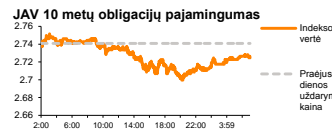
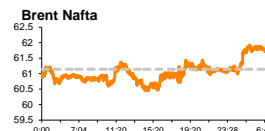
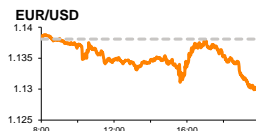
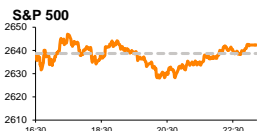


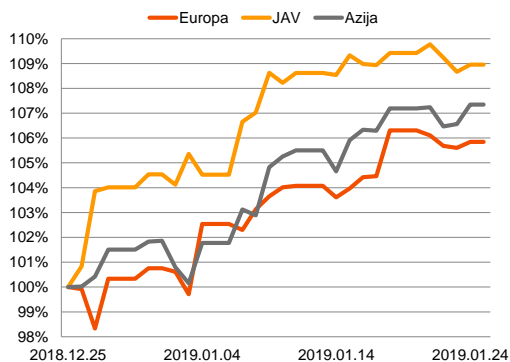
# Rytinė finansų rinkų apžvalga

Finansų rinkų tarnyba – penktadienis, 2019 m. sausio 25 d.

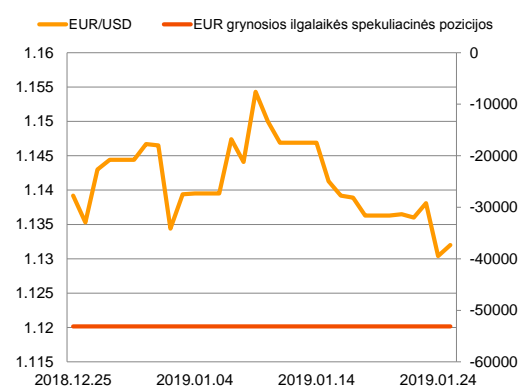
Dienos prekyba



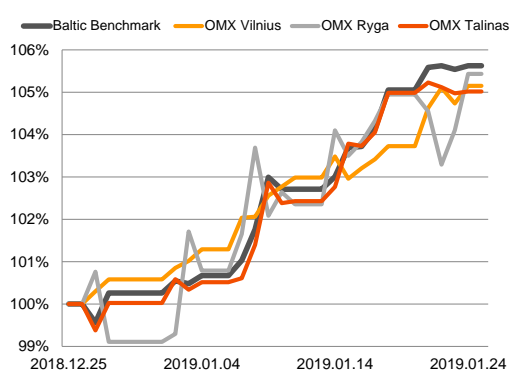
Regioniniai indeksai  
(1 mėn. santykiniai pokyčiai, atskaitos taškas 100%)



EUR/USD kursas ir grynoji EUR spekuliacinė pozicija



Baltijos šalių indeksai  
(1 mėn. santykiniai pokyčiai, atskaitos taškas 100%)



- ECB mato išaugusias rizikas Euro zonos ekonomikai, tačiau dar neskuba keisti planų dėl palūkanų normų kėlimo
- Euro zonos ekonomikos augimas toliau neatitinka lūkesčių

## Pasaulio finansų rinkų tendencijos

**Karolis Čekus, Finansinių produktų pardavimų specialistas**

Investuotojai Europoje vakar sekė ECB susitikimą ir situaciją valiūtų rinkose. Krentant euro kursui Vokietijos **DAX** augo +0,53 proc., nepaisant to, kad šalyje pasirodė nuviliantys makroekonominiai rodikliai, **Stoxx Europe 600** kilo +0,22 proc., o Britanijos **FTSE 100** sekdamas svoro kurso stiprėjimą traukėsi -0,35 proc. Amerikoje, naujienų iš prekybos derybų bei 34 dieną besitęsiančio šalies vyriausybinių institucijų uždarymo žemyn tempiamus JAV indeksus palaikė optimizmas IT sektoriuje (+0,93 proc.), o **Dow Jones** (-0,09 proc.) bei **S&P 500** (+0,14 proc.) vakar ženklų pokyčių neužfiksavo.

