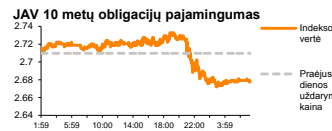
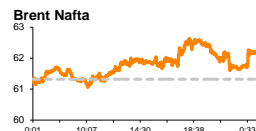
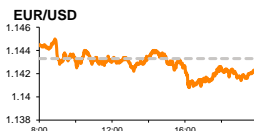
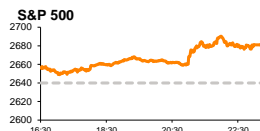


Rytinė finansų rinkų apžvalga

Finansų rinkų tarnyba – ketvirtadienis, 2019 m. sausio 31 d.

Dienos prekyba



FED nesaugos ekonomikos nuo perkaitimo, o palaikys lėtėjantį jos augimą

Pasaulio finansų rinkų tendencijos

Karolis Čeikus, Finansinių produktų pardavimų specialistas

Trečiadienį dauguma Europos rinkų judėjo į viršų, formuojantis investuotojų lūkesčiams, kad Britanijos parlamentas, nepaisant to, jog neužkirto kelio šalies atsiskyrimui be jokios sutarties, vengs tokio įvykių scenarijaus, bei bandys atidėti išstojimo procesą, arba ieškos konsensuso. Vokietijos **DAX** traukėsi -0,33 proc., **Stoxx Europe 600** augo +0,36 proc., o Britanijos **FTSE 100** +1,58 proc. Tuo tarpu Amerikoje rinkos šovė aukštyn link aukščiausio lygio per pastaruosius 2 mėnesius, investuotojams sekant kompanijų naujienas bei vertinant sušvelnintą FED toną.

Kaip ir tikėtasi, **JAV Federalinis Rezervas** vakar pasibaigusio posėdžio metu nepakeitė bazinės palūkanų normos, palikdamas ją 2,25 – 2,5 proc. režyje, tačiau sugebėjo nustebinti rinkas pranešdamas, kad bus kantrus vykdydamas palūkanų normų kėlimą, bei bus lankstus įgyvendindamas balanso mažinimą, kuris buvo yra stabiliai vykdomas nuo 2018 m. pradžios. Toks FED sprendimas leido indikuoti politikos pokyčius: ankstesnė Federalinio Rezervo politika vykdanč palaiptinį palūkanų normos didinimą, bei palaiptinį balanso mažinimą buvo orientuota į ekonomikos apsaugą nuo perkaitimo, o vakar nubrėžta FED kryptis bus orientuojama į silpnėjančio ekonomikos augimo palaikymą. Tai gali reikšti, kad JAV centrinis bankas 2019 m. gali nesiryžti vykdyti dviejų bazinės palūkanų normos kėlimų, kaip buvo tikimasi po praėjusio FOMC susitikimo gruodį, tačiau tuo atveju, jeigu pasaulinės ekonomikos silpnėjimas bus didesnis nei tikėtasi, FED gali paskelbti apie balanso mažinimo sustabdymą. Spaudos konferencijos metu **J. Powell**as paskelbė, balanso normalizavimas dėl situacijos rinkoje bus baigtas greičiau nei tikėtasi, ir balanso apimtis, kuri šiuo metu yra lygi 4,05 trln. JAV dolerių, normalizavimo pabaigoje bus didesnė nei anksčiau tikėtasi. Dar 2017 m. pats J. Powell, tada dar būdamas FED valdybos nariu teigė, kad balansas turėtų sumažėti iki žemesnės nei 2,4 trln JAV dolerių ribos. J. Powellas taip pat paskelbė, kad JAV ekonomikos augimo tempas yra geras, tačiau lėtėjantis Kinijos bei Europos ekonomikos augimas, neapibrėžtumai dėl Brexit bei pastarąsias 5 savaites trukęs JAV vyriausybinių institucijų uždarymas buvo vertinami nevienareikšmiškai, bei pabrėžė, kad tolimesnei monetarinės politikos kryptį reikia daugiau aiškumo. Komentuodamas veiksnius, kurie šiuo metu yra aktualūs centriniam bankui, FED vadovas išskyrė infliaciją, tačiau pabrėžė, kad tai yra ne vienintelis veiksnys, kuris yra stebimas vykdanč politiką. Tuo tarpu **D. Trumpas**, praėjusių metų pabaigoje spaudės Federalinį Rezervą dėl pernelyg spartaus monetarinio griežtinimo, bei praėjusių metų pabaigoje ieškojęs būdų pakeisti jo vadovą, vakar teigiamai sureagavo į FED sprendimą bei jam iš paskos sekusį ženklų akcijų indeksų augimą. Rinkoje po FED susitikimo ryškėja lūkesčiai, kad centrinis bankas šiais metais gali įvykdyti vieną palūkanų normos didinimą, kuris galėtų įvykti rugsėjo mėnesio susitikimo metu, tačiau šio didinimo tikimybė yra palyginti neženkli ir ketvirtadienio rytą laikėsi ties 10 proc. riba. Tuo tarpu nuo 12 iki 20 proc. išaugo tikimybė dar iki šių metų pabaigos išvystyti palūkanų normų mažinimą. **2 metų trukmės JAV obligacijų pajamingumas** vakar užfiksavo vieną didžiausių kritimų šiais metais iki 2,5 proc. lygio, bei nuosaikiai žemyn judėjo ir ketvirtadienio rytą, o **10 m. obligacijų pajamingumas** vakar traukėsi iki 2,6775 proc. lygio. Nuosaikus FED tonas vakar taip pat atsispindėjo tarp besivystančių rinkų, o jų dinamiką atspindintis **MCSI Emerging Markets** indeksas po posėdžio augo daugiau nei +0,6 proc. iki aukščiausio lygio nuo spalio pradžios.

