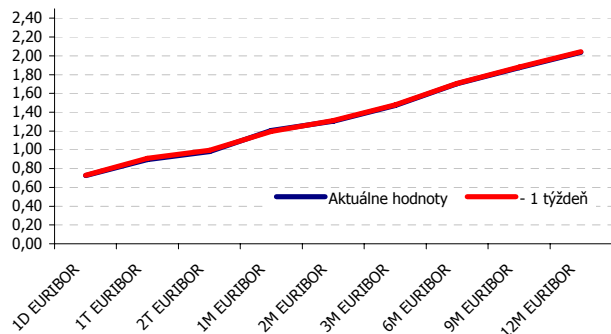




PEŇAŽNÉ A DLHOPISOVÉ TRHY - EUR

Výnosová krivka - index EURIBOR



EURIBOR	Aktuálna hodnota	Trhová hodnota - 1 týždeň	Týždenná zmena
1D EURIBOR	0,725	0,730	↓ -0,005
1T EURIBOR	0,895	0,909	↓ -0,014
2T EURIBOR	0,982	0,994	↓ -0,012
1M EURIBOR	1,206	1,197	↑ 0,009
2M EURIBOR	1,306	1,312	↓ -0,006
3M EURIBOR	1,470	1,477	↓ -0,007
6M EURIBOR	1,703	1,707	↓ -0,004
9M EURIBOR	1,872	1,881	↓ -0,009
12M EURIBOR	2,036	2,044	↓ -0,008

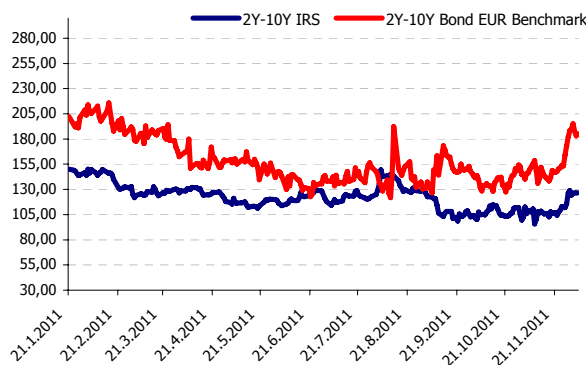
Fixing:

5.12.11

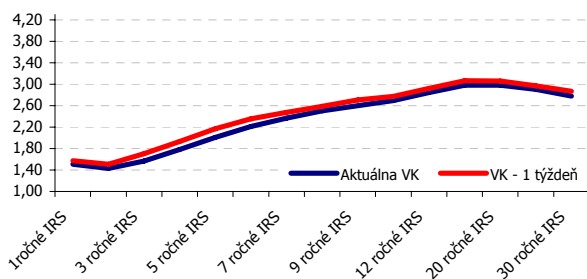
SADZBY IRS EUR	Aktuálna hodnota	Trhová hodnota - 1 týždeň	Týždenná zmena
1ročné IRS	1,510	1,572	↓ -0,062
2 ročné IRS	1,429	1,508	↓ -0,079
3 ročné IRS	1,565	1,703	↓ -0,138
4 ročné IRS	1,780	1,929	↓ -0,149
5 ročné IRS	2,011	2,170	↓ -0,159
6 ročné IRS	2,210	2,357	↓ -0,147
7 ročné IRS	2,368	2,475	↓ -0,107
8 ročné IRS	2,505	2,590	↓ -0,085
9 ročné IRS	2,600	2,706	↓ -0,106
10 ročné IRS	2,695	2,775	↓ -0,080
12 ročné IRS	2,845	2,923	↓ -0,077
15 ročné IRS	2,983	3,063	↓ -0,081
20 ročné IRS	2,980	3,058	↓ -0,078
25 ročné IRS	2,901	2,968	↓ -0,067
30 ročné IRS	2,781	2,870	↓ -0,089

cena predaj (ASK)

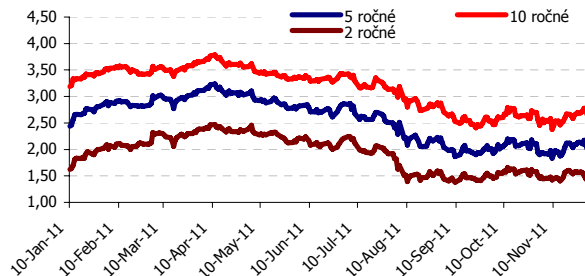
EUR 2-10Y IRS, BOND Spread



Výnosová krivka - IRS sadzby na EUR



IRS sadzby EUR (vývoj za 12 mesiacov)

