

EURUSD ↓ 1.2179 +.0005 WACH 1.2179/1.2180 TTOL  
 At 19:38 Op 1.2174 HI 1.2199 Prev 1.2174 Value 3/21/06  
 Marke **ABCA** USEU Curncy 1/4  
 Range 3/17/05 - 3/17/06 D Daily  
 Upper Chart: 3 Market Price Averages 1) News



EUR EURO 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	1.2174	T 2/23	1.1833
W 3/15	1.2166	W 2/22	1.1816
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

# Nedjeljni izvještaj sa međunarodnog finansijskog tržišta

(28. decembar 2015. – 01. januar 2016.)

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

Bankinvest's Broby: Softbank, Vodafone, L'Oréal, Body Shop  
 ICAPI's Smith: U.S. Treasury Bonds, Fed Reserve  
 Fintan's Bennett: U.S. Dollar, Fed Policy, Euro, Yen  
 Computer's Bennett: Walker: Fiscal Policy and Deficit  
 Commonweath Bank's Thurlfield: Oil Prices, Iraq  
 Daniel Broby: chief investment officer at...  
 Bear Stearns: First Quarter Profit  
 Microsoft's Ballmer: Stock Performance, Strategy, Products

13)	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 Moshieldin: Sale of State-Owned Businesses	3/17	21:05 - 21:30	English	🔊
18)	Borders Group Teleconference: 4Q-Q4 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 9277 8800 Brazil 5511 3048 4500 Europe 44 20 7330 7800 Germany 49 69 920410  
 Hong Kong 852 2977 6000 Japan 81 3 3201 5300 Singapore 65 6212 11000 U.S. 1 212 315 2000 Copyright © 2006 Bloomberg L.P.  
 8815-351-3 17-Mar-06 19:27:28

USD INTEREST RATE SWAPS

Ticker	Bid	Ask	Mid	Chng	Ticker	Bid	Ask	Mid	Chng
US Semi 30/360					US SPREADS				
2) 2 YR	5.0670	5.0800	5.0755	+0.0305	22) 2 YR	42.88	44.13	43.50	--
3) 3 YR	5.0500	5.0720	5.0610	+0.0330	23) 3 YR	41.50	42.75	42.13	-.17
4) 4 YR	5.0620	5.0740	5.0680	+0.0250	24) 4 YR	44.38	45.63	45.00	-.10
5) 5 YR	5.0860	5.0920	5.0890	+0.0235	25) 5 YR	48.25	49.25	48.75	+.25
6) 6 YR	5.1100	5.1130	5.1105	+0.0170	26) 6 YR	49.50	50.50	50.00	+.30
7) 7 YR	5.1300	5.1350	5.1325	+0.0170	27) 7 YR	50.50	51.50	51.00	+.40
8) 8 YR	5.1470	5.1530	5.1500	+0.0160	28) 8 YR	51.13	52.13	51.63	+.33
9) 9 YR	5.1620	5.1680	5.1640	+0.0135	29) 9 YR	51.75	52.75	52.25	+.45
10) 10 YR	5.1780	5.1830	5.1805	+0.0175	30) 10 YR	52.25	53.25	52.75	+.50
11) 15 YR	5.2370	5.2430	5.2400	+0.0145	31) 15 YR	57.00	58.00	57.50	+.50
12) 20 YR	5.2670	5.2720	5.2690	+0.0130	32) 20 YR	58.63	59.88	59.25	+.15
13) 30 YR	5.2750	5.2840	5.2795	+0.0190	33) 30 YR	57.38	58.63	58.00	+.20

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

## EUR/USD



U ponedjeljak je kurs EUR/USD bio stabilan, da bi sledećeg dana pao kako su bila povećana očekivanja da će dolar jačati. Dolar je i tokom nedelje nastavio da jača zbog pada cijena akcija na američkom i evropskom tržištu akcija, kao i objave izvještaja da je povjerenje potrošača poraslo u SAD-u, u decembru. Krajem nedelje kurs EUR/USD nije bilježio veće promjene kako tržišta nisu radila zbog praznika.

## EUR/JPY



U ovom izvještajnom preiodu kurs EUR/JPY nije bilježio značajnije promjene.

## EUR/GBP



Prvog dana ove izvještajne nedelje tržišta u Velikoj Britaniji su bila zatvorena zbog praznika "boxing day" (dan darova). U nastavku nedelje kurs se kolebao i nije bilježio značajnije promjene. U petak su tržišta ponovo bila zatvorena uslijed novogodišnjih praznika.

**Tabela br. 1 – Ukršteni kursevi najznačajnijih valuta**

	<b>28.12.2015<sup>1</sup>.</b>	<b>01.01.2016<sup>2</sup>.</b>	<b>% Promjena</b>
EUR/USD	1.0932	1.0856	-0.70
EUR/GBP	0.7330	0.73750	0.61
EUR/JPY	131.96	131.10	-0.65
EUR/AUD	1.51183	1.48718	-1.63
EUR/CHF	1.08274	1.08733	0.42
USD/JPY	120.33	120.55	0.18
GBP/USD	1.4913	1.4746	-1.12

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

<b>Centralna banka</b>	<b>Referentna kamatna stopa</b>	<b>Visina referentne kamatne stope</b>	<b>Naredno zasijedanje</b>
European Central Bank	„ECB main refinancing rate“	0.05%	21.01.2016.
Federal Reserves	„Federal Funds Target Rate“	0.50%	27.01.2016.
Bank of Japan	„Overnight Call Rate“	0- 0.1%	29.01.2016.
Bank of England	„Official Bank Rate“	0.5%	14.01.2016.
Swiss National Bank	„Libor Target Rate“	-0.75%	17.03.2016.
Bank of Canada	„Target Overnight Rate“	0.50%	20.01.2016.
Reserve Bank of Australia	„Cash Rate Target“	2.00%	02.02.2016.

