

EURUSD ↓ 1.2179 +.0005
At 19:38 Op 1.2174 Hi 1.2194 Lo 1.2159
Range 3/17/05 - 3/17/06
Upper Chart: Market Price

WACH 1.2179/1.2180 TTOL
Prev 1.2174 Value 3/21/06
USEU Curncy 1/4
Daily Averages

Sektor za finansijske i bankarske operacije
-Odjeljenje za upravljanje međunarodnim rezervama-

EUR EURD SPOT PRICE 1.2181
Range 9/19/05 to 3/17/06
Period Daily

DATE	PRICE	DATE	PRICE
F 3/17	1.2181	F 2/24	1.1878
T 3/16	1.2023	T 2/23	1.1878
W 3/15	1.2023	W 2/22	1.1878
T 3/14	1.2016	T 2/21	1.1914
M 3/13	1.1934	M 2/20	1.1946
F 3/10	1.1894	F 2/17	1.1909
T 3/ 9	1.1909	T 2/16	1.1881
W 3/ 8	1.1928	W 2/15	1.1884
T 3/ 7	1.1889	T 2/14	1.1897
M 3/ 6	1.1996	M 2/13	1.1902
F 3/ 3	1.2025	F 2/10	1.1919
T 3/ 2	1.2012	T 2/ 9	1.1974
W 3/ 1	1.1913	W 2/ 8	1.1944
T 2/28	1.1923	T 2/ 7	1.1974
M 2/27	1.1853	M 2/ 6	1.1962

Search Audio/Video 3/17/06 19:27:27

Bankinvest's Broby: Softbank, Vodafone, L'Oreal, Body Shop

Daniel Broby, chief investment officer at Bankinvest, talks about the bank's Japanese mobile-phone unit and L'Oreal SA purchase of Body Shop International Plc.

ICAP's Smith: U.S. European Bonds, Fed

ICAP's Smith: U.S. European Bonds, Fed

Commonwealth Bank's Thurlell: Oil Prices, Iraq

Microsoft's Ballmer: Stock Performance, Strategy, Products

LIVE <GO> Events	Date	Time	Language	Type
14) Legal & General Teleconference: Full-Year Earnings	3/17	Now Playing	English	🔊
15) UBS Warburg's Hickson: Outlook for Steel Industry	3/17	Now Playing	English	🔊
16) European Commission: Daily News Conference	3/17	20:00 - 20:30	English	🔊
17) Egypt's Morsi: Sale of State-Owned Businesses	3/17	21:05 - 21:20	English	🔊
18) Borders Group Teleconference: 4th-Qtr Results	3/17	22:00 - 23:00	English	🔊
19) AIG Teleconference About Fourth-Quarter Results	3/17	22:30 - 23:30	English	🔊

Australia 61 2 3777 8600 Brazil 5511 3048 4500 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 320410
Hong Kong 852 2977 6000 Japan 81 3 3201 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Copyright 2005 Bloomberg L.P. 6815-931-3 17-Mar-06 19:27:28

Nedeljni izvještaj sa međunarodnog finansijskog tržišta
(10. avgust 2015. - 14. avgust 2015.)

USD INTEREST RATE SWAPS

Ticker	Bid	Ask	Mid	Chng
US Semi 30/360				
2) 2 YR	5.0670	5.0800	5.0755	+0.0305
3) 3 YR	5.0500	5.0720	5.0610	+0.0330
4) 4 YR	5.0620	5.0740	5.0680	+0.0250
5) 5 YR	5.0860	5.0920	5.0890	+0.0235
6) 6 YR	5.1100	5.1130	5.1105	+0.0170
7) 7 YR	5.1300	5.1350	5.1325	+0.0170
8) 8 YR	5.1470	5.1530	5.1500	+0.0160
9) 9 YR	5.1620	5.1680	5.1640	+0.0135
10) 10 YR	5.1780	5.1830	5.1805	+0.0175
11) 15 YR	5.2370	5.2430	5.2400	+0.0145
12) 20 YR	5.2670	5.2720	5.2690	+0.0130
13) 30 YR	5.2750	5.2840	5.2795	+0.0190

Change on day
IYC4 I52<GO>
Change on Month
IYC6 I52<GO>

USD SPREADS

Ticker	Bid	Ask	Mid	Chng
US SPREADS				
22) 2 YR	42.88	44.13	43.50	--
23) 3 YR	41.50	42.75	42.13	-.17
24) 4 YR	44.38	45.63	45.00	-.10
25) 5 YR	48.25	49.25	48.75	+.25
26) 6 YR	49.50	50.50	50.00	+.30
27) 7 YR	50.50	51.50	51.00	+.40
28) 8 YR	51.13	52.13	51.63	+.33
29) 9 YR	51.75	52.75	52.25	+.45
30) 10 YR	52.25	53.25	52.75	+.50
31) 15 YR	57.00	58.00	57.50	+.50
32) 20 YR	58.63	59.88	59.25	+.15
33) 30 YR	57.38	58.63	58.00	+.20

