

EURUSD ↓ 1.2179

At 19:38 Op 1.2174 HI 1.2179

1.2179/1.2180 TTDL

Value 3/21/06



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	1.1914
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. septembar 2019. - 27. septembar 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.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 Bankinvest, talks about the Japanese mobile-phone unit and L'Oréal's purchase of Body Shop International Plc.
Jean Shams, 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	🗄️

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, 03. oktobar 2019. godine

FX VIJESTI

EUR/USD



Izvor: Bloomberg LP

Kurs EUR/USD je ove izvještajne nedelje imao silazni trend kretanja. Euro je na početku nedelje slabio u odnosu na dolar zbog signala da postoje ekonomski problemi u euro zoni (proizvodnja je u septembru pala u Njemačkoj i Francuskoj). U utorak je zabilježen kratkotrajni rast kursa uslijed najave Nensi Pelosi (predsjedavajuća u domu SAD-a), da će zatražiti formalnu istragu o predsjedniku SAD-a. U zahtjevu za istragu, predsjednik SAD-a će biti optužen da je izdao zakletvu i nacionalnu sigurnost nastojeći da privuče stranu silu kako bi umanjio uticaj rivala Džoa Bajdena zbog njegovog političkog dobika (Džo Bajden je jedan od kandidata za predsjednika 2020. godine i koji se za sada, prema rezultatima anketa jako dobro kotira kod glasača SAD-a). U nastavku nedelje dolar se oporavio zbog pozitivnog razvoja situacije u SAD-u (Bijela Kuća je objavila dio transkripta razgovora predsjednika Ukrajine i SAD-a, a DoJ je izjavio da razgovor između njih nije prekršio izborni zakon o finansiranju). Na samom kraju nedelje kurs se blago oporavio zbog spekulacija da bi SAD mogao da ograniči investicije u Kini, kao i da blokira kompanije iz Kine da se finansiraju u SAD-u.

EUR/GBP



Izvor: Bloomberg LP

Kurs EUR/GBP se blago kolebao prva dva dana izvještajne nedelje. Nakon toga je kurs porastao, i kao takav se zadržao sve do kraja perioda. U srijedu je Vrhovni sud Velike Britanije donio jednoglasnu odluku da je odluka Borisa Džonsona, da suspenduje Parlament na pet nedelja, bila nezakonita, što je izvršilo pritisak na sterling. Sud je rekao da je pogrešno zaustaviti Parlament u izvršavanju njegovih dužnosti, a naglasio je i da Parlament mora da pusti Vladu da okonča proces Brexita ili da glasa o povjerenju vladi. Koraci za sazivanje Parlamenta su se odmah preduzeli. Posljednjeg dana, razlog zbog kojeg je kurs porastao je bila izjava jednog od članova borda Banke Engleske da će Velikoj Britaniji biti potrebno smanjenje kamatne stope čak i u situaciji da se postigne dogovor sa EU o Brexitu.

EUR/JPY



Izvor: Bloomberg LP

Kurs EUR/JPY je ove nedelje imao sličan trend kretanja kao i kurs EUR/USD. Na samom početku nedelje euro je bio oslabljen lošim podacima o proizvodnji zemalja euro zone. Kasnije su potencijalne najave o istrazi predsjednika SAD-a dovele do pojačane tražnje za jenom. Sredinom nedelje se kurs kolebao kako su se zbog kraja mjeseca i kraja kvartala regulisali novčani tokovi. U petak se kurs uspio oporaviti.

Tabela br. 1 – Kursevi najznačajnijih valuta

	23.09.2019.¹	27.09.2019.²	% Promjena
EUR/USD	1.1017	1.0940	0.699
EUR/GBP	0.88300	0.88976	-0.766
EUR/JPY	118.53	118.110	0.354
EUR/AUD	1.62821	1.61728	0.671
EUR/CHF	1.09214	1.08407	0.739
USD/JPY	107.56	107.920	-0.335
GBP/USD	1.24780	1.22920	0.699

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%	24.10.2019.
Federal Reserves	„Federal Funds Target Rate“	2.00%	30.10.2019.
Bank of Japan	„Overnight Call Rate“	-0.10%	31.10.2019.
Bank of England	„Official Bank Rate“	0.75%	07.11.2019.
Swiss National Bank	„Libor Target Rate“	-0.75%	12.12.2019.
Bank of Canada	„Target Overnight Rate“	1.75%	04.10.2019.
Reserve Bank of Australia	„Cash Rate Target“	1.00%	01.10.2019.

