

EURUSD ↓ 1.2179
At 19:38 Op 1.2174 HI 1.2174 Value 3/21/06
1.2179/1.2180 TTDL
L.2174 Currency 1/4



CENTRALNA BANKA
CRNE GORE

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	1.1877
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	1.1901
F 3/10	1.1894	F 2/17	1.1909
T 3/ 9	1.1909	T 2/16	1.1884
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

(22. februar 2021. - 26. februar 2021.)

BLOOMBERG NEWS AUDIO/VIDEO

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

Bankinvest's Broby, Softbank, Vod...
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 Thurlall: Oil Prices, Iraq
Daniel Broby, chief investment officer at Bankinvest, talks about...
Japan's mobile-phone unit and L'Oréal SAS purchase of Body Shop International Plc.
U.S. Comptroller General Walker: Fiscal Policy and Deficit
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 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 6900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Copyright 2006 Bloomberg L.P.
9615-351-3 1P-Har-06 19 12' 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>

Podgorica, 03. mart 2021. godine

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



Izvor: Bloomberg LP

Kurs EUR/USD u prvom dijelu ove izvještajne nedelje nije zabilježio značajnije promjene. Veća promjena se desila u četvrtak kada je kurs na kratko porastao i našao se na nedeljnom maksimumu od 1.2243. Dolar je oslabio, prateći silazni trend kretanja cijena akcija u SAD-u. Do kraja nedelje kurs EUR/USD je oslabio, a dolar je porastao na najviši nivo u predhodnih mjesec dana, prateći trend prinosa na američke 10-godišnje državne obveznice.

EUR/GBP



Izvor: Bloomberg LP

Kurs EUR/GBP je prvog dana ove izvještajne nedelje bio stabilan, da bi već sledećeg dana zabilježio blagi pad, uslijed izjave premijera Velike Britanije, da je kraj pandemije u Engleskoj na vidiku. Na slabljenje eura u odnosu na sterling utiče uspješan program

vakcinacije u UK, kao i optimizam da će se restrikcija kretanja u ovoj zemlji, uvedena zbog koronavirusa, ubrzo ukinuti. Od sredine ove izvještajne nedelje dolazi do oporavka kursa EUR/USD. Sterling je oslabio u odnosu na euro i dolar, uslijed rasta prinosa na državne obveznice širom svijeta, kako su se investitori okrenuli ulaganjima u rizičnija sredstva.

EUR/JPY



Izvor: Bloomberg LP

Kurs EUR/JPY je tokom ove izvještajne nedelje imao uzlazni trend kretanja, uslijed rasta tražnje investitora za rizičnijim sredstvima. Kurs se tokom ove nedelje u prosjeku kretao oko nivoa 128.67.

Tabela br. 1 – Kursevi najznačajnijih valuta

	22.02.2021. ¹	26.02.2021. ²	% Promjena
EUR/USD	1.2127	1.2075	-0.43
EUR/GBP	0.86498	0.86703	0.24
EUR/JPY	127.79	128.67	0.69
EUR/AUD	1.53999	1.56674	1.74
EUR/CHF	1.08625	1.08625	0.00
USD/JPY	105.45	106.57	1.06
GBP/USD	1.4016	1.3933	-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“	0.00%	11.03.2021.
Federal Reserves	„Federal Funds Target Rate“	0.25%	17.03.2021.
Bank of Japan	„Overnight Call Rate“	-0.10%	19.03.2021.
Bank of England	„Official Bank Rate“	0.10%	18.03.2021.
Swiss National Bank	„Libor Target Rate“	-0.75%	25.03.2021.
Bank of Canada	„Target Overnight Rate“	0.25%	10.03.2021.
Reserve Bank of Australia	„Cash Rate Target“	0.10%	02.03.2021.

Tabela br. 3 – Eonia i Euribor

	22.02.2021. ¹	26.02.2021. ²	Promjena u baznim poenima
Eonia	-0.478	-0.481	-0.30
Euribor 1W	-0.565	-0.567	-0.20
Euribor 1M	-0.553	-0.547	0.60
Euribor 3M	-0.543	-0.530	1.30
Euribor 6M	-0.517	-0.516	0.10
Euribor 12M	-0.494	-0.483	1.10

¹ Vrijednost na otvaranju tržišta u ponedjeljak.

² Vrijednost na zatvaranju tržišta u petak.

EVROPSKO TRŽIŠTE DRŽAVNIH OBVEZNICA



Izvor: Bloomberg LP

Prinos na 10-godišnje njemačke državne je u ponedjeljak u prvom dijelu dana dostigao 8-mjesečni maksimum od -0.28%, da bi u nastavku dana uglavnom imao silazni trend, zbog izjave Predsjednice ECB-a, Christine Lagarde, da ECB-a sa pažnjom prati kretanje prinosa na dugoročne obveznice. Sledeća dva dana prinos se blago kolebao u visini od oko -0.31%, ali je imao tendenciju rasta uglavnom zbog očekivanja da će inflacija rasti. Posljednjeg dana je prinos pao na nivo od -0.26%.

