

EURUSD ↓ 1.2179 +.0005
At 19:38 Op 1.2174 Hi 1.2194 Lo 1.2150

WACH 1.2179/1.2180 TTOL
Prev 1.2174 Value 3/21/06

Range 3/17/05 - 3/17/06
Upper Chart: Market Price

ABCA

USEU Curncy 1/4
D Daily
Averages

1) News

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	1.2016	T 2/23	1.1914
W 3/15	1.2016	W 2/22	1.1914
T 3/14	1.2016	T 2/21	1.1914
M 3/13	1.1934	M 2/20	1.1945
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

Bankinvest's Broby, Softbank, Vision, L'Oreal, Bodyshop

ICAP's Smith, U.S. Treasury Bonds, Fed Reserve

FM's Bennett, U.S. Dollar, Fed Policy, Euro, Yen

Commonwealth Bank's Thurlell, Oil Prices, Iraq

Microsoft's Ballmer, Stock Performance, Strategy, Products

Bloomberg TV Live | Bloomberg Radio Live | All Audio/Video Reports

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 Mohamed: Sale of State-Owned Businesses	3/17	21:05 - 21:20	English	🗑
18) Bouders 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	🗑

Nedeljni izvještaj sa međunarodnog finansijskog tržišta

(20. jul 2015. - 24. jul 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

FX VIJESTI

EUR/USD



Tokom prvog dana ove izvještajne sedmice kurs EUR/USD nije ostvario veću promjenu. Međutim, u utorak ovaj kurs je ostvario oštar rast. Već narednog dana kurs EUR/USD je oslabio i to kako su objavljeni bolji od očekivanih podaci o prodaji nekretnina u SAD-u. U ovom periodu je i grčki parlament usvojio drugi paket reformi koje je ova zemlja morala da usvoji kako bi dobila finansijsku pomoć od međunarodnih kreditora. Ovaj put se glasalo o pravosudnim reformama i reformama bankarskog sistema, što je podržalo 230 predstavnika u parlamentu, dok su protiv bila 63. Ova odluka grčkog parlamenta je uticala da kurs EUR/USD poraste u četvrtak. Tokom poslednjeg dana kurs EUR/USD se blago povukao sa prethodnog nivoa, i to kako je objavljeno da je u SAD-u proizvodnja porasla, što ide u prilog očekivanjima da će Fed da poveća kamatnu stopu tokom ove godine. Sa druge strane na pad eura je uticalo objavljivanje podatka da je proizvodnja neočekivano oslabila u Njemačkoj.

EUR/GBP



Kurs EUR/GBP je prvog dana ove izvještajne sedmice bio stabilan. U ostatku izvještajne nedelje kurs EUR/GBP je uglavnom imao trend rasta, koji je donekle bio ograničen objavljivanjem zapisnika sa

poslednjeg sastanka Banke Engleske. Naime, ovaj zapisnik je pokazao da određen broj članova borda ove centralne banke brine da se rizik da će inflacija da poraste iznad 2% poveća. Međutim, negativni podaci i to o padu maloprodaje u Velikoj Britaniji u junu, su imali jači uticaj na kretanje kursa EUR/GBP.

EUR/JPY



Kurs EUR/JPY je tokom ove sedmice porastao. Zapisnik sa poslednjeg sastanka Banke Japana je pokazao da su pojedini članovi borda upozorili da se efekat programa monetarnih stimulansa smanjuje. MMF je upozorio Japan da ne smije pretjerano da se oslanja na slabljenje valute u cilju jačanja ekonomije. Ovo upozorenje je negativno uticalo na jen, pa je on oslabio i u odnosu na dolar i euro.

Tabela br. 1 – Ukršteni kursevi najznačajnijih valuta

	20.07.2015.*	24.07.2015.**	% Promjena
EUR/USD	1.0830	1.0984	1.42
EUR/GBP	0.69446	0.70805	1.96
EUR/JPY	134.38	135.98	1.19
EUR/AUD	1.46943	1.50784	2.61
EUR/CHF	1.04145	1.05723	1.52
USD/JPY	124.09	123.81	-0.23
GBP/USD	1.5600	1.5508	-0.59

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%	29.07.2015.
Bank of Japan	„Overnight Call Rate“	0- 0.1%	07.08.2015.
Bank of England	„Official Bank Rate“	0.5%	06.08.2015.
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%	04.08.2015.

Tabela br. 3 – Eonia i Euribor

	20.07.2015.*	24.07.2015.**	% Promjena
Eonia	-0.122	-0.114	-6.56
Euribor 1W	-0.133	-0.129	-3.01
Euribor 1M	-0.072	-0.074	2.78
Euribor 3M	-0.019	-0.019	0.00
Euribor 6M	0.049	0.048	-2.04
Euribor 12M	0.170	0.170	0.00

EVROPSKO TRŽIŠTE DRŽAVNIH OBVEZNICA

Kretanje prinosa na njemačke 10-godišnje državne obveznice



Tokom ove izvještajne sedmice prinosi na njemačke državne obveznice su imali trend pada. Do značajnijeg skoka u rastu prinosa je došlo jedino u utorak kada se javila neizvjesnost da se dogovor grčke i međunarodnih kreditora neće ispuniti. U ostatku nedelje su prinosi na njemačke obveznice slabili kako je grčka u parlamentu usvojila drugu paket neophodnih reformi. Prinosi na njemačke obveznice su slabili i kako su se javile spekulacije da će pad cijene nafte i drugih energenata uticati na pad inflacije. Smanjeni pritisak na potrošačke cijene i nedostatak rast proizvodnje u euro zoni je uticao da se poveća tražnja za sigurnim sredstvima.

AMERIČKO TRŽIŠTE DRŽAVNIH OBVEZNICA

Kretanje cijena američkih 10-godišnjih državnih obveznica



Prvog dana ove izvještajne sedmice prinosi na američke obveznice nisu bilježili veću promjenu. U utorak je došlo do blagog rasta prinosa na američke obveznice. Međutim u ostatku izvještajne sedmice prinosi na ove obveznice su slabili kako su se inflatorna očekivanja smanjila zbog pada cijene energenata.

ZLATO



Cijena zlata je na otvaranju ove izvještajne sedmice pala zbog spekulacija da bi Fed do kraja ove godine mogao da poveća kamatnu stopu. Narednog dana cijena zlata je blago porasla. Od sredine sedmice cijena zlata je bilježila pad sve do petka. Rast dolara je uticao da u ovom periodu cijena zlata oslabi. Tokom poslednjeg dana cijena zlata je porasla.

NAFTA



Tokom prva dva dana ove izvještajne sedmice cijena nafte nije bilježila veću promjenu. Sredinom sedmice cijena ovog energenta je oslabila, i takav trend je zadržala sve do kraja izvještajne sedmice. Do pada cijene nafte je došlo kako je objavljeno da su zalihe ovog energenta porasla u SAD-u za 2.47 miliona barela tokom prethodne sedmice, kao i zbog usporavanja fabričke aktivnosti u Kini.

Izvori podataka:
Reuters
Bloomberg