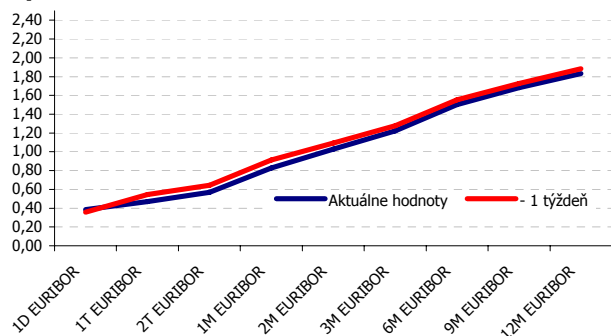




### PEŇAŽNÉ A DLHOPISOVÉ TRHY - EUR

#### Výnosová krivka - index EURIBOR



EURIBOR	Aktuálna hodnota	Trhová hodnota - 1 týždeň	Týždenná zmena
1D EURIBOR	<b>0,385</b>	0,357	↑ 0,028
1T EURIBOR	<b>0,469</b>	0,546	↓ -0,077
2T EURIBOR	<b>0,568</b>	0,645	↓ -0,077
1M EURIBOR	<b>0,829</b>	0,912	↓ -0,083
2M EURIBOR	<b>1,029</b>	1,092	↓ -0,063
3M EURIBOR	<b>1,222</b>	1,276	↓ -0,054
6M EURIBOR	<b>1,501</b>	1,553	↓ -0,052
9M EURIBOR	<b>1,683</b>	1,728	↓ -0,045
12M EURIBOR	<b>1,832</b>	1,882	↓ -0,050

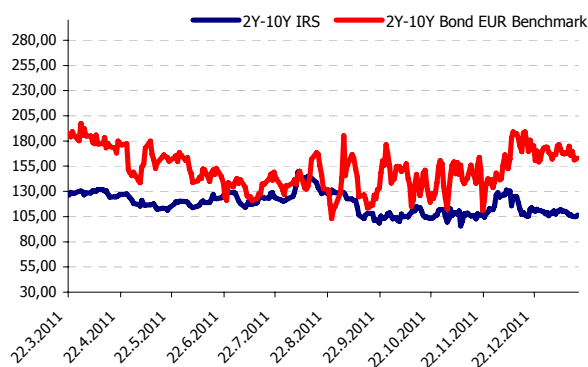
Fixing:

16.1.12

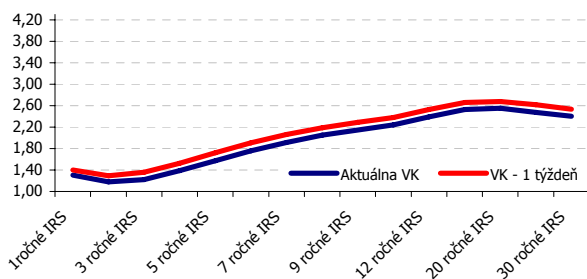
SADZBY IRS EUR	Aktuálna hodnota	Trhová hodnota - 1 týždeň	Týždenná zmena
1ročné IRS	<b>1,305</b>	1,399	↓ -0,094
2 ročné IRS	<b>1,179</b>	1,292	↓ -0,113
3 ročné IRS	<b>1,223</b>	1,361	↓ -0,138
4 ročné IRS	<b>1,388</b>	1,526	↓ -0,139
5 ročné IRS	<b>1,575</b>	1,724	↓ -0,149
6 ročné IRS	<b>1,759</b>	1,906	↓ -0,147
7 ročné IRS	<b>1,916</b>	2,060	↓ -0,144
8 ročné IRS	<b>2,048</b>	2,187	↓ -0,140
9 ročné IRS	<b>2,144</b>	2,287	↓ -0,143
10 ročné IRS	<b>2,243</b>	2,378	↓ -0,135
12 ročné IRS	<b>2,392</b>	2,530	↓ -0,138
15 ročné IRS	<b>2,525</b>	2,661	↓ -0,136
20 ročné IRS	<b>2,554</b>	2,676	↓ -0,122
25 ročné IRS	<b>2,472</b>	2,615	↓ -0,143
30 ročné IRS	<b>2,403</b>	2,536	↓ -0,133

cena predaj (ASK)