Change on day
IYC4 I48<GO>
Change on Month
IYC6 I48<GO>
For US Govt Yield Curve, type {IYC1 I2
For US swap Curve, type {IYC1 I52 <G

Page 1

Page 2

Page 3

1

FX VIJESTI

EUR/USD



Dolar je tokom većeg dijela nedjelje bio slabiji u odnosu na euro. Početkom nedjelje dolar je oslabio uslijed i dalje neizvjesne situacije da li će FED povećati kamatnu stopu u septembru. Optimizam da će Grčka postići multi milijarderski dogovor sa kreditorima je dodatno euru pružila podršku. U četvrtak je dolar uspio da nadokandi dio gubitaka nakon što je centralna banka Kine reagovala tako što je ograničila rast juana. Naime, centralna banka Kine je devalvirala svoju valuta za skoro 2% u odnosu na dolar, u cilju da izvoz ove zemlje učini konkurentnijim (izvoz Kine je u julu pao za 8.3%). U poslijepodnevnom časovima krus EUR/USD se oporavio kako je objavljen podatak da se BDP Njemačke povećao 0.4% u II kvartalu, a i Tsipras je u parlamentu dobio dovoljan broj glasova za odobrenje trećeg dijela pomoći u iznosu od 86 mlrd eura. U petak je dolar ojačao u odnosu na euro, nakon što je izvještaj pokazao da su proizvodne cijene porasle u SAD-u više od predviđanja.

EUR/GBP



Kurs EUR/GBP je na početku ovog izvještajnog perioda bilježio rast. Sterling je pao u odnosu na euro

i dolar, kako je za povećanje kamatne stope ovog mjeseca glasao manji broj kreatora politike od očekivanja analitičara. Guverner BoE-e, je izjavio da će povećanje stope zavisiti od objave ključnih podataka kao što je na primjer podatak o platama. Sredinom nedjelje zabilježen je veći pad sterlinga u odnosu na euro, kako je objavljen podatak da je stopa nezaposlenosti ostala ista u Velikoj Britaniji u II kvartalu, kao i da je usporen rast plata više od očekivanja. Posljednja dva dana britanska valuta je jačala u odnosu na euro, kako su investitori bili nesigurni u pogledu predviđanja kada će BoE povećati kamatnu stopu nakon što je Kina devalvirala svoju valutu.

EUR/JPY



Kurs EUR/JPY je ovog izvještajnog perioda imao sličan trend kretanja kao i kurs EUR/USD. Kurs EUR/JPY je rasto uglavnom zbog optimizma da će Grčka uspjeti da postigne dogovor sa međunarodnim kreditorima u pogledu dobijanja paketa pomoći, poteza centralne banke Kine koja je devalvirala svoju valutu, kao i ekonomskih podataka koji su u toku nedjelje objavljeni o ekonomiji euro zone i Japana.

Tabela br. 1 – Ukršteni kursevi najznačajnijih valuta

	10.08.2015.	14.08.2015.	% Promjena
EUR/USD	1.0967	1.1109	1.29
EUR/GBP	0.70763	0.71033	0.38
EUR/JPY	136.24	138.10	1.37
EUR/AUD	1.47832	1.50581	1.86
EUR/CHF	1.07734	1.08426	0.64
USD/JPY	124.24	124.31	0.06
GBP/USD	1.5491	1.5642	0.97

Tabela br. 2 - Pregled referentnih kamatnih stopa vodećih centralnih banaka

Centralna banka	Referentna kamatna stopa	Visina referentne kamatne stope	Naredno zasijedanje
European Central Bank	„ECB main refinancing rate“	0.05%	03.09.2015.
Federal Reserves	„Federal Funds Target Rate“	0.25%	17.09.2015.
Bank of Japan	„Overnight Call Rate“	0- 0.1%	20.08.2015.
Bank of England	„Official Bank Rate“	0.5%	10.09.2015.
Swiss National Bank	„Libor Target Rate“	-0.75%	17.09.2015.
Bank of Canada	„Target Overnight Rate“	0.50%	09.09.2015.
Reserve Bank of Australia	„Cash Rate Target“	2.00%	01.09.2015.

Tabela br. 3 – Eonia i Euribor

	10.08.2015.	14.08.2015.	% Promjena
Eonia	-0.119	-0.130	9.24
Euribor 1W	-0.135	-0.141	4.44
Euribor 1M	-0.081	-0.085	4.94
Euribor 3M	-0.024	-0.025	4.17
Euribor 6M	0.046	0.046	0.00
Euribor 12M	0.163	0.161	-1.23

EVROPSKO TRŽIŠTE DRŽAVNIH OBVEZNICA

Kretanje prinosa na njemačke 10-godišnje državne obveznice



Prvog dana ove izvještajne sedmice prinosi na njemačke državne obveznice su blago porasli. Prinosi na njemačke obveznice su u utorak zabilježili pad kako je Kineska centralna banka devalvirala svoju valutu, što signalizira da se ekonomija te zemlje usporava, a što se može preliti i na globalni ekonomski rast. Sredinom sedmice prinosi nisu ostvarili veću promjenu na dnevnom nivou. U četvrtak je došlo do pada prinosa kako se smanjila tražnja za sigurnim sredstvima nakon što je Centralna banka Kine saopštila da će intervenirati kako bi kontrolisala velike fluktuacije svoje valute. Posljednjeg dana ove sedmice prinosi na njemačke obveznice su dodatno porasli.