Besivystančios Azijos rinkos šiandien ryte nuosaikiai auga reaguodamos į vakarykštį FED posėdį, o didieji regiono indeksai seka geresnius nei tikėtasi **Kinijos** makroekonominio rodiklius (08:30 val. Japonijos **NIKKEI 225** +1,06 proc., Kinijos **CSI 300** +0,9 proc., Pietų Korėjos **KOSPI** -0,06 proc.). Šiandien ryte paskelbta, kad Kinijos vyriausybinių statistikos departamento skelbiamas šalies **pramonės užsakymų rodiklis** sausį augo nuo 49,4 iki 49,5 ir nepaisant to, kad antrą mėnesį iš eilės fiksavo pramonės traukimąsi, neženkliai pranoko lūkesčius. Rytą bus paskelbtas **Caixin Kinijos pramonės užsakymų rodiklis**, kuris taip pat turėtų parodyti nuosaikų šalies pramonės traukimąsi.

Valiutų rinkos

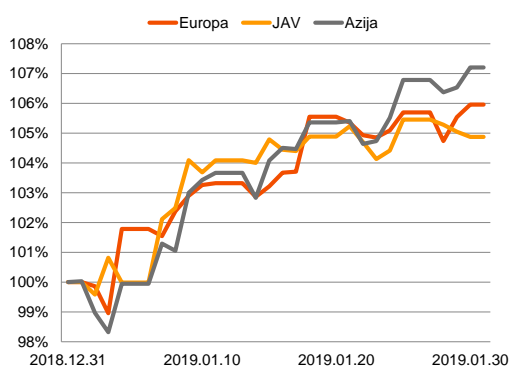
Vakarykštis FED sprendimas švelninti toną dėl monetarinio reguliavimo vakar paskatino JAV dolerio kritimą valiutų krepšelio atžvilgiu puse procento. Ypatingai JAV dolerio susilpnėjimas buvo juntamas besivystančių šalių valiutų porose: **Rusijos rublis** JAV dolerio atžvilgiu vakar sustiprėjo 1 proc., **Turkijos lira** stiprėjo 1,5 proc. Ne išimtis buvo ir **EUR/USD** kursas, kuris vakarykštę sesiją stiprėjo +0,41 proc. iki 1,148 lygio, o šiandien ryte 08:56 val. fiksavo 1,15 kainą.

Baltijos vertybinių popierių rinka

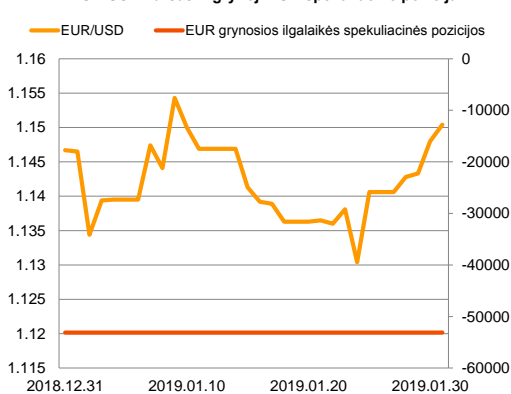
Baltijos VP rinkoje trečiadienį buvo sugeneruota 848 tūkst. Eur apyvarta. **Vilniaus** indeksas augo +0,06 proc., **Rygos** +0,39 proc., o **Talino** +0,82 proc. Aktyviausiai prekiauta „**Merko Ehitus**“ akcijomis, kurios sesijos metu traukėsi -0,54 proc. iki 9,2 Eur lygio.

