

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



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

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
(09. maj 2016. – 13. maj 2016.)

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

- Bankinvest's Broby: Softbank, Vodafone, L'Oréal, Body Shop
- ICAP's Smith: U.S. Treasury Bonds, Fed Reserve
- Finland's Bennett: U.S. Dollar, Fed Policy, Euro, Yen
- Commonwealth Bank's Thurlfield: Oil Prices, Iraq
- Japan's Mori: Japan Rate, economy
- Mitsubishi's Ballmer: Stock Performance, Strategy, Products
- Daniel Broby: chief investment officer at Bankinvest, talks about Bank Corp's Japanese mobile-phone unit and L'Oréal SAS purchase of Body Shop International Plc.
- Egypt's Mohieldin: Sale of State-Owned Businesses
- Borders Group Teleconference: 4Q-Q4 Results
- AIG Teleconference About Fourth-Quarter Results

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 Mohieldin: 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 55 11 3048 4500 Europe 44 20 7330 7800 Germany 49 69 920410
 Hong Kong 852 2977 6000 Japan 81 3 3201 5300 Singapore 65 6212 1000 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
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

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

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

EUR/USD



Tokom prva dva dana ove izvještajne sedmice kurs EUR/USD je blago oslabio. Sredinom sedmice je došlo do rasta ovoga kursa, kada je isti dostigao maksimalnu vrijednost za ovaj izvještajni period od 1.1447. U ostatku sedmice kurs EUR/USD je konstantno slabio. Do slabljenja kursa je došlo kako je predsjednik FED-a za Kansas City izjavio da smatra da je trenutni nivo kamatnih stopa nizak imajući u vidu postojeće ekonomsko stanje u zemlji. Do dodatnog slabljenja kursa EUR/USD je došlo kako je objavljeno da je maloprodaja u aprilu porasla u SAD-u na najveći nivo u poslednjih godinu dana, što je dodatno povećalo očekivanja da će FED tokom ove godine da poveća kamatnu stopu. Kurs EUR/USD je na kraju sedmice pao na nivo od 1.1309.

EUR/GBP



Kurs EUR/GBP je tokom prva dva dana ove sedmice bilježio pad. Sredinom sedmice je došlo do jačanja ovoga kursa i to kako je objavljeno da je rast industrijske proizvodnje Velike Britanije

tokom marta bio niži od očekivanja. U četvrtak je održan redovan sastanak Banke Engleske na kojem je ista iskazala zabrinutost oko ekonomskih rizika ako Britanci na referendumu budu izglasali napuštanje EU. Tokom poslednja dva dana kurs EUR/GBP je oslabio.

EUR/JPY



Kurs EUR/JPY je rastao sve do sredine sedmice. Na jačanje kursa je imala uticaj izjava Ministra finansija Japana da je njegova zemlja spremna da interveniše na tržištu ukoliko se za tim ukaže potreba. U ostatku sedmice je ovaj kurs bilježio pad.

Tabela br. 1 – Kursevi najznačajnijih valuta

	09.05.2016.¹	13.05.2016.²	% Promjena
EUR/USD	1.1404	1.1309	-0.83
EUR/GBP	0.79059	0.78740	-0.40
EUR/JPY	122.17	122.85	0.56
EUR/AUD	1.54774	1.55482	0.46
EUR/CHF	1.10897	1.10253	-0.58
USD/JPY	107.12	108.63	1.41
GBP/USD	1.4427	1.4365	-0.43

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“	0.00%	02.06.2016.
Federal Reserves	„Federal Funds Target Rate“	0.50%	15.06.2016.
Bank of Japan	„Overnight Call Rate“	-0.10%	16.06.2016.
Bank of England	„Official Bank Rate“	0.50%	28.06.2016.
Swiss National Bank	„Libor Target Rate“	-0.75%	16.06.2016.
Bank of Canada	„Target Overnight Rate“	0.50%	25.05.2016.
Reserve Bank of Australia	„Cash Rate Target“	1.75%	07.06.2016.

Tabela br. 3 – Eonia i Euribor

	09.05.2016.	13.05.2016.	% Promjena
Eonia	-0.329	-0.341	3.65
Euribor 1W	-0.362	-0.361	-0.28
Euribor 1M	-0.348	-0.349	0.29
Euribor 3M	-0.256	-0.257	0.39
Euribor 6M	-0.144	-0.144	0.00
Euribor 12M	-0.013	-0.012	3.65

¹ Vrijednost na otvaranju tržišta u ponedjeljak.