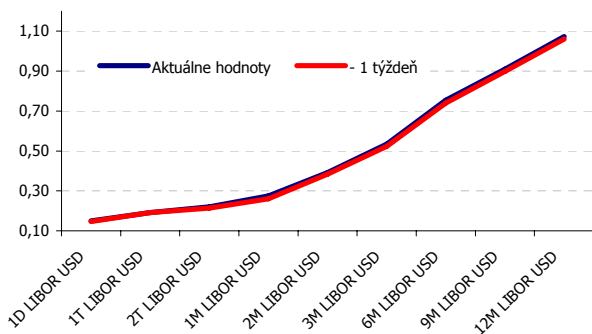


Zdroj: REUTERS



PEŇAŽNÉ A DLHOPISOVÉ TRHY - USD

Výnosová krivka - index LIBOR



LIBOR	Aktuálna hodnota	Trhová hodnota - 1 týždeň	Týždenná zmena
1D LIBOR USD	0,150	0,146	↑ 0,003
1T LIBOR USD	0,191	0,191	↑ 0,006
2T LIBOR USD	0,220	0,214	↑ 0,006
1M LIBOR USD	0,274	0,260	↑ 0,014
2M LIBOR USD	0,392	0,383	↑ 0,008
3M LIBOR USD	0,534	0,523	↑ 0,011
6M LIBOR USD	0,754	0,740	↑ 0,015
9M LIBOR USD	0,911	0,899	↑ 0,012
12M LIBOR USD	1,074	1,060	↑ 0,014

Fixing:

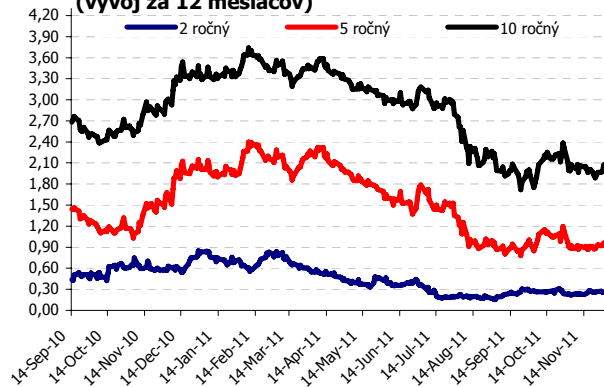
5.12.11

SADZBY IRS USD	Aktuálna hodnota	Trhová hodnota - 1 týždeň	Týždenná zmena
1ročné IRS	0,647	0,757	↓ -0,110
2 ročné IRS	0,713	0,822	↓ -0,109
3 ročné IRS	0,841	0,923	↓ -0,082
4 ročné IRS	1,083	1,127	↓ -0,044
5 ročné IRS	1,351	1,366	↓ -0,015
6 ročné IRS	1,611	1,610	↑ 0,001
7 ročné IRS	1,824	1,796	↑ 0,028
8 ročné IRS	1,999	1,927	↑ 0,072
9 ročné IRS	2,124	2,050	↑ 0,074
10 ročné IRS	2,242	2,167	↑ 0,075
12 ročné IRS	2,424	2,312	↑ 0,112
15 ročné IRS	2,604	2,469	↑ 0,135
20 ročné IRS	2,702	2,563	↑ 0,139
25 ročné IRS	2,762	2,582	↑ 0,180
30 ročné IRS	2,792	2,626	↑ 0,166

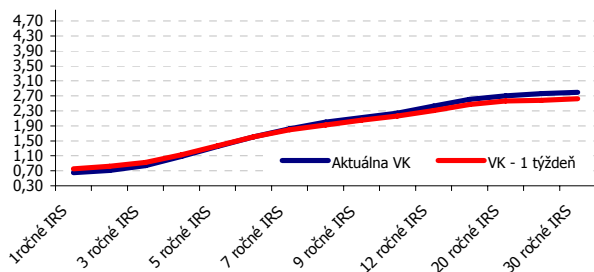
cena predaj (ASK)

Výnosy štátnych dlhopisov - USD

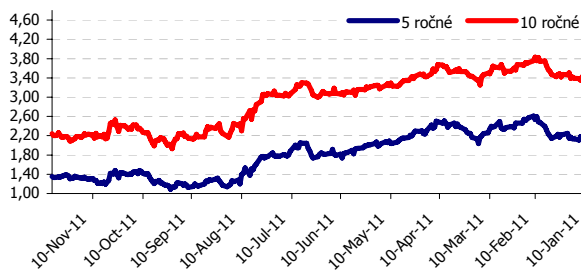
(vývoj za 12 mesiacov)