AMERIČKO TRŽIŠTE DRŽAVNIH OBVEZNICA



Izvor: Bloomberg LP

Prva dva dana prinos na 10-godišnje američke obveznice nije bilježio značajnije promjene i kretao se u prosjeku oko 1.36% kako je predsjednik FED-a izjavio da će se nastaviti sa politikom monetarnih olakšica i dalje. Predsjednik FED-a je izjavio da će kamatne stope ostati niske i da će FED nastaviti da kupuje obveznice kako bi podržao ekonomiju SAD-a. U četvrtak je održana aukcija 7-godišnjih državnih obveznica koja nije privukla očekivani broj investitora, što je s druge strane dovelo do rasta prinosa (1.54%). Prinos na 10-godišnje američke obveznice je u petak zabilježio pad od 14 baznih poena i našao se na nivou 1.40%.

ZLATO



Izvor: Bloomberg LP

Na početku nedelje je cijena zlata rasla kako su pad cijena akcija i očekivanja rastuće inflacije podstakli tražnju za plemenitim metalima. U utorak je cijena blago slabila zbog jačanja dolara u odnosu na druge valute. Do kraja nedelje cijena ovog plemenitog metala je imala silazni trend kretanja uglavnom uslijed rasta prinosa na američke obveznice. Tražnja za zlatom je bila smanjena zbog "svjetlijih" izgleda za globalnu ekonomiju, kao i očekivanja da je veća inflacija "odmah iza ugla". Predsjednik Federalnih rezervi, Jerome Powell, je uvjeravao investitore da centralna banka ne žuri da povuče monetarne podsticaje, što je uticalo da se smanji privlačnost zlata kao sigurnog utočišta.

NAFTA



Izvor: Bloomberg LP

Cijena nafte je u ponedjeljak imala rastući trend, kako se očekivalo da će se globalne zalihe smanjiti kao odgovor na očekivani oporavak tražnje u predstojećem periodu zahvaljujući vakcinacijama. Narednog dana je cijena imala trend pada i to zbog objave industrijskog izvještaja koji je pokazao da su zalihe ovog energenta porasle u SAD-u tokom prethodne sedmice za 1.03 miliona barela. U srijedu je zabilježen novi rast cijene nafte kako je vladin izvještaj, ipak, pokazao da su zalihe pale više od 1 milion barela tokom rijetke hladne zimske oluje u Teksasu. Posljednja dva dana je cijena imala silazni trend kretanja, uslijed jačeg dolara, kao i zbog zabrinutosti investitora oko inflacije.

Tabela br. 4 - Ekonomski indikatori u periodu od 22.02.2021. – 26.02.2021.

Zemlja	Indikator	Period	Očekivana vrijednost	Aktuelna vrijednost	Prethodna vrijednost
Euro zona	<p>Ekonomsko povjerenje (Euro-Zone Economic Confidence) Mjesečni indikator povjerenja reflektuje generalnu ekonomsku aktivnost u euro zoni. Ovaj indikator kombinuje procjene i očekivanja koja proizilaze od istraživanja kompanija i potrošača, a ova istraživanja uključuju različiti komponente ekonomije: industriju, potrošače, građevinu i maloprodaju.</p>	Februar	92.1	93.4	91.5
Njemačka	<p>Ifo indeks poslovne klime (Ifo Business climate) Mjesečno istraživanje firmi u Njemačkoj (u oblasti proizvodnje, građevine, veleprodaje i maloprodaje), u pogledu trenutne poslovne klime i očekivanja za narednih 6 mjeseci. Obzirom da je Njemačka „odgovorna“ za ¼ ukupnog BDP-a euro zone, ovaj pokazatelj je značajan indikator ekonomskog zdravlja euro zone kao cjeline.</p>	Februar	90.5	92.4	90.3
	<p>Indeks uvoznih cijena (Import Price Index) Indeks pokazuje promjene u cijenama za uvoz za mjesec dana. To je pokazatelj inflacije. Pošto se kod obračunavanja indeksa potrošačkih cijena (CPI) uzimaju 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>	Januar MoM% (YoY%)	1.0% (-2.2%)	1.9% (-1.2%)	0.6% (-3.4%)
SAD	<p>Zahtjevi nezaposlenih za primanje socijalne pomoći (Initial Jobless Claims) Mjeri broj ljudi koji primaju naknade za nezaposlene.</p>	Februar 20 K=1.000	825 K	730 K	841 K
Francuska	<p>Potrošnja stanovništva (Consumer Spending) Robe i usluge koje su kupljene od strane domaćinstava. Obuhvata kupovinu trajnih i potrošnih dobara.</p>	Januar MoM% (YoY%)	-4.0% (0.3%)	-4.6% (0.0%)	22.4% (3.6%)

Izvor podataka: Bloomberg