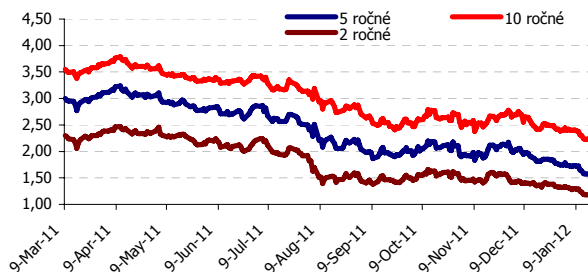
#### EUR 2-10Y IRS, BOND Spread



#### Výnosová krivka - IRS sadzby na EUR



#### IRS sadzby EUR (vývoj za 12 mesiacov)

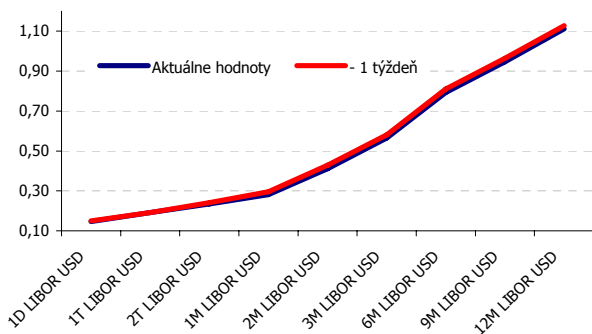


Zdroj: REUTERS



### PEŇAŽNÉ A DLHOPISOVÉ TRHY - USD

#### Výnosová krivka - index LIBOR



LIBOR	Aktuálna hodnota	Trhová hodnota - 1 týždeň	Týždenná zmena
1D LIBOR USD	<b>0,146</b>	0,149	↓ -0,003
1T LIBOR USD	<b>0,191</b>	0,191	↓ -0,007
2T LIBOR USD	<b>0,235</b>	0,242	↓ -0,007
1M LIBOR USD	<b>0,282</b>	0,296	↓ -0,015
2M LIBOR USD	<b>0,412</b>	0,428	↓ -0,017
3M LIBOR USD	<b>0,565</b>	0,581	↓ -0,016
6M LIBOR USD	<b>0,793</b>	0,810	↓ -0,017
9M LIBOR USD	<b>0,947</b>	0,964	↓ -0,017
12M LIBOR USD	<b>1,112</b>	1,128	↓ -0,017

Fixing:

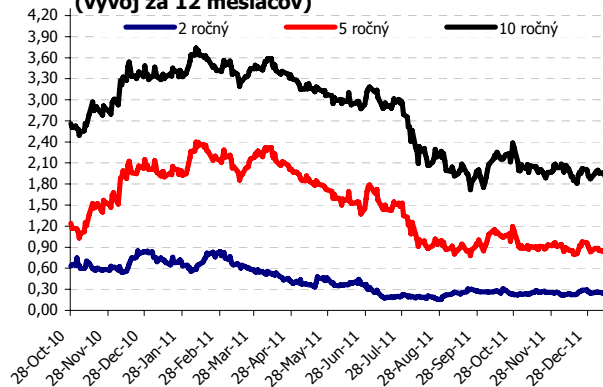
16.1.12

SADZBY IRS USD	Aktuálna hodnota	Trhová hodnota - 1 týždeň	Týždenná zmena
1ročné IRS	<b>0,540</b>	0,625	↓ -0,085
2 ročné IRS	<b>0,570</b>	0,669	↓ -0,099
3 ročné IRS	<b>0,668</b>	0,753	↓ -0,086
4 ročné IRS	<b>0,875</b>	0,962	↓ -0,087
5 ročné IRS	<b>1,116</b>	1,201	↓ -0,085
6 ročné IRS	<b>1,358</b>	1,440	↓ -0,082
7 ročné IRS	<b>1,566</b>	1,654	↓ -0,088
8 ročné IRS	<b>1,739</b>	1,826	↓ -0,087
9 ročné IRS	<b>1,868</b>	1,963	↓ -0,095
10 ročné IRS	<b>2,006</b>	2,079	↓ -0,073
12 ročné IRS	<b>2,199</b>	2,275	↓ -0,076
15 ročné IRS	<b>2,389</b>	2,456	↓ -0,067
20 ročné IRS	<b>2,531</b>	2,598	↓ -0,067
25 ročné IRS	<b>2,611</b>	2,703	↓ -0,092
30 ročné IRS	<b>2,630</b>	2,703	↓ -0,073