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	0,720	0,720	▪ 0,000
1T PRIBOR	0,820	0,810	↑ 0,010
2T PRIBOR	0,830	0,830	↓ -0,010
1M PRIBOR	0,930	0,940	▪ 0,000
2M PRIBOR	1,050	1,050	▪ 0,000
3M PRIBOR	1,150	1,150	▪ 0,000
6M PRIBOR	1,470	1,480	↓ -0,010
9M PRIBOR	1,610	1,620	↓ -0,010
12M PRIBOR	1,700	1,700	▪ 0,000

Fixing: 5.12.11

WIBOR PLN	Aktuálna hodnota	Trhová hodnota - 1 týždeň	Týždenná zmena
1D WIBOR	4,320	4,390	↓ -0,070
1T WIBOR	4,610	4,610	▪ 0,000
2T WIBOR	4,640	4,640	▪ 0,010
1M WIBOR	4,750	4,740	▪ 0,000
3M WIBOR	4,970	4,950	↑ 0,020
6M WIBOR	4,980	4,970	↑ 0,010
9M WIBOR	4,980	4,960	↑ 0,020
12M WIBOR	4,980	4,960	↑ 0,020

Fixing: 5.12.11

BUBOR HUF	Aktuálna hodnota	Trhová hodnota - 1 týždeň	Týždenná zmena
1D BUBOR	5,690	5,330	↑ 0,360
1T BUBOR	6,530	6,040	↑ 0,490
2T BUBOR	6,580	6,180	↑ 0,290
1M BUBOR	6,690	6,400	↑ 0,270
2M BUBOR	6,820	6,550	↑ 0,240
3M BUBOR	7,000	6,760	↑ 0,240
6M BUBOR	7,240	6,960	↑ 0,280
9M BUBOR	7,390	7,130	↑ 0,260
12M BUBOR	7,510	7,260	↑ 0,250

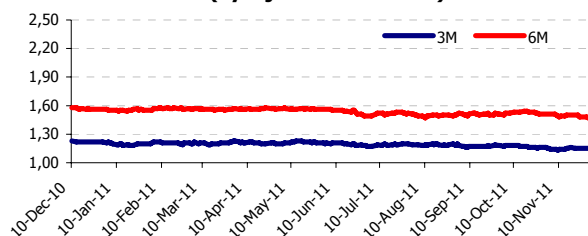
Fixing: 5.12.11

SADZBY IRS	Aktuálna hodnota		
	CZK	PLN	HUF
1ročné IRS	1,050	4,960	6,00
2 ročné IRS	1,360	4,800	6,00
3 ročné IRS	1,505	4,810	6,00
4 ročné IRS	1,630	4,860	6,00
5 ročné IRS	1,790	4,910	6,00
6 ročné IRS	1,920	4,960	6,00
7 ročné IRS	2,040	5,000	7,00
8 ročné IRS	2,140	5,040	7,00
9 ročné IRS	2,230	5,070	7,00
10 ročné IRS	2,310	5,070	7,00
12 ročné IRS	2,450	5,030	-
15 ročné IRS	2,640	4,880	-
20 ročné IRS	2,720	4,610	-

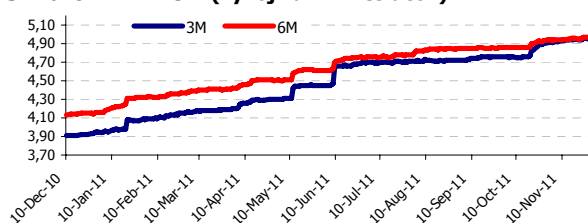
cena predaj (ASK)

Zdroj: REUTERS

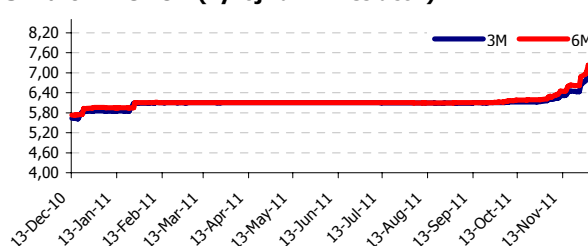
3M a 6M PRIBOR (vývoj za 12 mesiacov)



