

EURUSD ↓ 1.2179

At 19:38 Op 1.2174 HI 1.2179

1.2179/1.2180 TTOL

Value 3/21/06



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



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 Market mid/trd

DATE	PRICE	DATE	PRICE
F 3/17	1.2181	F 2/24	1.1874
T 3/16	1.2174	T 2/23	1.1922
W 3/15	1.2050	W 2/22	1.1911
T 3/14	1.2050	T 2/21	1.1914
M 3/13	1.1996	M 2/20	1.1909
F 3/10	1.1894	F 2/17	1.1909
T 3/ 9	1.1909	T 2/16	1.1851
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

Izveštaj sa međunarodnog finansijskog tržišta

(23. decembar 2019. - 27. decembar 2019.)

BLOOMBERG NEWS AUDIO/VIDEO

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

Bankinvest's Broby, Softbank, Vodacom, L'Oréal, Body Shop
ICAP's Smith, U.S. European Bonds, Fed Rates and Strategy
F.Mario's Bennett, U.S. Dollar, Fed Policy, Euro, Yen
U.S. Comptroller General Walker: Fiscal Policy and Deficit
Commonwealth Bank's Thurlbell: Oil Prices, Iraq
Daniel Broby, chief investment officer at ArkInvest, talks about...
Japan's mobile-phone unit and L'Oréal SAS purchase of Body Shop International Plc.
Bears Shams
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 Mubaidin: Sale of State-Owned Businesses	3/17	21:05 - 21:20	English	🔊
18) Bonders 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 9777 8600 Brazil 5511 3048 4500 Europe 44 20 7930 7500 Germany 49 69 920410
Hong Kong 852 2977 6000 Japan 81 3 3201 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Copyright 2006 Bloomberg L.P.
8615-351-3 1P-Har-06 19 12 28

USD INTEREST RATE SWAPS					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	-0.17
4) 4 YR	5.0620	5.0740	5.0680	+0.0250	24) 4 YR	44.38	45.63	45.00	-0.10
5) 5 YR	5.0860	5.0920	5.0890	+0.0235	25) 5 YR	48.25	49.25	48.75	+0.25
6) 6 YR	5.1100	5.1130	5.1105	+0.0170	26) 6 YR	49.50	50.50	50.00	+0.30
7) 7 YR	5.1300	5.1350	5.1325	+0.0170	27) 7 YR	50.50	51.50	51.00	+0.40
8) 8 YR	5.1470	5.1530	5.1500	+0.0160	28) 8 YR	51.13	52.13	51.63	+0.33
9) 9 YR	5.1620	5.1680	5.1640	+0.0135	29) 9 YR	51.75	52.75	52.25	+0.45
10) 10 YR	5.1780	5.1830	5.1805	+0.0175	30) 10 YR	52.25	53.25	52.75	+0.50
11) 15 YR	5.2370	5.2430	5.2400	+0.0145	31) 15 YR	57.00	58.00	57.50	+0.50
12) 20 YR	5.2670	5.2720	5.2690	+0.0130	32) 20 YR	58.63	59.88	59.25	+0.15
13) 30 YR	5.2750	5.2840	5.2795	+0.0190	33) 30 YR	57.38	58.63	58.00	+0.20

Change on day IYC4 I52<GO>
Change on Month IYC6 I48<GO>
For US Govt Yield Curve, type fIYC1 I2
For US swap Curve, type fIYC1 I52 <G

