



## Tržní data – sazby a měny

		16.2.2007		1D	1T	3M			16.2.2007		1D	1T	3M	
Pribor	bid	ask	14.II.07	8.II.07	16.X.06	Swaps	bid	ask	14.II.07	8.II.07	16.X.06	14.II.07	8.II.07	16.X.06
O/N	2,40	2,50	0	0	7	1Y	2,71	2,77	-2	-19	-46			
1W	2,41	2,51	-1	-1	-1	2Y	2,89	2,95	-4	-19	-50			
2W	2,42	2,52	0	0	0	3Y	3,04	3,10	-5	-19	-45			
1M	2,44	2,54	0	0	0	4Y	3,17	3,23	-4	-18	-40			
2M	2,46	2,56	0	1	-3	5Y	3,28	3,34	-5	-17	-35			
3M	2,48	2,58	-1	-1	-10	6Y	3,38	3,44	-5	-17	-31			
6M	2,54	2,64	-2	-4	-19	7Y	3,47	3,53	-5	-17	0			
9M	2,62	2,72	-2	-4	-28	8Y	3,56	3,62	-5	-16	-24			
12M	2,69	2,79	-1	-5	-33	10Y	3,72	3,78	-5	-14	-15			

		16.2.2007		1D	1T	3M			Libor	USD	EUR	JPY	CHF	GBP
FRA	bid	ask	14.II.07	8.II.07	16.X.06	O/N	bid	ask	5,33	3,58	0,46	2,06	5,36	
1*4	2,56	2,62	-2	-5	-18	1M	5,32	3,64	0,49	2,08	5,40			
2*5	2,56	2,61	-4	-11	-28	2M	5,35	3,77	0,54	2,17	5,48			
3*6	2,61	2,67	-1	-7	-30	3M	5,36	3,83	0,58	2,21	5,54			
4*7	2,62	2,68	-4	-13	-40	6M	5,39	3,95	0,63	2,32	5,63			
5*8	2,65	2,72	-4	-11	-46	1Y	5,39	4,10	0,73	2,50	5,76			
6*9	2,73	2,78	-2	-9	-50	Swap	USD	EUR	JPY	CHF	GBP			
7*10	2,75	2,80	-4	-17	-55	2R	5,15	4,15	0,90	2,62	5,64			
8*11	2,79	2,85	-4	-14	-58	3R	5,08	4,16	1,07	2,67	5,59			
9*12	2,85	2,90	-1	-12	-58	4R	5,07	4,16	1,22	2,71	5,54			
1*7	2,58	2,64	-5	-12	-29	5R	5,08	4,17	1,36	2,73	5,49			
2*8	2,62	2,67	-4	-13	-38	7R	5,12	4,20	1,58	2,79	5,37			
3*9	2,67	2,72	-2	-9	-43	10R	5,18	4,26	1,84	2,88	5,21			
4*10	2,71	2,76	-5	-16	-44	Měny	16.2.07	1D	1T	1M	3M			
5*11	2,75	2,80	-3	-14	-49	EURCZK	28,26	0,00%	-0,04%	1,52%	0,95%			
6*12	2,84	2,89	2	-7	-52	EURUSD	1,3134	-0,08%	0,99%	1,65%	2,57%			

## Tržní data – středoevropské dluhopisy

		ČR			Polsko				Maďarsko				Slovensko			
	výnos	1D	1T	3M	výnos	1D	1T	3M	výnos	1D	1T	3M	výnos	1D	1T	3M
1	2,88	-6	-12	-61	4,44	0	1	-43	7,87	-8	0	-88	4,29	-7	-31	-88
5	3,26	0	-4	-52	4,88	1	-1	-38	7,56	-7	0	-70	4,35	3	-33	-69
10	3,73	-4	-6	-21	5,17	2	-2	-26	7,10	-10	-5	-67	4,45	-6	-22	-35
15	4,14	-2	-3	-4	5,29	3	1	-32	6,72	-5	-7	-88	4,45	0	-29	-37

## Prognózy ČS – měny, sazby, výnosy

	Měnové kurzy vůči euru a dolaru*						3M úrokové sazby (v %)						10R dluhopisy (v %)					
	CZK	CZK*	USD	SKK	HUF	PLN	CZE	USA	EMU	SKK	HUN	POL	CZE	USA	EMU	SKK	HUN	POL
Spot	28,3	21,5	1,31	34,4	253	3,91	2,6	5,4	3,8	4,7	8,2	4,2	3,7	4,7	4,0	4,3	6,7	5,2
1M	27,8	21,0	1,32	35,3	251	3,81	2,6	5,2	3,7	4,6	8,0	4,2	3,8	4,7	3,9	4,3	6,7	5,3
3M	27,7	20,6	1,34	35,9	257	3,80	2,6	4,8	3,7	4,7	7,9	4,3	3,9	4,6	4,0	4,5	6,6	5,4
6M	27,6	19,8	1,39	36,6	254	3,80	2,8	4,8	3,7	4,7	7,7	4,4	4,1	4,8	4,1	4,6	6,4	5,3
1R	26,9	20,5	1,32	35,0	249	3,73	3,3	4,6	3,6	4,5	7,0	4,6	4,3	4,9	4,1	4,6	6,1	4,9

## Prognózy ČS – sazby centrálních bank

	Klíčová sazba (%)	Nejbližší zasedání	Prognóza ČS (bp)	Očekávání trhu (bp)	Poslední změna (bp)	Nejbližší očekávaná změna (bp)
Česká republika	2,50	1.3.2007	0	0	+25 / IX-06	+25 / VII-07
USA	5,25	21.2.2007	0	0	+25 / VI-06	-25 / VI-07
Eurozóna	3,50	8.2.2007	0	0	+25 / X-06	+25 / III-07
Slovensko	4,75	27.2.2007	0	-	+25 / IX-06	-25 / 1Q-08
Maďarsko	8,00	26.2.2007	0	-	+25 / X-06	-50 / 3Q-07
Polsko	4,00	28.2.2007	0	-	-25 / II-06	+25 / 2Q-07

Důležitá upozornění (tzv. „disclaimer“), včetně případného konfliktu zájmů, dle Vyhlášky o poctivé prezentaci investičních doporučení (114/2006 Sb.) jsou k dispozici na webových stránkách tvůrce tohoto dokumentu – odboru Ekonomických a strategických analýz České spořitelny [www.csas.cz/analiza](http://www.csas.cz/analiza). Přímý odkaz na dokument s důležitými upozorněními je: [www.csas.cz/analiza\\_upozorneni](http://www.csas.cz/analiza_upozorneni). Historie vydaných investičních doporučení je k dispozici v Měsíčních strategiích, které jsou dostupné na výše uvedené webové adrese.