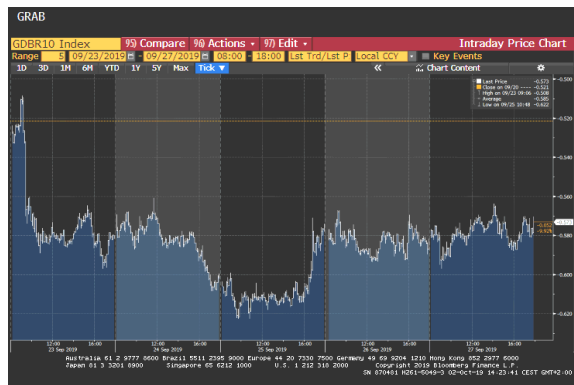
Tabela br. 3 – Eonia i Euribor

	23.09.2019.¹	27.09.2019.²	Promjena u baznim poenima
Eonia	-0.458	-0.452	0.60
Euribor 1W	-0.494	-0.502	-0.80
Euribor 1M	-0.454	-0.462	-0.80
Euribor 3M	-0.393	-0.412	-1.90
Euribor 6M	-0.358	-0.377	-1.90
Euribor 12M	-0.298	-0.325	-2.70

¹ Vrijednost na otvaranju tržišta u ponedjeljak.

² Vrijednost na zatvaranju tržišta u petak.

EVROPSKO TRŽIŠTE DRŽAVNIH OBVEZNICA



Izvor: Bloomberg LP

Prinosi na njemačke 10-godišnje državne obveznice su na samom početku ove sedmice ostvarili pad, da bi u ostatku sedmice bili relativno stabilni i kretali se oko nivoa od -0.57%.

AMERIČKO TRŽIŠTE DRŽAVNIH OBVEZNICA



Izvor: Bloomberg LP

Prinosi na američke 10-godišnje državne obveznice su slabili do sredine izvještajne sedmice. Do pada prinosa u tom periodu je došlo zbog signala da dolazi do usporavanja ekonomskog rasta na globalnom nivou (slabi podaci o privatnom sektoru Njemačke, kao i Francuske). Takođe, saopštenje Nensi Pelosi da će tražiti formalni zahtjev da se sporvede istraga protiv predsjednika SAD-a je dodatno oborilo prinose na ove obveznice. Sredinom sedmice je došlo do oporavka prinosa kako je predsjednik SAD-a izjavio da postoji potencijalna šansa da se postigne trgovinski dogovor sa Kinom. U ostatku sedmice prinosi na ove obveznice su bili stabilni.

ZLATO



Izvor: Bloomberg LP

Na samom početku izvještajne sedmice cijena zlata je bila stabilna, da bi u utorak ostvarila blagi rast zbog straha da može doći do globalnog ekonomskog usporavanja. Već sredinom sedmice, pa sve do kraja, trend rasta cijene zlata je prekinut. Do pada cijene zlata je došlo kako je dolar ojačao u odnosu na druge valute, što se odrazilo na pad tražnje za zlatom.

NAFTA



Izvor: Bloomberg LP

Cijena nafte je tokom prva tri dana ove sedmice imala izražen trend pada, da bi se u ostatku sedmice stabilizovala. Do pada cijene nafte u prvom dijelu izvještajne nedelje je došlo kako su se javili signali da su zalihe nafte u SAD-u porasle, kao i zbog signala da je Saudijska Arabija uspjela da nadomjesti dio izgubljene proizvodnje nakon što je tokom prethodnih nedelja pretrpjela napade na naftna polja. Od kraja dana u srijedu pa sve do petka cijena ovog energenta nije bilježila veću promjenu.

Tabela br. 4 – Ekonomski indikatori u periodu od 23.09.2019. – 27.09.2019.

Zemlja	Indikator	Period	Očekivana vrijednost	Aktuelna vrijednost	Prethodna vrijednost
Euro zona	Povjerenje potrošača (Consumer confident) Mjerenje povjerenja potrošača u zemljama euro zone. Ova cifra predstavlja rezultat istraživanja potrošača euro zone u pogledu njihovih finansija tržišta rada, spremnosti na štednju, kao i očekivanja u pogledu ekonomije.	Septembar	-6.5	-6.5	-6.5
Velika Britanija	GfK Povjerenje potrošača (GfK Consumer Confident) Povjerenje potrošača mjeri nivo povjerenja domaćinstava u pogledu ekonomskih performansi.	Septembar	-14	-12	-14
SAD	Broj obraćanja zbog socijalne isplate za nezaposlenost (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.	21 Septembar K=1.000	212 K	213 K	208 K
Njemačka	Markit PMI uslužni indeks (Markit Services PMI) Ovaj indeks mjeri povjerenje menadžera u prodaji i proizvodnji, građevini i uslužnim firmama. Indeks je zasnovan na rezultatima upitnika koji se tiče proizvodnje, narudžbi, zaliha, zaposlenosti, cijena i slično.	Septembar	51.5	49.1	51.7
Francuska	Markit PMI uslužni indeks (Markit Services PMI) Ovaj indeks mjeri povjerenje menadžera u prodaji i proizvodnji, građevini i uslužnim firmama. Indeks je zasnovan na rezultatima upitnika koji se tiče proizvodnje, narudžbi, zaliha, zaposlenosti, cijena i slično.	Septembar	53.2	51.6	53.4

Izvor podataka: Bloomberg

Nedjeljni izvještaj 23.09.2019. – 27.09.2019.