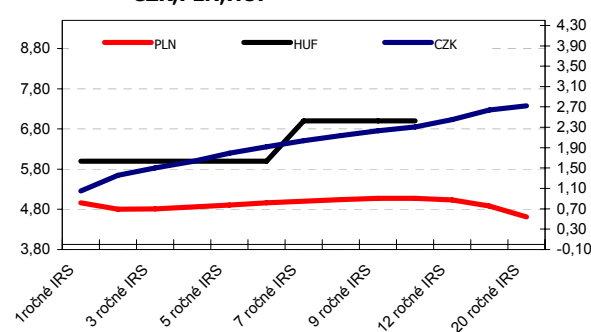
3M a 6M WIBOR (vývoj za 12 mesiacov)



3M a 6M BUBOR (vývoj za 12 mesiacov)



Výnosová krivka - IRS sadzby CZK, PLN, HUF

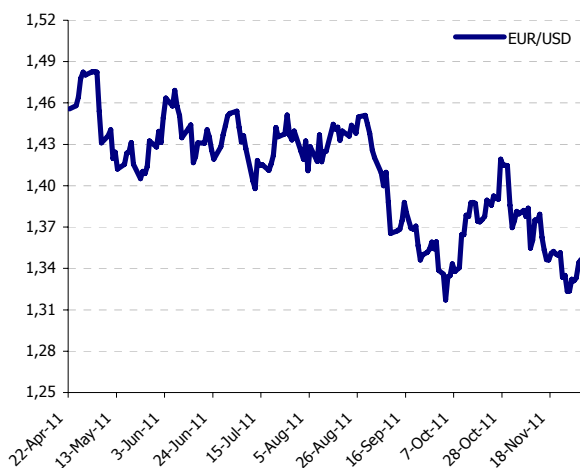




Kotácie na devízovom trhu	Aktuálna hodnota	Trhová hodnota - 1 týždeň	Týždenná zmena
EUR / USD	1,3452	1,3329	↑ 0,0123
EUR / CZK	25,160	25,5410	↓ -0,381
EUR / PLN	4,4650	4,5251	↓ -0,0601
EUR / HUF	299,58	308,70	↓ -9,12
EUR / RON	4,3530	4,3545	↓ -0,0015
EUR / TRY	2,4536	2,4585	↓ -0,0049
EUR / GBP	0,8596	0,8537	↑ 0,0059
EUR / JPY	104,9300	103,7800	↑ 1,15
EUR / CHF	1,2383	1,2261	↑ 0,0122
EUR / SEK	9,0464	9,1770	↓ -0,1306
EUR / NOK	7,7370	7,7891	↓ -0,0521
USD / CZK	18,703	19,166	↓ -0,463
USD / PLN	3,3151	3,392	↓ -0,077
USD / HUF	222,6	231,52	↓ -8,920
USD / GBP	1,5649	1,561	↑ 0,004

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 NARODNÝCH BANK A VYBRANÉ EKONOMICKE UKAZOVATELE

Kľúčové úrokové sadzby centrálnych bánk			Nezamestnanosť	CPI (YoY)	IP (YoY)	GDP (YoY)
SKK			13,37%	4,30%	4,30%	3,30%
EUR	ECB Deposit facility	0,75%	10,20%	3,00%	5,60%	1,60%
	ECB Main refinancing bid rate	1,50%				
	ECB Marginal lending facility	2,25%				
USD	FED funds target rate	0,00%-0,25%	9,10%	3,90%	3,22%	1,60%
	FED Discount rate	0,75%				
GBP	REPO rate	0,50%	8,10%	5,20%	-1,00%	0,60%
CZK	Discount rate	0,25%	8,00%	1,80%	5,90%	2,20%
	Limit REPO rate	0,75%				
	Lombard rate	1,75%				
PLN	Deposit rate	3,00%	11,80%	3,90%	7,70%	4,30%
	7 Day market rate	4,50%				
	Discount rate	4,75%				
	Lombard rate	6,00%				
HUF	Overnight Deposit rate	5,00%	10,70%	3,60%	-0,40%	1,50%
	2 week Deposit rate	6,00%				
	Overnight REPO rate	7,00%				

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

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 Dexia banky 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 Dexia bankou Slovensko a.s. a nebude ho distribuovať, rozmnožovať alebo iným spôsobom poskytovať tretím stranám bez súhlasu Dexia banky Slovensko a.s.