**Tabela br. 3 – Eonia i Euribor**

	<b>28.12.2015.</b>	<b>01.01.2016.</b>	<b>% Promjena</b>
Eonia	-0.244	-0.127	-47.95
Euribor 1W	-0.228	-0.249	9.21
Euribor 1M	-0.199	-0.205	3.02
Euribor 3M	-0.131	-0.131	0.00
Euribor 6M	-0.040	-0.040	0.00
Euribor 12M	0.060	0.060	0.00

<sup>1</sup> Vrijednost na otvaranju tržišta u ponedjeljak.

<sup>2</sup> Vrijednost na zatvaranju tržišta u petak.

## EVROPSKO TRŽIŠTE DRŽAVNIH OBVEZNICA

### Kretanje prinosa na njemačke 10-godišnje državne obveznice



Prvog dana ove izvještajne sedmice prinosi na njemačke obveznice, kao i na obveznice drugih zemalja euro zone, su ostvarili pad kako je pad cijene energenata izazvao zabrinutost oko izgleda u pogledu inflacije. Narednog dana prinosi na njemačke obveznice su porasli. Sredinom sedmice prinosi na njemačke obveznice nisu ostvarili veću promjenu. Tokom poslednja dva dana tržišta obveznica su bila zatvorena zbog praznika.

## AMERIČKO TRŽIŠTE DRŽAVNIH OBVEZNICA

### Kretanje cijena američkih 10-godišnjih državnih obveznica



Tokom prvog dana ove izvještajne sedmice SAD je na aukciji prodao \$26 mlrd 2-godišnjih obveznica. U utorak je došlo do rasta prinosa na američke obveznice i to kako je došlo do oporavka akcija na evropskom i američkom tržištu, kao i zbog očekivanja da će Fed tokom 2016.godine nastaviti sa povećanjema kamatne stope. U ostatku sedmice prinosi nisu ostvarili veću promjenu, a poslednjeg dana tržište obveznica je bilo zatvoreno u SAD-u.

## ZLATO



Rast potrošačkih cijena u SAD-u je učinio da cijena zlata početkom nedelje padne. U nastavku nedelje cijena zlata nije bilježila značajnije promjene, da bi srijedu naglo pala kako je cijena nafte oslabila, a dolar porastao. U četvrtak je bio smanjen obim trgovine u susret praznicima, a u petak su tržišta bila zatvorena zbog novogodišnjih praznika.

## NAFTA



Na početku nedelje cijena nafte je oslabila uslijed izjave Irana da će povećati izvoz nafte do nivoa koji je bio ostvaren prije postavljenih sankcija. Usporavanje ekonomskog rasta u Kini, koja je najveći potrošač ovog energenta, je dodatno oslabio cijenu nafte. U utorak je cijena ovog energenta ostvarila rast. Sredinom nedelje su ponovo bile aktuelne spekulacije da će prezasićenost tržišta ovim energentom i dalje postojati, što je cijenu oborilo na nivo od oko \$35 po barelu. U četvrtak je cijena nafte nadoknadila dio gubitaka. U petak su tržišta bila zatvorena uslijed novogodišnjih praznika.

Tabela br. 4 – Ekonomski indikatori u periodu od 28.12.2015. - 01.01.2016.

Zemlja	Indikator	Period	Očekivana vrijednost	Aktuelna vrijednost	Prethodna vrijednost
Italija	<b>Indeks povjerenja potrošača (Consumer Confidence)</b> Procjena povjerenja potrošača u pogledu poslovnih uslova, zaposlenosti i ličnih primanja. Indeks povjerenja potrošača je vezan za ličnu potrošnju. <b>Indikator poslovnog povjerenja (Business confidence indicator)</b> Ovaj indikator mjeri osjećanje među poslovnim liderima u Italiji. Zasnovan je na filtriranim očekivanjima u vezi novih narudžbi i utisaka o generalnoj ekonomskoj situaciji.	Decembar	117.00	117.60	118.40
		Decembar	104.40	104.10	104.60
Japan	<b>Industrijska proizvodnja (Industrial production)</b> Mjeri obim outputa koji je proizveden u sektoru rudarstva i industrije Japana. Industrijska proizvodnja bitno reaguje na promjene u poslovnom ciklusu i često može predvidjeti kretanja u stopi zaposlenosti, zaradama i ličnom dohotku.	Novembar MoM% (YoY%)	-0.5% (1.6%)	-1.0% (1.6%)	1.4% (-1.4%)
SAD	<b>Povjerenje potrošača (Consumer Confidence) US</b> Procjena povjerenja potrošača u pogledu poslovnih uslova, zaposlenosti i ličnih primanja. Indeks povjerenja potrošača je vezan za ličnu potrošnju. <b>Broj obraćanja zbog socijalne isplate za nezaposlenost (Initial Jobless Claims)</b> Mjeri broj ljudi koji primaju naknade za nezaposlene. Slično je podnosiocu zahtjeva, i viši rast broja radnih mjesta prati ekonomsku ekspanziju što može da utiče na inflatorni pritisak.	Decembar	93.50	96.50	90.40
		Dec 26 K=1000	270K	287K	267K

Izvori podataka:  
Reuters  
Bloomberg

Nedjeljni izvještaj 28.12.2015. – 01.01.2016.