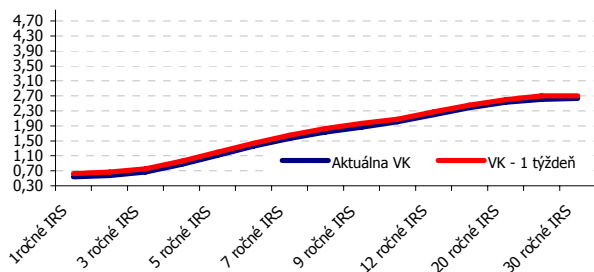
cena predaj (ASK)

#### Výnosy štátnych dlhopisov - USD

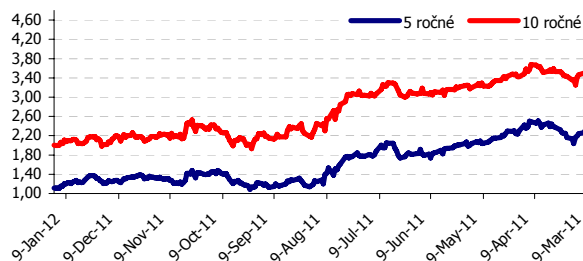
(vývoj za 12 mesiacov)



#### Výnosová krivka - IRS sadzby na USD



#### IRS sadzby USD (vývoj za 12 mesiacov)



Zdroj: REUTERS



PRIBOR CZK	Aktuálna hodnota	Trhová hodnota - 1 týždeň	Týždenná zmena
1D PRIBOR	<b>0,700</b>	0,660	↑ 0,040
1T PRIBOR	<b>0,820</b>	0,810	↑ 0,010
2T PRIBOR	<b>0,830</b>	0,820	↑ 0,020
1M PRIBOR	<b>0,960</b>	0,940	↑ 0,020
2M PRIBOR	<b>1,070</b>	1,050	↑ 0,020
3M PRIBOR	<b>1,180</b>	1,160	↑ 0,020
6M PRIBOR	<b>1,490</b>	1,480	↑ 0,010
9M PRIBOR	<b>1,640</b>	1,630	↑ 0,010
12M PRIBOR	<b>1,740</b>	1,720	↑ 0,020

Fixing: 16.1.12

WIBOR PLN	Aktuálna hodnota	Trhová hodnota - 1 týždeň	Týždenná zmena
1D WIBOR	<b>4,400</b>	4,380	↑ 0,020
1T WIBOR	<b>4,610</b>	4,610	▪ 0,000
2T WIBOR	<b>4,650</b>	4,650	▪ -0,010
1M WIBOR	<b>4,750</b>	4,760	▪ 0,000
3M WIBOR	<b>4,980</b>	4,990	↓ -0,010
6M WIBOR	<b>5,010</b>	5,000	↑ 0,010
9M WIBOR	<b>5,010</b>	5,000	↑ 0,010
12M WIBOR	<b>5,010</b>	5,000	↑ 0,010

