.08.2024**

**NASTAVI**

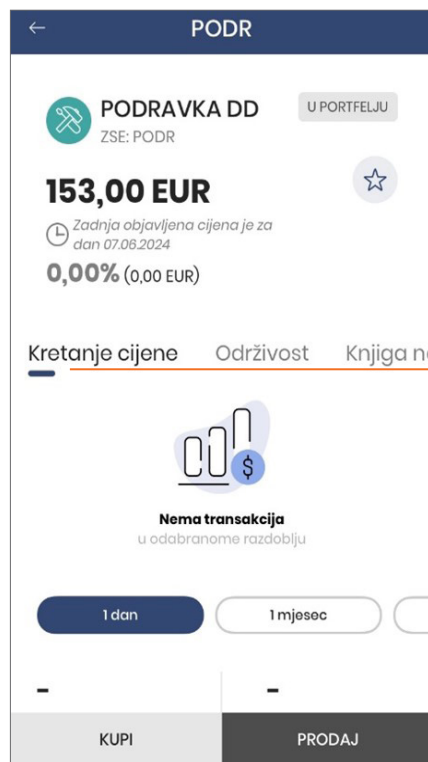
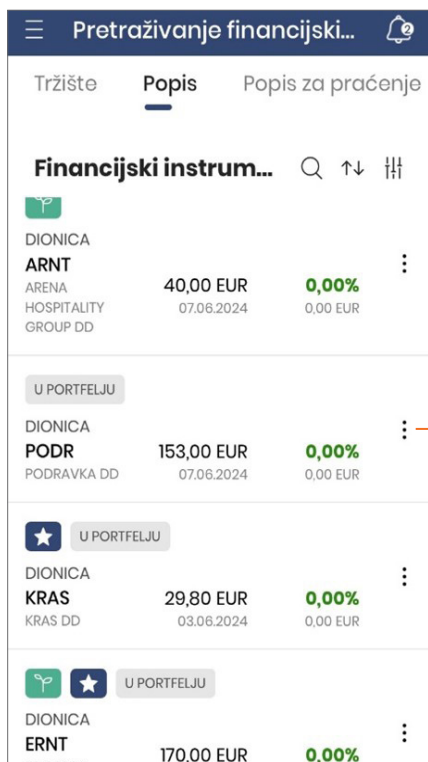
## 2.4. Forme za zadavanje naloga

Formi za zadavanje naloga možemo pristupiti iz:

- Moj portfelj: Dionice/Obveznice



- Istraži vrijednosne papire/Popis/odabirom željenog financijskog instrumenta ili 3 točkice
- Ako je taj instrument u portfelju, biti će ponuđene opcije *Kupi* i *Prodaj*, ako ne samo *Kupi*



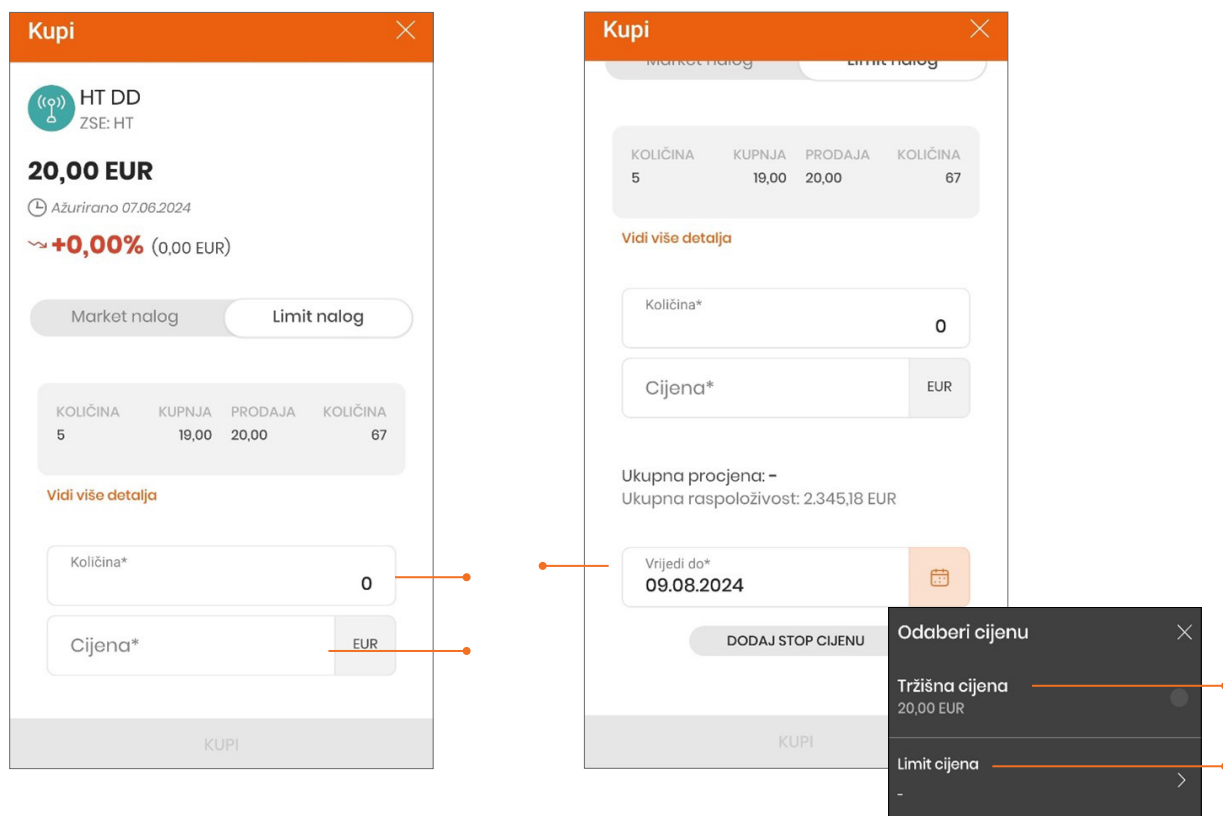
- kupnji ili prodaji FI pristupamo odabirom odgovarajuće opcije na dnu ekrana
- pomicanjem izbornika u sredini ekrana u desno možemo dobiti informacije o kretanju cijene, vidjeti knjigu naloga, transakcije i detalje tog financijskog instrumenta
- Minimalni iznos naloga trenutno je 66,36 EUR
- odabirom opcije Kupi ili Prodaj dolazimo do formi za zadavanje naloga
- možemo odabrati dvije vrste naloga: Market nalog ili Limit nalog