„**Klaipėdos nafta**“ ketvirtadienio rytą paskelbė, kad ketvirtąjį praėjusių metų ketvirtį neaudituotais duomenimis bendrovės pajamos sudarė 24 mln. Eur bei buvo tačiau buvo dešimtadaliu mažesnės lyginant su tuo pačiu laikotarpiu pernai, o grynasis pelnas sumažėjo nuo 4,7 mln. iki 183 tūkst. Eur.

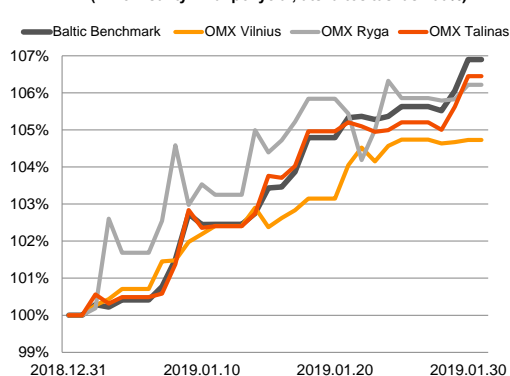
Regioniniai indeksai (1 mėn. santykiniai pokyčiai, atskaitos taškas 100%)



EUR/USD kursas ir grynoji EUR spekuliacinė pozicija



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



2019.01.31	Šalis	Laikas	Svarbiausios dienos makroekonominės naujienos	Prognozė	Buvusi reikšmė	
	Euro zona	12:00	Išankstinis BVP (QoQ)	IV ketvr.	0.2 %	0.2 %
	Euro zona	12:00	Išankstinis BVP (YoY)	IV ketvr.	1.2 %	1.6 %
	JAV	17:00	Naujų namų pardavimų apimtys	Lapkričio mėn.	570 tūkst.	544 tūkst.

Pasaulio rinkos

Pavadinimas	Indekso vertė	Dienos pokytis, %	Mėnesio pokytis, %	Nuo metų pradžios, %	12 mėn. pokytis, %	
JAV						
	S&P 500	2681	↑ 1.55	6.95	6.95	-5.06
	Dow Jones	25015	↑ 1.77	7.23	7.23	-4.34
	Nasdaq Comp	7183	↑ 2.20	8.26	8.26	-3.08
	Russell 2000	1487	↑ 1.05	10.26	10.26	-5.59
Skandināvija						
	OMX Stockholm 30	1509	↑ 0.45	7.15	7.15	-5.25
	OMX Helsinki 25	4023	↓ -0.36	9.17	9.17	-0.47
	OMX Copenhagen 20	929.0	↑ 0.48	4.20	4.20	-8.73
	Oslo stock exchange	774.8	↓ -0.11	4.78	4.78	4.91
Europa						
	DJ Euro STOXX 50	3162	↑ 0.26	5.34	5.34	-12.40
	CAC 40	4975	↑ 0.95	5.16	5.16	-9.25
	DAX	11182	↓ -0.33	5.90	5.90	-15.22
	FTSE 100	6942	↑ 1.58	3.17	3.17	-7.86
	MB	19772	↑ 0.36	7.90	7.90	-15.89
	IBEX 35	9072	↓ -0.52	6.22	6.22	-13.20
Centrinė ir Rytų Europa						
	ATX	3000	↑ 1.11	9.27	9.27	-16.52
	WIG20	2358	↓ -0.65	3.56	3.56	-7.68
	BUX	40863	↓ -0.69	4.40	4.40	1.68
	PX	1035.0	↑ 0.52	4.90	4.90	-8.49
	RTS	1199	↑ 0.64	12.19	12.19	-6.50
Azija						
	Nikkei 225	20796	↑ 1.17	3.90	3.90	-9.97
	Hang Seng	27967	↑ 1.17	8.21	8.21	-14.96
	Kospi	2215	↑ 0.39	8.51	8.51	-13.70
Valiutų kursai						
	EUR/USD	1.15	↑ 0.21	0.32	0.32	-7.33
	EUR/GBP	0.88	↓ -0.13	2.57	-2.52	0.19
	EUR/PLN	4.29	↓ -0.04	0.07	0.07	-3.14
	EUR/RUB	75.27	↓ -0.27	5.61	5.61	-7.33
Žaliavų rinka						
	Brent nafta	62.2	↑ 0.94	15.67	15.67	-9.88
	Auksas	1320	↓ -0.01	2.91	2.91	-1.89
Palūkanų normos						
	EURIBOR 6 mėn.	-0.24	↑ 0.42	0.00	0.42	15.11
	LIBOR USD 6 mėn.	2.82	↓ -0.23	-1.73	-1.82	43.52