Fixing: 16.1.12

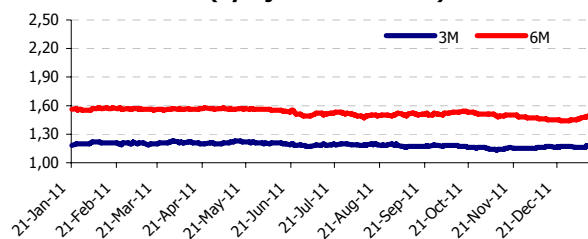
BUBOR HUF	Aktuálna hodnota	Trhová hodnota - 1 týždeň	Týždenná zmena
1D BUBOR	<b>6,160</b>	6,190	↓ -0,030
1T BUBOR	<b>7,000</b>	7,000	▪ 0,000
2T BUBOR	<b>7,050</b>	7,040	↑ 0,020
1M BUBOR	<b>7,240</b>	7,220	↑ 0,050
2M BUBOR	<b>7,470</b>	7,420	↑ 0,060
3M BUBOR	<b>7,640</b>	7,580	↑ 0,060
6M BUBOR	<b>7,930</b>	7,880	↑ 0,050
9M BUBOR	<b>8,120</b>	8,100	↑ 0,020
12M BUBOR	<b>8,280</b>	8,260	↑ 0,020

Fixing: 16.1.12

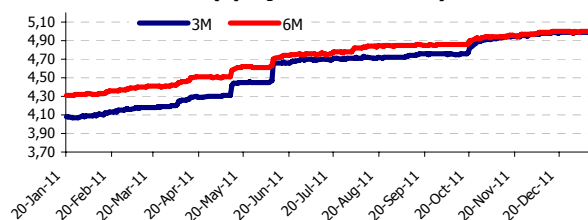
SADZBY IRS	Aktuálna hodnota		
	CZK	PLN	HUF
1ročné IRS	<b>1,120</b>	<b>4,961</b>	<b>6,00</b>
2 ročné IRS	<b>1,380</b>	<b>4,870</b>	<b>6,00</b>
3 ročné IRS	<b>1,460</b>	<b>4,840</b>	<b>6,00</b>
4 ročné IRS	<b>1,540</b>	<b>4,860</b>	<b>6,00</b>
5 ročné IRS	<b>1,660</b>	<b>4,890</b>	<b>6,00</b>
6 ročné IRS	<b>1,780</b>	<b>4,930</b>	<b>6,00</b>
7 ročné IRS	<b>1,900</b>	<b>4,960</b>	<b>7,00</b>
8 ročné IRS	<b>2,000</b>	<b>4,974</b>	<b>7,00</b>
9 ročné IRS	<b>2,080</b>	<b>5,000</b>	<b>7,00</b>
10 ročné IRS	<b>2,150</b>	<b>5,000</b>	<b>7,00</b>
12 ročné IRS	<b>2,310</b>	<b>4,960</b>	-
15 ročné IRS	<b>2,460</b>	<b>4,790</b>	-
20 ročné IRS	<b>2,520</b>	<b>4,530</b>	-

cena predaj (ASK)

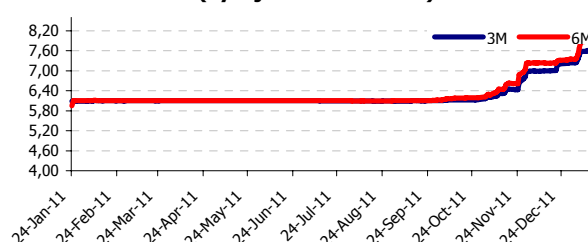
### 3M a 6M PRIBOR (vývoj za 12 mesiacov)



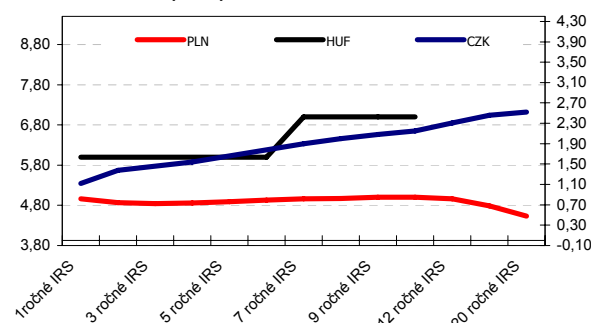
### 3M a 6M WIBOR (vývoj za 12 mesiacov)