Vakar vykusio susitikimo metu, **ECB**, kaip ir tikėtasi, nepaskelbė pokyčių monetarinėje politikoje: po kiekybinio skatinimo programos nutraukimo tebelikęs reinvestavimas bus vykdomas neribotą laiko tarpą, o bazinės palūkanų normos kėlimą, kaip ir anksčiau, ECB tikisi įvykdyti ne anksčiau nei šių metų vasarą. Vis dėl to, rinkoje abejojama, ar M. Draghi sugebės įgyvendinti šį kėlimą iki savo kadencijos pabaigos spalį: vakarykštės spaudos konferencijos metu banko vadovas akcentavo išaugusias rizikas Euro zonos ekonomikos situacijai, kai tuo tarpu praėjusio susitikimo metu rizikos regiono ekonomikai buvo įvardintos kaip subalansuotos ir leido suprasti, kad centrinis bankas bus dar kantresnis svarstydamas monetarinę politiką. ECB vadovas pranešimo metu teigė, kad regiono ekonomikos lėtėjimą lemiančios priežastys yra laikinos. Prieš šį susitikimą rinkoje buvo spekuliuojama, kad ECB gali pristatyti naują monetarinio skatinimo įrankį, nukreiptą į ilgojo laikotarpio palūkanų normas, tačiau M. Draghi pareiškė, kad šiuo metu pristatyti tokį įrankį nėra pagrindo. ECB posėdis dvigubai sumažino rinkos lūkesčius dėl bazinės palūkanų normos pokyčių, tikimybėi kad bent gruodį bus sulaukta palūkanų kėlimo po susitikimo krentant iki 26 proc. ribos. Akcijų rinkose į naujienas neigiamai reagavo **Europos bankai**, kurie vakar krito -0,33 proc. **Vokietijos 10 m. obligacijų pajamingumas** vakar užfiksavo didžiausią vienos dienos kritimą nuo šių metų pradžios ir traukėsi iki 0,18 proc. ribos, tačiau šiandien ryte nuosaikiai augo ir laikėsi ties 0,185 riba, kuri vis tiek yra viena žemiausių per pastaruosius porą metų.

Nedžiugino ir vakar paskelbti Euro zonos makroekonominiai rodikliai: **Prancūzijoje** paskelbta, kad regiono **paslaugų sektoriaus užsakymų rodiklis** sausį preliminariai krito nuo 49,0 iki 47,5, nors analitikai tikėjosi atšokimo iki 50,5 ribos, bei fiksavo sparčiausią paslaugų sektoriaus traukimąsi per pastaruosius 5 metus. Tuo tarpu **Vokietijoje** sulaukta lūkesčių neatitikusio **pramonės užsakymų rodiklio**, kuris krito iki 49,9, bei parodė, kad sausį Vokietijos pramonė galėjo užfiksuoti pirmą per pastaruosius 6 metus traukimąsi. Iš kart po šių naujienų pasirodymo **Vokietijos Vyriausybė** paskelbė sumažinanti 2019 m. šalies ekonomikos augimo prognozes nuo 1,8 iki 1,0 proc. Pagrindinėmis šio sumažinimo priežastimis buvo įvardintos globalios ekonomikos augimo lėtėjimas ir tebetvyrantis neapibrėžtumas dėl Britanijos išstojimo iš ES. Spartesnio augimo regiono ekonomikoje tikimasi sulaukti 2020 m., kuomet BVP turėtų augti 1,6 proc.

JAV prekybos sekretorius **W. Rossas** vakar pareiškė, kad JAV bei Kinija yra dar toli nuo potencialaus prekybos susitarimo, taip stengdamasis sumažinti rinkos lūkesčius dėl derybų rezultatyvumo. Rinkai dedant dideles vilts į kitą savaitę Vašingtone vyksiantį Kinijos vicepremjero vizitą, **W. Rossas** pabrėžė, kad šis susitikimo metu nebus pasiekta esminio proveržio dėl pagrindinių problemų sprendimo. Azijos rinkose šio pranešimas nepaveikė investuotojų entuziazmo, o antrą pagrindinę sesiją tebesitęsiantys augimai IT sektoriuje skatino didžiųjų regiono indeksų kilimą: 08:15 val. Kinijos **CSI 300** stiebėsi +0,132 proc., Japonijos **NIKKEI 225** +1,03 proc., o Pietų Korėjos **KOSPI** +1,44 proc.

