

EURUSD ↓ 1.2179

At 19:38 Op 1.2174 HI 1.2179

1.2179/1.2180 TTDL

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	1.1877
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	1.1909
F 3/10	1.1894	F 2/17	1.1909
T 3/ 9	1.1909	T 2/16	1.1887
W 3/ 8	1.1928	W 2/15	1.1887
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

(01. jul 2019. - 05. jul 2019.)

BLOOMBERG NEWS AUDIO/VIDEO

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

Bankinvest's Broby, Softbank, Vodacom, U.Preal, Body Shop
 ICAP's Smith, U.S. European Bonds, Fed Rates and Strategy
 F.Maria'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 Bankinvest, talks about the Japanese mobile-phone unit and U-Creal SAS purchase of Body Shop International Plc.
 Microsoft's Ballmer: Stock Performance, Strategy, Products

LIVE <GO> Events

Event	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					RISK SPREADS				
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 {IYC1 I2
 For US swap Curve, type {IYC1 I52 <G

Podgorica, 11. jul 2019. godine

FX VIJESTI

EUR/USD



Izvor: Bloomberg LP

Kurs EUR/USD je u ponedjeljak imao silazni trend kretanja kako je objavljen podatak o proizvodnji SAD-a koji je bio bolji od očekivanja, a i pregovori između Kine i SAD su se pozitivno odrazili na tražnju investitora u pogledu američke valute. U periodu od utorka do četvrtka kurs nije bilježio važnije promjene i kretao se oko 1.1288. Posljednjeg dana kurs je ponovo pao uglavnom zbog ekonomskih podataka iz SAD-a i Njemačke (platni spiskovi su u SAD-u tokom juna porasli; u Njemačkoj su industrijske narudžbe pale u maju).

EUR/GBP



Izvor: Bloomberg LP

Kurs EUR/GBP je u ponedjeljak imao volatilan trend kretanja, da bi u ostatku nedelje taj trend bio prilično stabilan. Budno se prati

kampanja Borisa Džonsona i kako će on "iznijeti" Brexit.

EUR/JPY



Izvor: Bloomberg LP

Kurs EUR/JPY je početkom nedelje slabio kako je bila povećana tražnja za sigurnim sredstvima zbog zabrinutosti da ekonomski rast na globalnom nivou usporava. U ostatku nedelje kurs EUR/JPY nije bilježio veće promjene, ali je imao tendenciju rasta (prosječna vrijednost kursa je u periodu srijeda-petak iznosila 121.65).

Tabela br. 1 – Kursevi najznačajnijih valuta

	01.07.2019. ¹	05.07.2019. ²	% Promjena
EUR/USD	1.1373	1.1225	1.301
EUR/GBP	0.89578	0.89627	-0.055
EUR/JPY	122.66	121.750	0.742
EUR/AUD	1.62007	1.60823	0.731
EUR/CHF	1.11039	1.11311	-0.245
USD/JPY	107.85	108.470	-0.575
GBP/USD	1.2696	1.2521	1.301

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%	25.07.2019.
Federal Reserves	„Federal Funds Target Rate“	2.50%	31.07.2019.
Bank of Japan	„Overnight Call Rate“	-0.10%	30.07.2019.
Bank of England	„Official Bank Rate“	0.75%	01.08.2019.
Swiss National Bank	„Libor Target Rate“	-0.75%	19.09.2019.
Bank of Canada	„Target Overnight Rate“	1.75%	10.07.2019.
Reserve Bank of Australia	„Cash Rate Target“	1.25%	02.07.2019.

Tabela br. 3 – Eonia i Euribor

	01.07.2019. ¹	05.07.2019. ²	Promjena u baznim poenima
Eonia	-0.360	-0.367	-0.70
Euribor 1W	-0.403	-0.404	-0.10
Euribor 1M	-0.388	-0.394	-0.60
Euribor 3M	-0.345	-0.360	-1.50
Euribor 6M	-0.311	-0.344	-3.30
Euribor 12M	-0.214	-0.268	-5.40

¹ Vrijednost na otvaranju tržišta u ponedjeljak.

² Vrijednost na zatvaranju tržišta u petak.

EVROPSKO TRŽIŠTE DRŽAVNIH OBVEZNICA



Izvor: Bloomberg LP

Prinosi na njemačke državne obveznice su tokom prva tri dana ove sedmice bilježili pad i to zbog rasta očekivanja da će ECB da započne sa stimulativnim mjerama. Istovremeno su i prinosi na italijanske obveznice bilježili pad i to kako je ta zemlja smanjila targetirani deficit za narednu godinu sa 2.4% na 2.04% kako bi izbjegla disciplinske mjere od strane EU. Prinosi na njemačke državne obveznice su se blago oporavili na kraju sedmice i to prateći oporavak prinosa na američkom tržištu. Prinosi na 10-godišnje njemačke obveznice su na kraju sedmice bili na nivou od -0.36%.