### 3M a 6M BUBOR (vývoj za 12 mesiacov)



### Výnosová krivka - IRS sadzby CZK, PLN, HUF



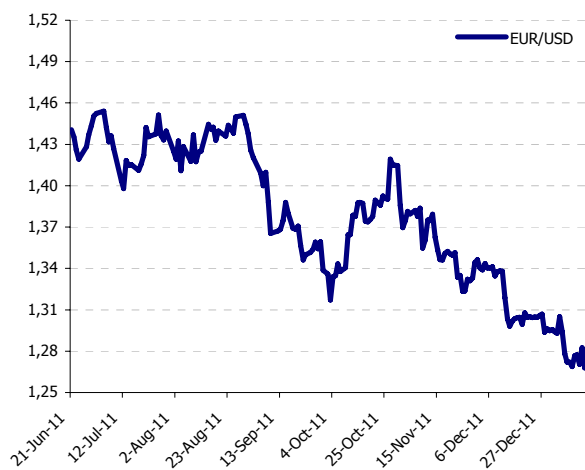


### DEVÍZOVÝ TRH

Kotácie na devízovom trhu	Aktuálna hodnota	Trhová hodnota - 1 týždeň	Týždenná zmena
EUR / USD	<b>1,2669</b>	1,2772	↓ -0,0103
EUR / CZK	<b>25,619</b>	25,6710	↓ -0,052
EUR / PLN	<b>4,3917</b>	4,4530	↓ -0,0613
EUR / HUF	<b>311,00</b>	309,98	↑ 1,02
EUR / RON	<b>4,3190</b>	4,3633	↓ -0,0443
EUR / TRY	<b>2,3443</b>	2,3863	↓ -0,0420
EUR / GBP	<b>0,8267</b>	0,8250	↑ 0,0017
EUR / JPY	<b>97,1700</b>	98,1500	↓ -0,98
EUR / CHF	<b>1,2083</b>	1,2123	↓ -0,0040
EUR / SEK	<b>8,8811</b>	8,8082	↑ 0,0729
EUR / NOK	<b>7,6760</b>	7,6571	↑ 0,0189
USD / CZK	<b>20,222</b>	20,177	↑ 0,045
USD / PLN	<b>3,4664</b>	3,486	↓ -0,019
USD / HUF	<b>245,35</b>	242,54	↑ 2,810
USD / GBP	<b>1,5320</b>	1,548	↓ -0,016

cena stred

EUR/USD (vývoj za 6 mesiacov)



### OKOLITÉ MENY vs EURO

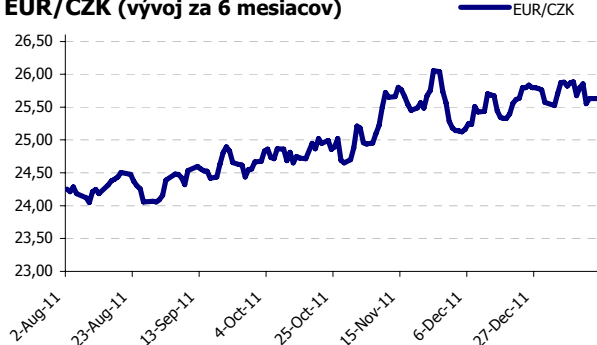
EUR/GBP (vývoj za 6 mesiacov)



EUR/PLN (vývoj za 6 mesiacov)



EUR/CZK (vývoj za 6 mesiacov)



EUR/HUF (vývoj za 6 mesiacov)