## Valiūtų rinkos

Po ECB susitikimo bei prastesnių nei tikėtasi Euro zonos makroekonominių rodiklių, euro kursas vakar krito valiūtų krepšelio atžvilgiu. **EUR/USD** vakar krito -0,7 proc. iki 1,1304 lygio, žemiausio per pastaruosius du mėnesius, nuo kurio pernelyg nenutolo ir šiandien ryte 08:53 val. bei laikėsi ties 1,1319 lygiu (+0,13 proc.). Vienuolika iš dvylikos pastarųjų sesijų euras silpnėja ir svoro atžvilgiu, kur šiandien ryte buvo fiksuojamas 0,86358 (-0,2 proc.) kursas. Investuotojai vertina žiniasklaidos pranešimus, kad Britanijos parlamento valdančiąją daugumą sudaranti **Unionistų Partija** neoficialiai patvirtino palaikymą būsimam T. May Brexit planui, jeigu jai pavyks užtikrinti pereinančiąjį laikotarpį sprendžiant Airijos pasienio klausimą.

## Baltijos vertybinių popierių rinka

Baltijos VP rinkoje vakar buvo sugeneruota 781 tūkst. Eur apyvarta. **Vilniaus** indeksas augo +0,42 proc., **Rygos** +1,33 proc., o **Talino** +0,04 proc. Aktyviausia dienos pozicija tapo „Grindeks“ akcijos, kurios augo +2,56 proc. iki 8 Eur ribos, bei sesijos metu buvo pasiekusios aukščiausią lygį per pastaruosius 14 mėnesių. „Tallinna Kaubamaja Grupp“ vakarykštės sesijos pabaigoje paskelbė, kad ketvirtą ketvirčio pardavimai lyginant su tuo pačiu laikotarpiu pernai augo 4,2 proc., tačiau pelnas prieš mokesčius krito -5,1 proc. lyginant su tuo pačiu laikotarpiu pernai (+0,44 proc., 9,04 Eur). „Telia“ šiandien ryte paskelbė, kad 2018 m. ketvirtąjį ketvirtį, remiantis neauditais duomenimis, pajamos krito 2 proc., o laikotarpio EBITDA padidėjo 0,7 proc. „Tallinna Vesi“ penktadienį prieš prekybą paskelbė, kad ketvirto praėjusių metų ketvirčio pajamos augo 1,6 proc. lyginant su tuo pačiu laikotarpiu pernai, o bendrasis pelnas per tą patį laikotarpį traukėsi -4,7 proc.

2019.01.25	Šalis	Laikas	Svarbiausios dienos makroekonominės naujienos	Progozė	Buvusi reikšmė
	Vokietija	11:00	IFO instituto verslo klimato rodiklis	Sausio mėn.	100.7 101.0
	Vokietija	11:00	IFO instituto ateities lūkesčių rodiklis	Sausio mėn.	97.1 97.3
	Vokietija	11:00	IFO instituto dabartinės situacijos vertinimas	Sausio mėn.	104.2 104.7
	JAV	-	Ilgalaikio vartojimo prekių užsakymų rodiklio skelbimas atidėtas dėl JAV vyriausybinių institucijų uždarymo	-	-
	JAV	-	Naujų namų pardavimų apimčių skelbimas atidėtas dėl JAV vyriausybinių institucijų uždarymo	-	-