² Vrijednost na zatvaranju tržišta u petak.

EVROPSKO TRŽIŠTE DRŽAVNIH OBVEZNICA

Kretanje prinosa na njemačke 10-godišnje državne obveznice



Tokom prvih tri dana prinosi na njemačke državne obveznice su slabili. Do izraženijeg skoka u kretanju prinosa na njemačke obveznice je došlo u četvrtak i to kako su se investitori okrenuli ulaganju u naftu. Posljednjeg dana je ponovo došlo do pada prinosa na njemačke državne obveznice kako je potvrđeno da su cijene u najvećoj ekonomiji euro zone u aprilu pale. Naime, potrošačke cijene su u njemačkoj pale tokom aprila za 0.3% u odnosu na isti period prošle godine.

AMERIČKO TRŽIŠTE DRŽAVNIH OBVEZNICA

Kretanje cijena američkih 10-godišnjih državnih obveznica



Tokom prvog dana ove izvještajne sedmice prinosi na američke obveznice su ostvarili rast i to kako je došlo do pada cijene nafte. U utorak prinosi na američke obveznice nisu ostvarili veću promjenu, dok su u srijedu prinosi porasli. U četvrtak su prinosi na američke obveznice dodatno porasli, kako je aukcija \$15mlrd 30-godišnjih obveznica zabilježila najslabiju tražnju od februara ove godine. Posljednjeg dana prinosi na američke obveznice su bilježili pad kako je tržište akcija slabilo u SAD-u.

ZLATO



Cijena zlata je prvog dana ove izvještajne sedmice ostvarila oštar pad zbog spekulacija da će FED tokom ove godine povećati kamatnu stopu. Tokom naredna dva dana cijena ovog plemenitog metala je blago porasla kako je dolar slabio. U četvrtak je cijena zlata ostvarila pad i to ovog puta kako je jačanja dolara uticalo na pad tražnje za zlatom. Posljednjeg dana cijena zlata se oporavila.

NAFTA



Cijena nafte je samo prvog dana ove izvještajne sedmice zabilježila pad. U ostatku sedmice cijena ovog energenta je gotovo konstantno rasla. Jačanje cijene nafte je uzrokovano neočekivanim padom zaliha nafte u SAD-u. Daljem rastu cijene nafte su doprinijeli i podaci Međunarodne agencije za energetiku, koji su ukazali da je višak zaliha ovog energenta na globalnom nivou manji nego što je to ranije predviđano, kako je tražnja u Indiji i drugim zemljama u razvoju porasla. Napad militantata u Nigeriji su smanjili proizvodnju nafte u toj zemlji, što je dovelo do rasta cijena ovog energenta pred sam kraj sedmice.

Tabela br. 4 – Ekonomski indikatori u periodu od 09.05.2016.-13.05.2016.

Zemlja	Indikator	Period	Očekivana vrijednost	Aktuelna vrijednost	Prethodna vrijednost
Velika Britanija	<p>Industrijska Proizvodnja (Industrial production) Mjeri proizvodni output sektora za energetiku, fabrika i rudnika. Na kratak rok ovaj indikator je veoma značajan jer pokazuje jačinu industrijske aktivnosti UK. Rastuća industrijska proizvodnja ukazuje na povećanje proizvodnje i ekonomsku ekspanziju, što je "zdravo" za sterling.</p>	Mart MoM% YoY%	0.5% -0.4%	0.3% -0.2%	-0.2% -0.5%
SAD	<p>Zahtjevi nezaposlenih za primanje socijalne pomoći (Initial Jobless Claims) Mjeri broj ljudi koji primaju naknade za nezaposlene.</p>	Maj 7 K=1000	270K	294K	274K
Francuska	<p>Indeks potrošačkih cijena (CPI) Procjenjuje promjene u troškovima života, mjereći promjene cijena u korpi potrošačkih dobara i usluga, koje koristi prosječno domaćinstvo.</p>	April MoM% YoY%	0.1% -0.2%	0.1% -0.2%	0.1% -0.2%

Izvori podataka:
Reuters
Bloomberg