Zdroj: **REUTERS**



## SADZBY NARODNYCH BANK A VYBRANE EKONOMICKE UKAZOVATELE

Kľúčové úrokové sadzby centrálnych bánk			Nezamestnanosť	CPI (YoY)	IP (YoY)	GDP (YoY)
<b>SKK</b>			13,33%	4,40%	0,50%	3,00%
<b>EUR</b>	ECB Deposit facility	0,25%	10,30%	3,00%	-0,30%	1,30%
	ECB Main refinancing bid rate	1,00%				
	ECB Marginal lending facility	1,75%				
<b>USD</b>	FED funds target rate	0,00%-0,25%	8,50%	3,40%	3,74%	1,50%
	FED Discount rate	0,75%				
<b>GBP</b>	REPO rate	0,50%	8,30%	4,80%	-3,10%	0,50%
<b>CZK</b>	Discount rate	0,25%	8,60%	2,40%	5,40%	1,20%
	Limit REPO rate	0,75%				
	Lombard rate	1,75%				
<b>PLN</b>	Deposit rate	3,00%	12,10%	4,60%	8,70%	4,20%
	7 Day market rate	4,50%				
	Discount rate	4,75%				
	Lombard rate	6,00%				
<b>HUF</b>	Overnight Deposit rate	6,00%	10,70%	4,10%	3,50%	1,40%
	2 week Deposit rate	7,00%				
	Overnight REPO rate	8,00%				

**Milan Zvarik**  
**Gabriela Gabarova**  
**Daša Zidekova**  
**Róbert Jaselský**  
**Michal Vorčák**

Riaditeľ odboru treasury  
Dealer špecialista  
Dealer špecialista  
Dealer špecialista  
Dealer

mzvarik@dexia.sk +421 41 5111 434  
ggabarova@dexia.sk +421 41 5111 417  
dzidekova@dexia.sk +421 41 5111 414  
rjaselsky@dexia.sk +421 41 5111 448  
mvorcak@dexia.sk +421 41 5111 437

+421 41 5111 456  
fax: +421 41 5111 435

+421 905 565 600 +421 902 556 600

email: [navigator@dexia.sk](mailto:navigator@dexia.sk)

## POUŽITÉ POJMY A SKRATKY

D	deň	EURIBOR	referenčná sadzba trhu medzibankových depozít fixovaná vo Frankfurtke - EUR
T	týždeň	LIBOR	referenčná sadzba trhu medzibankových depozít fixovaná v Londýne - USD a iné
M	mesiac	PRIBOR	referenčná sadzba trhu medzibankových depozít fixovaná v Českej republike - CZK
CPI (YoY)	index spotrebiteľských cien	WIBOR	referenčná sadzba trhu medzibankových depozít fixovaná v Poľsku - PLN
IP (YoY)	priemyselná výroba	BUBOR	referenčná sadzba trhu medzibankových depozít fixovaná v Maďarsku - HUF
GDP (YoY)	hrubý domáci produkt	IRS	úrokový swap (Interest Rate Swap)
YoY	zmena cenovej hladiny oproti minulému roku v %	ŠD	štátny dlhopis
MoM	zmena cenovej hladiny oproti predchádzajúcemu mesiacu v %	ARDAL	Agentúra pre riadenie dlhu a likvidity
FED	Centrálna banka USA	bp	bázický bod
ECB	Európska centrálna banka		

Tento materiál nie je a nemôže byť podľa zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch považovaný za akékoľvek oznámenie, odporúčanie alebo iný text, ktorým sa rozumie verejná ponuka podľa zákona o cenných papieroch, pričom slúži výhradne ako doplnkový zdroj informácií pre klientov Prima banka Slovensko, a.s.. Banka pri spracovaní tohto materiálu postupovala s maximálnou odbornou starostlivosťou, a to najmä pri výbere informácií z dostupných zdrojov, ktoré pre spracovanie tohto súboru informácií použila. Banka nezodpovedá za úplnosť a presnosť poskytovaných informácií, ani za ich nesprávne použitie a aplikáciu.

Použitím informácií uvedených v tomto dokumente nevzniká právo na náhradu prípadnej škody alebo jej časti. Hodnoty použité v tomto dokumente predstavujú hodnoty medzibankového trhu aktuálne v čase tvorby dokumentu a nie sú považované za záväznú ponuku na nákup alebo predaj určitého aktíva. Klient sa zároveň zaväzuje, že informácie obsiahnuté v tomto dokumente použije výhradne na obchodné účely a pri obchodnej komunikácii s Prima banka Slovensko, a.s. a nebude ho distribuovať, rozmnožovať alebo iným spôsobom poskytovať tretím stranám bez súhlasu Prima banka Slovensko, a.s.