### Pasaulio rinkos

Pavadinimas	Indekso vertė	Dienos pokytis, %	Mėnesio pokytis, %	Nuo metų pradžios, %	12 mėn. pokytis, %	
JAV						
	S&P 500	2642	↑ 0.14	12.39	5.40	-6.94
	Dow Jones	24553	↓ -0.09	12.67	5.25	-6.97
	Nasdaq Comp	7073	↑ 0.68	14.22	6.60	-4.56
	Russell 2000	1464	↑ 0.70	15.59	8.59	-8.57
Skandinavija						
	OMX Stockholm 30	1488	↑ 0.65	5.68	5.66	-7.24
	OMX Helsinki 25	4025	↑ 0.64	9.09	9.23	-0.03
	OMX Copenhagen 20	930.2	↓ -0.39	4.15	4.33	-9.62
	Oslo stock exchange	780.8	↓ -0.24	4.68	5.60	3.30
Europa						
	DJ Euro STOXX 50	3126	↑ 0.46	5.13	4.16	-13.88
	CAC 40	4872	↑ 0.65	5.31	2.99	-11.12
	DAX	11130	↑ 0.53	4.67	5.41	-16.30
	FTSE 100	6819	↓ -0.35	1.99	1.35	-10.46
	MB	19564	↑ 0.85	6.34	6.77	-17.52
	IBEX 35	9150	↑ 0.23	7.89	7.14	-13.64
Centrinė ir Rytų Europa						
	ATX	2940	↑ 0.14	8.32	7.07	-19.51
	WIG20	2406	↓ -0.03	6.49	5.70	-7.06
	BUX	40891	↑ 0.18	3.32	4.48	1.14
	PX	1017.7	↓ -0.39	3.49	3.16	-10.24
	RTS	1188	↑ 0.14	13.30	11.18	-9.39
Azija						
	Nikkei 225	20792	↑ 1.06	8.54	3.88	-12.16
	Hang Seng	27484	↑ 1.34	7.14	6.34	-15.83
	Kospi	2176	↑ 1.44	5.88	6.61	-15.08
Valiutų kursai						
	EUR/USD	1.13	↑ 0.14	-0.63	-1.28	-8.68
	EUR/GBP	0.86	↑ 0.26	4.15	-4.01	-1.54
	EUR/PLN	4.29	↑ 0.02	0.01	0.07	-3.35
	EUR/RUB	74.33	↑ 0.01	5.41	6.94	-6.79
Žaliavų rinka						
	Brent nafta	61.8	↑ 1.11	22.39	14.81	-12.28
	Auksas	1282	↑ 0.07	1.07	-0.03	-4.91
Palūkanų normos						
	EURIBOR 6 mėn.	-0.24	↑ 0.42	0.42	0.42	15.11
	LIBOR USD 6 mėn.	2.85	0.00	-1.87	-0.77	47.98