Kod otvaranja naloga za kupnju ili prodaju unaprijed je odabrana opcija Market nalog, za prosječnog ulagatelja Limit nalog je puno prikladniji tako da preporučano odabir opcije Limit nalog, jer su sa Market nalozima povezani dodatni tržišni rizici opisani u poglavlju 2.4.2. Market nalog.

**Kretanje cijene** Knjiga naloga T

## 2.4.1. Limit nalog

- kod limit naloga za kupnju određujemo limit cijenu i količinu financijskog instrumenta kojeg želimo kupiti/prodati



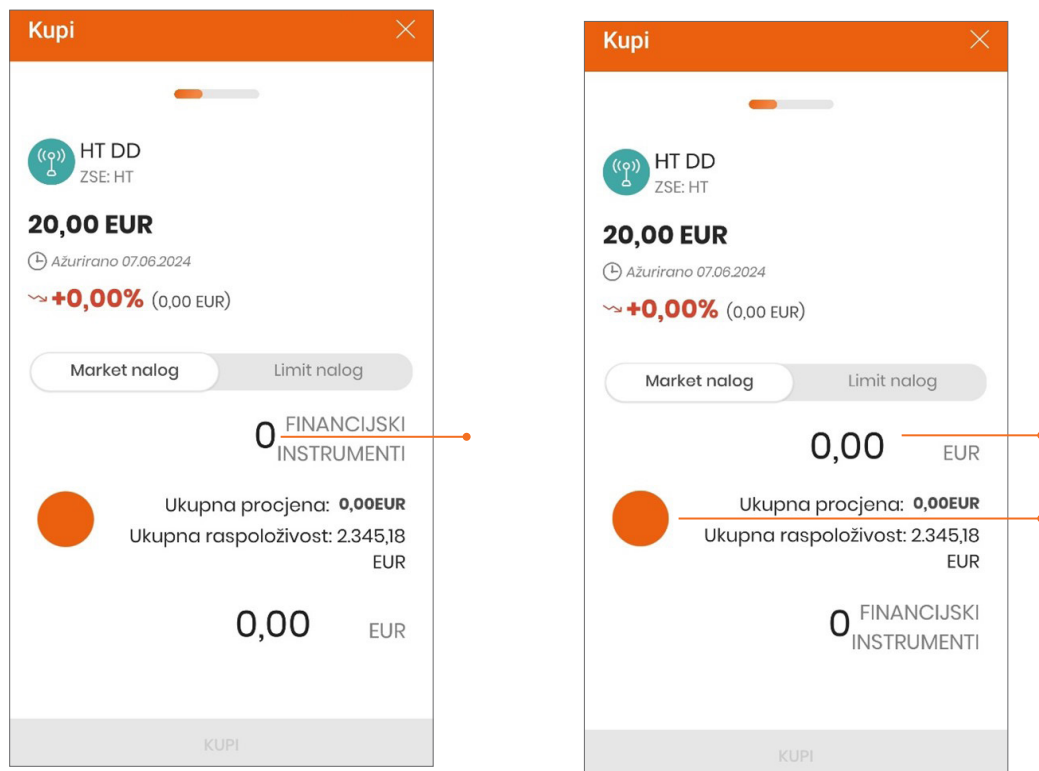
- pritiskom na polje otvara se tipkovnica za unos cijene/količine
- klijent može odabrati Tržišnu cijenu (cijenu prvog naloga na prodaji za kupnju i obrnuto; u ovom slučaju nalog se šalje na tržište kao market nalog) ili sam unijeti Limit cijenu (cijenu po kojoj želi izložiti nalog)
- u donjem dijelu ekrana vidimo ukupnu procjenu potrebnih sredstava te možemo odrediti rok do kojeg nalog vrijedi
- također možemo dodati STOP cijenu na nalog, ali prije korištenja STOP naloga snažno preporučamo da se klijenti informiraju kako STOP nalog funkcionira