AMERIČKO TRŽIŠTE DRŽAVNIH OBVEZNICA



Izvor: Bloomberg LP

Prinosi na američke obveznice su tokom gotovo cijele nedelje slabili zbog očekivanja da će FED da smanji stope u narednom periodu. Međutim, posljednjeg dana ostvaren je nešto veći skok u prinosisima na američke obveznice i to kako su pristigli pozitivni podaci sa američkog tržišta rada. Prinosi na američke 10-godišnje obveznice su na kraju sedmice bili na nivou od 2.06%.

ZLATO



Izvor: Bloomberg LP

Cijena zlata je prvog dana ove izvještajne nedelje bila stabilna, da bi u utorak ostvarila veći rast i to zbog zabrinutosti u pogledu usporavanja globalnog ekonomskog rasta, kao i zbog očekivanja da će vodeće centralne banke svijeta da počnu sa popuštanjem monetarne politike. U ostatku sedmice cijena ovog plemenitog metala je blago slabila, s tim da je poslednjeg dana ove sedmice pad cijene zlata bio nešto izraženiji i to kako su iz SAD-a pristigli pozitivni podaci sa tržišta rada što je umanjilo mogućnost da će FED na ovomjesečnom sastanku agresivno da smanji kamatne stope.

NAFTA



Izvor: Bloomberg LP

Tokom prvih dva dana ovog perioda izvještavanja cijena nafte je slabila zbog zabrinutosti u pogledu usporavanja globalnog ekonomskog rasta. U ostatku sedmice cijena ovog energenta je blago rasla kako je u SAD-u došlo do pada zaliha nafte, kao i zbog rasta tenzija u pogledu Irana.

Tabela br. 4 – Ekonomski indikatori u periodu od 01.07.2019. – 05.07.2019.

Zemlja	Indikator	Period	Očekivana vrijednost	Aktuelna vrijednost	Prethodna vrijednost
Njemačka	Fabričke narudžbe (Factory Orders) Pokazuje promjenu u broju narudžbi kod domaćih proizvođača. Podatak daje sliku o tražnji za njemačkim industrijskim proizvodima. Fabričke narudžbe su rani indikator ukupnog nivoa potrošnje u ekonomiji, koja utiče na ekonomski rast.	Maj MoM%	-0.2%	-2.2%	0.33%
	Maloprodaja (Retail Sales) Mjeri promjene u prodaji maloprodajnog sektora u euro zoni.	Maj MoM%	0.5%	-0.6%	-2.0%
Euro zona	Indeks proizvodnih cijena (PPI) Ocjenjuje prosjek promjene cijena određenih proizvođača u svim fazama proizvodnje, ne uključuje uvezenu robu, usluge i porez. Indeks se smatra pokazateljem buduće inflacije.	Maj MoM% QoQ%	0.1% (1.7%)	-0.1% (1.6%)	-0.3% (2.6%)
	Maloprodaja (Retail Sales) Mjeri promjene u prodaji maloprodajnog sektora u euro zoni.	Maj MoM%	0.3%	-0.3%	-0.4%
UK	Zahtjevi za hipoteke (Mortgage Approvals) Ovaj pokazatelj mjeri broj i/ili vrijednost hipotekarnih zajmova odobrenih od strane zajmodavaca.	Maj	49.5	48.0	49.4
Italija	Indeks poverenja potrošača (Consumer Confidence Index) Očekivanja (raspoloženje) potrošača. Ovaj pregled domaćinstava, napravljen za procjenu sklonosti pojedinca za trošenjem, predstavlja pokušaj da se izmjeri potrošački optimizam.	Maj	10.3%	9.9%	10.2%
SAD	Zahtjevi nezaposlenih za primanje socijalne pomoći (Initial Jobless Claims) Mjeri broj ljudi koji primaju naknade za nezaposlene.	Jun 29 K=1.000	223K	221K	227K
	Stopa nezaposlenosti (Unemployment Rate) Pokazuje ukupan procenat onih koji se smatraju nezaposlenim u SAD-u. Obzirom da Fed mora držati nezaposlenost pod kontrolom, visoka stopa nezaposlenosti vrši pritisak na kamatne stope (u smislu njihovog smanjenja), jer će Fed u tom slučaju tražiti načina da poboljša situaciju na tržištu rada.	Jun	3.6%	3.7%	3.6%
	Promjena zaposlenosti van poljoprivrede (Change in nonfarm payrolls) Ovo je izvještaj koji pokazuje ukupan broj novozaposlenih radnika na mjesečnom nivou po granama privrede (zdravstvo, finansije, rudarstvo, građevinski sektor, proizvodnja, velkoprodaja, maloprodaja, transport i skladištenje, informacijski sektor). Ovaj izvještaj ne obuhvata zaposlene u državnim službama, nevladinim organizacijama i sektoru poljoprivrede. Predstavlja snažan signal cjelokupnih ekonomskih trendova u zemlji i obuhvata 80% od ukupnog broja zaposlenih čija primanja ulaze u obračun BDP.	Jun K=1.000	160 K	224 K	75 K

Izvor podataka: Bloomberg

Nedeljni izvještaj 01.07.2019. – 05.07.2019.