Podgorica, 31. decembar 2019. godine

FX VIJESTI

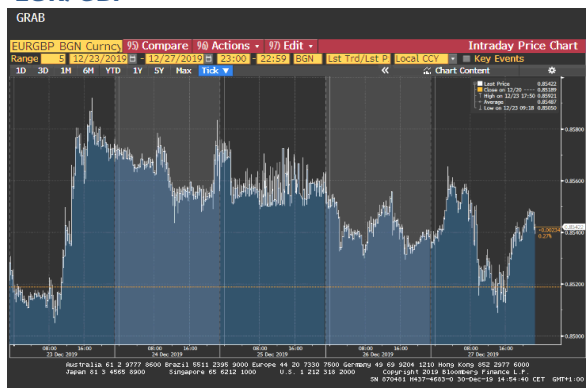
EUR/USD



Izvor: Bloomberg LP

Kurs EUR/USD tokom većeg dijela ove izvještajne nedelje nije bilježio značajnije promjene, uslijed usporavanja aktivnosti na tržištu uoči Božićnih praznika. U petak je kurs porastao, kako je tražnja za sigurnim sredstvima bila smanjena uslijed očekivanja da će trgovinski dogovor između SAD-a i Kine biti uskoro potpisan, a bio je povećan i optimizam oko globalnog rasta.

EUR/GBP



Izvor: Bloomberg LP

Tokom prvog dana ove izvještajne nedelje **kurs EUR/GBP** je porasto kako su investitori bili zabrinuti u pogledu toga šta će se desiti sa Velikom Britanijom nakon zvaničnog izlaska iz EU. Tokom narednih dana ovaj kurs je imao blag trend pada, ali se kretao u uskom opsegu zbog praznika i to između 0.8590 i 0.8520.

EUR/JPY



Izvor: Bloomberg LP

Kurs EUR/JPY tokom prva tri dana ove sedmice bio stabilan zbog smanjenog obima trgovine uoči praznika. Tokom poslednja dva dana ovaj kurs je ostvario rast kako se smanjila tražnja za sigurnim sredstvima kako se uskoro očekuje potpisivanje prve faze trgovinskog sporazuma između SAD-a i Kine.

Tabela br. 1 – Kursevi najznačajnijih valuta

	23.12.2019. ¹	27.12.2019. ²	% Promjena
EUR/USD	1.1079	1.1177	0.88
EUR/GBP	0.85188	0.85434	0.29
EUR/JPY	121.35	122.21	0.71
EUR/AUD	1.60572	1.60090	-0.30
EUR/CHF	1.08840	1.08921	0.07
USD/JPY	109.44	109.44	0.00
GBP/USD	1.2999	1.3078	0.61

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%	29.01.2020.
Federal Reserves	„Federal Funds Target Rate“	1.75%	23.01.2020.
Bank of Japan	„Overnight Call Rate“	-0.10%	21.01.2020.
Bank of England	„Official Bank Rate“	0.75%	30.01.2020.
Swiss National Bank	„Libor Target Rate“	-0.75%	19.03.2020.
Bank of Canada	„Target Overnight Rate“	1.75%	22.01.2020.
Reserve Bank of Australia	„Cash Rate Target“	0.750%	04.02.2020.

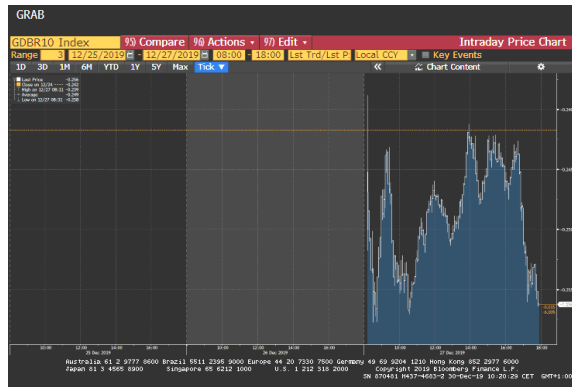
Tabela br. 3 – Eonia i Euribor

	23.12.2019. ¹	27.12.2019. ²	Promjena u baznim poenima
Eonia	-0.455	-0.457	-0.20
Euribor 1W	-0.477	-0.513	-3.60
Euribor 1M	-0.449	-0.444	0.50
Euribor 3M	-0.388	-0.390	-0.20
Euribor 6M	-0.339	-0.325	1.40
Euribor 12M	-0.253	-0.247	0.60

¹ Vrijednost na otvaranju tržišta u ponedjeljak.

² Vrijednost na zatvaranju tržišta u petak.