### Baltijos regionas

Pavadinimas	Indekso vertė	Dienos pokytis, %	Mėnesio pokytis, %	Nuo metų pradžios, %	12 mėn. pokytis, %	
Baltijos šalys						
	OMX Vilnius	645.6	↑ 0.42	5.27	4.66	-9.39
	OMX Riga	988.6	↑ 1.33	5.44	6.41	-4.92
	OMX Tallinn	1222.0	↑ 0.04	5.11	5.09	-4.66
	Baltic Benchmark Gross Index	921.8	↑ 0.09	5.76	5.49	-5.94
NASDAQ OMX Baltics sąrašo likvidžios akcijos						
	AB Amber Grid	1.32	↑ 1.54	29.41	15.79	-10.81
	Apranga PVA	1.62	0.00	2.53	1.25	-37.21
	AS Merko Ehitus	9.20	↑ 0.55	-0.54	0.00	2.79
	AS Tallinna Vesi	10.350	↓ -0.48	7.81	7.81	-6.76
	AUGA Group AB	0.40	↑ 2.59	3.66	-1.00	-29.91
	Ekspress Grupp AS	1.00	↑ 1.53	-3.40	-4.33	-21.03
Energijos Skirstymo Operatorius AB	0.74	↑ 0.82	13.54	13.89	-14.58	
	GRIGEO	1.415	↑ 0.35	5.60	6.79	-2.41
	Grindeks AS	8.000	↑ 2.56	23.08	23.08	4.44
	Klaipėdos Nafta AB	0.418	0.00	3.47	1.95	-
	Latvijas Balzams AS	8.800	↑ 0.57	-1.12	4.76	-0.56
	Latvijas Gaze	10.500	↑ 1.94	2.94	3.96	1.94
	LHV Group AS	10.000	0.00	5.93	5.71	-7.83
	Linat Agro AB	0.635	0.00	-2.31	-0.78	-3.05
	Nordecon AS	0.940	↓ -0.53	4.44	5.62	-19.66
	Novaturas AB	8.250	↑ 0.24	3.13	3.13	-
	Olainfarm AS	7.000	↑ 0.72	5.26	4.48	-20.00
	Panevezio Statybos Trestas	0.860	↓ -1.83	14.36	14.36	-9.47
	Pieno Zvaigždes	0.970	0.00	6.59	4.30	-23.62
	PRFoods AS	0.620	0.00	0.81	1.64	-10.14
	Rokiskio Suris	2.640	0.00	5.18	5.18	-5.04
	Siauliu Bankas AB	0.430	↓ -1.15	7.23	7.23	-15.69
	Silvano Fashion Group AS	2.560	↓ -1.16	12.28	10.82	-0.62
	Tallink Grupp AS	1.070	↓ -0.47	4.39	5.42	-13.71
Tallinna Kaubamāja Grupp AS	9.040	↑ 0.44	7.36	7.36	-6.61	
	Tallinna Sadam AS	2.095	0.00	2.92	2.67	-
	Telia Lietuva AB	1.155	↑ 1.32	4.52	4.52	15.73
	Vilkyskiu Pienine AB	2.380	↓ -0.42	18.41	16.10	-33.89
	Vilniaus Baldai AB	7.500	0.00	7.14	0.00	-40.48
	Zemaitijos Pienas AB	1.720	0.00	21.13	14.67	-2.27

### Kontaktai:

Martynas Freitakas  
Makleris  
Tel: 8 5 258 2504  
Martynas.Freitakas@swedbank.lt

Agnė Anzelienė  
Maklerė  
Tel: 8 5 258 2306  
Agne.Anzeliene@swedbank.lt

Renatas Žeknys  
Makleris  
Tel: 8 5 258 2295  
Renatas.Zeknys@swedbank.lt

Karolis Čekus  
Finansiinių produktų pardavimų specialistas  
Tel: 8 5 258 2478  
Karolis.Cekus@swedbank.lt

Apžvalgą užsiprenumeruoti galima adresu: <http://www.swedbank.lt/it/articles/subscribe>  
Dėmesio! Ši apžvalga yra tik informacinio pobūdžio, t.y. pateikiama informacija jokiomis aplinkybėmis negali būti interpretuojama kaip asmeninė rekomendacija, patarimas, pasiūlymas, nurodymas arba reikalavimas įsigyti ar perleisti apžvalgoje nurodytas finansines priemones ir negali būti jokio vėliau sudaryto sandorio pagrindas ar sudedamoji dalis. Visa pateikta informacija yra surinkta iš viešai prieinamų šaltinių (žiniatinklių, vertybinių popierių biržų, naujienų agentūrų ir kitų). Duomenų šaltinis: „Bloomberg“, „Reuters“, „Swedbank“, „Nasdaq OMX“. Mes neatlikome informacijos tikrinimo ir/ar vertinimo, dėl to negarantuojame informacijos tikslumo, pilnumo ar aktualumo, ir neatsakome už nuostolius, kurie gali atsirasti, kai investuojama remiantis tokia informacija. Pateikta apžvalga taip pat nėra apsaugota nuo skirtingų duomenų ir/ar informacijos palyginimo problemų, dėl žiniatinklių keičiamos apskaitos ir finansinės atskaitomybės paruošimo praktikos (t.y. pasikeitę apskaitos standartai, finansinių atskaitų konsolidavimo praktikos pasikeitimas ir pan.). Dėl šios priežasties istoriniai palyginamieji duomenys gali būti neprekinami. Draudžiama kopijuoti, spausdinti ar kitaip komerciniais tikslais atgaminti bei platinti šią apžvalgą arba bet kurią jos dalį bei „Swedbank“, AB sutikimo. Cituojant būtina nuoroda į šaltinį.