



## Tržní data – sazby a měny

21.3.2007						21.3.2007					
Přibor	21.3.2007		1D	1T	3M	Swaps	21.3.2007		1D	1T	3M
	bid	ask	19.III.07	13.III.07	20.XI.06		bid	ask	19.III.07	13.III.07	20.XI.06
O/N	2,36	2,46	-2	-1	-8	1Y	2,79	2,85	2	-6	-21
1W	2,42	2,52	0	1	1	2Y	2,99	3,05	2	-6	-22
2W	2,42	2,52	0	0	1	3Y	3,15	3,21	2	-6	-17
1M	2,44	2,54	1	0	2	4Y	3,29	3,35	2	-5	-11
2M	2,44	2,54	0	-1	-2	5Y	3,40	3,46	2	-5	-7
3M	2,45	2,55	-1	-1	-9	6Y	3,48	3,54	2	-6	-6
6M	2,54	2,64	1	-2	-13	7Y	3,55	3,61	2	-7	0
9M	2,63	2,73	1	0	-16	8Y	3,62	3,68	2	-7	-4
12M	2,71	2,81	1	0	-19	10Y	3,75	3,81	2	-8	0

21.3.2007					
FRA	21.3.2007		1D	1T	3M
	bid	ask	19.III.07	13.III.07	20.XI.06
1*4	2,50	2,56	-7	-9	-14
2*5	2,55	2,61	-6	-3	-14
3*6	2,66	2,72	0	-3	-11
4*7	2,74	2,79	1	-4	-10
5*8	2,79	2,84	1	-3	-14
6*9	2,85	2,91	1	0	-15
7*10	2,88	2,94	2	0	-17
8*11	2,92	2,98	3	-1	-17
9*12	2,96	3,02	3	3	-19
1*7	2,69	2,74	3	-1	-6
2*8	2,74	2,79	3	0	-8
3*9	2,77	2,83	2	-2	-11
4*10	2,84	2,89	3	-1	-12
5*11	2,86	2,92	2	0	-16
6*12	2,93	2,99	3	3	-14

Libor	21.3.2007				
	USD	EUR	JPY	CHF	GBP
O/N	5,30	3,83	0,65	2,20	5,36
1M	5,32	3,86	0,74	2,22	5,44
2M	5,34	3,88	0,72	2,25	5,50
3M	5,35	3,90	0,72	2,28	5,55
6M	5,34	4,01	0,74	2,39	5,67
1Y	5,24	4,13	0,79	2,53	5,79
Swap	USD	EUR	JPY	CHF	GBP
2R	4,98	4,14	0,92	2,65	5,65
3R	4,91	4,12	1,04	2,68	5,59
4R	4,91	4,10	1,15	2,69	5,53
5R	4,92	4,10	1,26	2,71	5,48
7R	4,97	4,11	1,45	2,77	5,36
10R	5,05	4,16	1,71	2,86	5,21
Měny	21.3.07	1D	1T	1M	3M
EURCZK	27,83	0,40%	-1,13%	-1,58%	0,79%
EURUSD	1,3308	0,06%	0,63%	1,28%	1,03%

## Tržní data – středoevropské dluhopisy

	ČR			Polsko			Maďarsko			Slovensko						
	výnos	1D	1T	3M	výnos	1D	1T	3M	výnos	1D	1T	3M				
1	2,99	4	-2	-45	4,59	11	11	4	7,52	-1	-17	-83	4,27	0	-38	-40
5	3,30	0	-4	-23	5,01	3	5	0	7,30	1	-15	-50	4,15	2	-32	-20
10	3,78	4	3	1	5,20	1	1	0	6,81	0	-18	-63	4,40	9	-16	-11
15	4,15	1	2	5	5,30	1	2	0	6,50	1	-11	-81	4,31	-7	-29	-24

## 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	27,8	20,9	1,33	33,4	247	3,88	2,6	5,4	3,9	4,4	8,0	4,2	3,7	4,6	3,9	4,2	6,5	5,2
1M	27,9	20,9	1,33	33,0	257	3,90	2,6	5,2	3,7	4,7	8,2	4,3	3,8	4,7	3,9	4,5	7,1	5,3
3M	27,7	20,4	1,36	33,1	256	3,87	2,6	4,8	3,7	4,7	7,9	4,4	3,9	4,6	4,0	4,5	6,8	5,3
6M	27,5	19,7	1,40	33,2	255	3,83	2,9	4,8	3,7	4,6	7,6	4,4	4,1	4,8	4,1	4,6	6,4	5,1
1R	26,9	20,8	1,29	32,2	249	3,73	3,3	4,6	3,6	4,3	6,6	4,7	4,3	4,9	4,1	4,6	5,9	4,8

## 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	29.3.2007	0	-	+25 / IX-06	+25 / VII-07
USA	5,25	21.3.2007	0	0	+25 / VI-06	-25 / VI-07
Eurozóna	3,75	12.4.2007	0	-	+25 / III-07	-25 / I-08
Slovensko	4,75	27.3.2007	0	-	+25 / IX-06	-25 / 1Q-08
Maďarsko	8,00	26.3.2007	0	-	+25 / X-06	-50 / 3Q-07
Polsko	4,00	28.3.2007	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.