EVROPSKO TRŽIŠTE DRŽAVNIH OBVEZNICA



Izvor: Bloomberg LP

Na početku ove izvještajne nedelje prinos na 10-godišnje njemačke državne obveznice je imao rastući trend kretanja zbog povećanog ulaganja u akcije. Nakon toga je tržište obveznica u Evropi bilo zatvoreno uslijed praznika, katoličkog Božića. U petak prinos na dugoročne njemačke obveznice nije bilježio veće promjene i u prosjeku se kretao oko -0.249%.

AMERIČKO TRŽIŠTE DRŽAVNIH OBVEZNICA



Izvor: Bloomberg LP

Početkom nedelje prinos na 10-godišnje američke obveznice nije bilježio veće promjene, da bi u utorak pao kako je aukcija 5-godišnjih američkih obveznica privukla veliku tražnju (u utorak je prodato \$41 mlrd 5-godišnjih obveznica po prinosu od 1.756%). Sredinom nedelje je tržište u SAD-u bilo zatvoreno zbog praznika. Nakon otvaranja tržišta prinos nije imao značajnijih odstupanja, da bi u petak pao zbog slabljenja cijena akcija na američkim berzama.

ZLATO



Izvor: Bloomberg LP

Cijena zlata je imala rastući trend kretanja tokom prva dva dana ovog izvještajnog perioda zbog zabrinutosti investitora u pogledu usporavanja globalne ekonomije, kao i zbog slabih podataka o narudžbi trajnih dobara u SAD-u. Takođe, na rast cijene ovog plemenitog metala je uticao i pad indeksa S&P 500. Sredinom sedmice je tržište zlata bilo zatvoreno zbog praznika, da bi tokom poslednja dva dana ove sedmice cijena zlata bilježila blagi rast kako je dolar slabio u odnosu na druge valute.

NAFTA



Izvor: Bloomberg LP

Cijena nafte je tokom prva dva dana ove izvještajne nedelje bilježila rast. Do rasta je došlo zbog znakova da su zalihe ovog energenta pale 1.7 miliona barela tokom prethodne nedelje. Izjava predsjednika SAD-a, da je preliminarni dogovor sa Kinom u pogledu prve faze trgovinskog sporazuma završena stvar, je dodatno uticao na rast cijene ovog energenta. Trgovanje naftom je sredinom sedmice bilo prekinuto zbog praznika, da bi tokom poslednja dva dana ovaj energent bilježio blagi rast.

Tabela br. 4 – Ekonomski indikatori u periodu od 23.12.2019. – 27.12.2019.

Zemlja	Indikator	Period	Očekivana vrijednost	Aktuelna vrijednost	Prethodna vrijednost
Njemačka	<p>Indeks uvoznih cijena (Imports Price Index) Indeks pokazuje promjene u cijenama za uvoz za mjesec dana. To je pokazatelj inflacije. Pošto kod obračunavanja indeksa potrošačkih cena (CPI) uzimaju se u obzir cijene uvezenih roba i usluga, to ovo značenje karakteriše ulogu cijena za uvoz u ukupnoj slici promjena maloprodajnih cijena u "korpi" roba i usluga.</p>	Novembar MoM% (YoY%)	0.4% (-2.3%)	0.5% (-2.1%)	-0.1% (-3.5%)
SAD	<p>Narudžbe trajnih dobara (Durable Goods Orders) To je pokazatelj sigurnosti potrošačkoi odražava njihova očekivanja i sposobnost da se novac potroši. Njegov pozitivan rast obilježava stanje ekonomije, pomaže jačanju valuta. Njegov pad vodi suprotnom rezultatu. Indeks DGO je vrlo dobar indikator za budućnost.</p>	Novembar	1.5%	-2.0%	0.2%
	<p>Prodaja novih nekretnina (New Home Sales) Indikator pokazuje prodaju novoizgrađenih nekretnina u SAD-u. Cifra je blagovremeni pokazatelj uslova na stambenom tržištu računajući prodaju kuća kada su ugovori potpisani.</p>	Novembar K=1.000	732 K	719	710 K
	<p>Zahtjevi nezaposlenih za primanje socijalne zaštite (Initial Jobless Claims) 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.</p>	21. Decembar K=1.000	220 K	222 K	235 K

Izvor podataka: Bloomberg