Općenito, STOP nalozi su nalozi koji se aktiviraju kada se dosegne unaprijed definirana cijena aktivacije (stop cijena). Dvije su vrste stop naloga:

- Stop tržišni nalog (eng. stop market order) – kada se dostigne ili premaši unaprijed definirana cijena aktivacije (stop cijena), stop nalog se automatski izlaže u knjizi naloga kao tržišni nalog koji se može odmah izvršiti;
- Stop limitirani nalog (eng. stop limit order) – kada se dosegne ili premaši unaprijed definirana cijena aktivacije (stop cijena), stop nalog se automatski izlaže u knjizi naloga kao limitirani nalog.

## 2.4.2. Market nalog

- market nalog je vrsta naloga za kupnju/prodaju kod kojeg klijent ne želi odrediti cijenu nego cijenu izvršenja prepušta ponudi i potražnji na tržištu



- u slučaju kupnje, klijent odabire broj dionica koji želi kupiti ili iznos sredstava koji želi uložiti u taj financijski instrument (pritiskom na strelice sa strane)
- prije korištenja market naloga, snažno preporučamo klijentima da se informiraju o funkcioniraju te vrste naloga u dokumentaciji Zagrebačke burze
- korištenje MARKET naloga povlači nekoliko rizika za klijente:
  1. rizik da ćemo kupnju izvršiti po cijeni koja je znatno veća od zadnje cijene na tržištu
  2. rizik da ćemo prodaju izvršiti po cijeni koja je znatno niža od zadnje cijene na tržištu
  3. rizik da ćemo kod kupnje premašiti iznos raspoloživih sredstava te ćemo morati hitno izvršiti uplatu razlike do pozitivnog salda (možemo otići u „minus“ na investicijskom računu)

Market nalozi su prikladni za iskusnije klijente koji raspolažu većom količinom financijskih sredstava, i prikladni su za situacije kada želimo kupiti ili prodati financijski instrument „odmah“ bez obzira na cijenu. Vrlo je važno imati na umu da na nekim financijskim instrumentima postoji velika razlika (spread) u cijeni između naloga na kupnju i naloga na prodaji.

Primjer 1: prodajemo 100 komada HT market nalogom. Zadnja cijena je 30 EUR, ali prva ponuda na kupnju je 50 komada na 29 EUR, druga ponuda je 50 komada na 28 EUR, treća 100 komada na 27 EUR. Aktivacijom market naloga prodati ćemo 50 komada na 29 EUR, a drugih 50 komada na 28 EUR. Također je moguće da se situacija na tržištu promijeni u periodu dok zadamo nalog, npr. da se par sekundi prije našeg naloga izvrši ili otkaže nalog na 29 EUR, pa prodaju izvršimo 50 komada na 28 EUR, a 50 komada na 27 EUR.

Primjer 2: kupujemo 100 komada ARNT market nalogom. Zadnja cijena je 34 EUR. Prvi nalog na prodaju je 20 komada na 35 EUR, drugi 50 komada na 36 EUR, a treći 100 komada na 37 EUR. Naš nalog će se izvršiti 20 komada na 35 EUR, 50 komada na 36 EUR i 30 komada na 37 EUR.

Na nekim vrijednosnicama likvidnost je vrlo slaba, tako da je moguća i puno veća razlika u cijeni izvršenja naloga u usporedbi sa zadnjom zabilježenom cijenom na tržištu.



**PBZ**

Intesa Sanpaolo Group

**BRINEMO O SVEMU  
ŠTO VAM ZNAČI.**

---

[www.pbz.hr](http://www.pbz.hr)