Baltijos regionas

Pavadinimas	Indekso vertė	Dienos pokytis, %	Mėnesio pokytis, %	Nuo metų pradžios, %	12 mėn. pokytis, %	
Baltijos šalys						
	OMX Vilnius	646.7	↑ 0.06	4.83	4.83	-5.71
	OMX Riga	987.5	↑ 0.39	6.29	6.29	-4.55
	OMX Tallinn	1239.9	↑ 0.82	6.63	6.63	-3.89
	Baltic Benchmark Gross Index	936.0	↑ 0.84	7.11	7.11	-5.30
NASDAQ OMX Baltic sąrašo likvidžios akcijos						
	AB Amber Grid	1.28	0.00	12.28	12.28	-20.00
	Apranga PVA	1.61	0.00	0.31	0.31	-38.74
	AS Merko Ehitus	9.20	↓ -0.54	0.00	0.00	2.22
	AS Tallinna Vesi	10.500	0.00	9.37	9.37	-4.11
	AUGA Group AB	0.38	↑ 1.05	-4.00	-4.00	-34.92
	Ekspress Grupp AS	1.00	↑ 0.51	-4.33	-4.33	-21.65
	Energijos Skirstymo Operatorius AB	0.74	↑ 0.55	13.58	13.58	-14.42
	GRIGEO	1.450	0.00	9.43	9.43	-0.34
	Grindeks AS	7.800	↑ 0.78	20.00	20.00	1.56
	Klaipėdos Nafta AB	0.427	↑ 1.43	4.15	4.15	-
	Latvijas Balzams AS	8.700	0.00	3.57	3.57	-1.69
	Latvijas Gaze	10.300	0.00	1.98	1.98	0.98
	LHV Group AS	10.600	↑ 2.42	12.05	12.05	-4.07
	Linas Agro AB	0.640	↑ 0.79	0.00	0.00	-3.03
	Nordecon AS	0.950	↑ 0.53	6.74	6.74	-20.10
	Novaturas AB	8.480	↑ 1.19	6.00	6.00	-
	Olainfarm AS	7.150	↓ -0.69	6.72	6.72	-17.34
	Panevezio Statybos Trestas	0.854	↓ -2.29	13.56	13.56	-8.17
	Pieno Žvaigždės	0.980	0.00	5.38	5.38	-20.97
	PRFoods AS	0.620	↓ -0.80	1.64	1.64	-11.43
	Rokiskio Suris	2.560	↓ -1.54	1.99	1.99	-7.91
	Siaulių Bankas AB	0.439	↑ 0.92	9.48	9.48	-14.76
	Silvano Fashion Group AS	2.540	↑ 1.60	9.96	9.96	-1.75
	Tallink Grupp AS	1.100	↑ 1.38	8.37	8.37	-11.29
	Tallinna Kaubamāja Grupp AS	9.040	↑ 0.67	7.36	7.36	-8.13
	Tallinna Sadam AS	2.089	↓ -0.29	2.40	2.40	-
	Telia Lietuva AB	1.140	↓ -0.44	3.17	3.17	7.55
	Vilkyškiu Pieninė AB	2.550	↑ 0.79	24.39	24.39	-30.33
	Vilniaus Baldai AB	7.900	0.00	5.33	5.33	-37.80
	Zemaitijos Pienas AB	1.750	0.00	16.67	16.67	-0.57

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

Finansinių produktų pardavimų specialistas

Tel: 8 5 258 2478

Karolis.Cekus@swedbank.lt

Apžvalgą užsiprenumeruoti galima adresu: <http://www.swedbank.lt/articles/subscribe>

Dėmesio! Ši apžvalga yra tik informacinio pobūdžio, t.y. pateikiama informacija jokiais 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 (įmonių, 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 įmonių keičiamos apskaitos ir finansinės atskaitomybės paruošimo praktikos (t.y. pasikeitę apskaitos standartai, finansinių ataskaitų konsolidavimo praktikos pasikeitimas ir pan.). Dėl šios priežasties istoriniai palyginamieji duomenys gali būti neprieinami. 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.