AMERIČKO TRŽIŠTE DRŽAVNIH OBVEZNICA

Kretanje cijena američkih 10-godišnjih državnih obveznica



U ponedjeljak su cijene američkih obveznica pale, kako je rast cijene nafte podstakao inflaciju, da bi već sledećeg dana cijene ovih obveznica porasle kako je Kina devalvirala svoju valutu, što je povećalo spekulacije da će Fed možda da odloži povećanje kamatne stope. Sredinom nedelje je došlo do pada cijene američkih 10-godišnjih obveznica, uslijed povećane tražnje za rizičnijim sredstvima kao što su akcije, što je smanjilo tražnju za sigurnim državnim sredstvima. U četvrtak cijene su nastavile da slabe kako se u SAD-u održala aukcija 30-godišnjih obveznica u iznosu od oko \$16 mlrd po stopi od 2.880%. Ova izvještajna nedelja završena je kolebanjem cijene ovih obveznica uslijed mješovitog kretanja cijene nafte i cijena akcija na američkom tržištu.

ZLATO



Cijena zlata je tokom ove izvještajne sedmice porasla. Cijena je bilježila rast do sredine sedmice kako je potez Centralne banke Kine da oslabi svoju valutu uticao da poraste tražnja za sigurnim sredstvima. U ostatku sedmice cijena ovog plemenitog metala je blago oslabila.

NAFTA



U ponedjeljak cijena nafte je porasla, kako je uvoz ovog energenta u Kini tokom jula dostigao maksimum. Sledećeg dana cijena ovog energenta je pala, kako je centralna banka Kine oslabila juan, što je učinilo uvoz sirovih materijala skupljim u ovoj zemlji (očekuje se da će devalvacija juana podstaći rast u ovoj zemlji). Sredinom nedelje dolazi do rasta cijene nafte kako je devalvacija juana u Kini dovela do slabljenja dolara i uslijed objave izvještaja koji je pokazao da su zalihe sirove nafte pale prošle nedelje (zalihe su pale za 1.68 miliona barela na 453.6 miliona). Do kraja ove izvještajne nedelje cijena nafte je u pala uslijed znakova da će globalni proizvođači nastaviti da povećavaju proizvodnju ovog energenta što vrši pritisak na ovo tržište u pogledu njegove presnadbjevenosti.

Zemlja	Indikator	Period	Očekivana vrijednost	Aktuelna vrijednost	Prethodna vrijednost
Euro zona	Indeks potrošačkih cijena (Euro-Zone CPI) Procjenjuje promjene u troškovima života, mjereći promjene cijena u korpi potrošačkih dobara i usluga, koje koristi prosječno domaćinstvo, pa je zato ključna mjera inflacije euro zone.	Jun MoM% YoY%	-0.6% 0.2%	-0.6% 0.2%	0.0% 0.2%
	Trgovinski bilans (Euro-Zone Trade Balance) Razlika između izvoza i uvoza proizvoda i usluga euro-zone. Ovo je jedna od najzastupljenijih komponenti Bilansa plaćanja Evrope, pa daje validan uvid u pritiske kojima je izložena evropska valuta.	Jun B=mlrd	23.1B	21.9 B	21.3 B
Velika Britanija	Indeks potrošačkih cijena (CPI) Procjenjuje promjene u troškovima života, mjereći promjene cijena u korpi potrošačkih dobara i usluga, koje koristi prosječno domaćinstvo.	Jun MoM% YoY%	-0.1 0.0%	-0.2% 0.1%	0.0% 0.0%
	ILO Stopa nezaposlenosti (ILO Unemployment Rate) Nezaposlenost, definisana od strane Internacionalne organizacije za rad (International Labour Organization-ILO) predstavlja situaciju kada su ljudi bez posla i kada oni aktivno traže zaposlenje. Stopa nezaposlenosti mjeri veličinu nezaposlenosti i dobija se kao procenat kada se broj nezaposlenih individua podijeli sa svim individuama koje se trenutno nalaze na tržištu rada.	Jun	5.6%	5.6%	5.6%
SAD	Izgradnja nekretnina (Housing Starts) Pokazuje promjenu u broju novih nekretnina koje su izgrađene u SAD-u (povećanje ovog indikatora ukazuje na rast investicija i poslovnog optimizma).	Jun MoM%	0.5%	0.2%	9.8%

Izvori podataka:
Reuters
Bloomberg