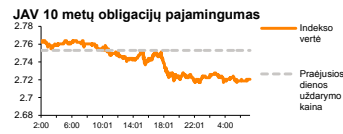
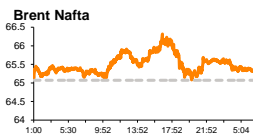
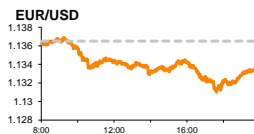
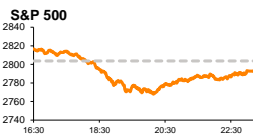


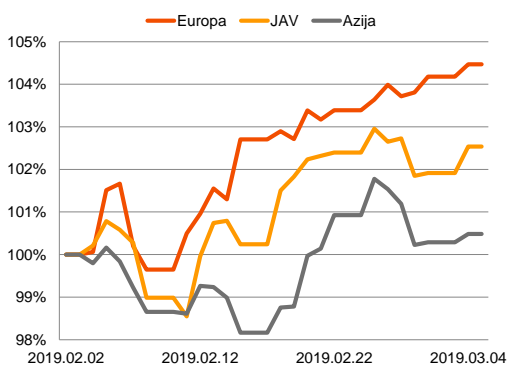
Rytinė finansų rinkų apžvalga

Finansų rinkų tarnyba – antradienis, 2019 m. kovo 5 d.

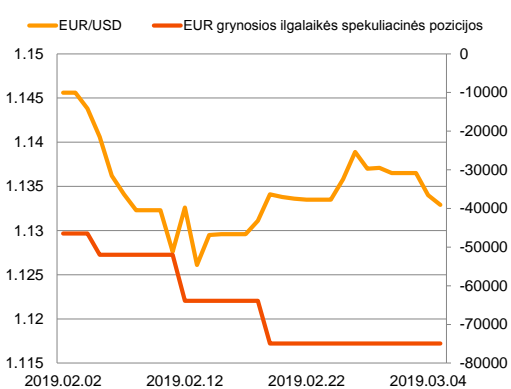
Dienos prekyba



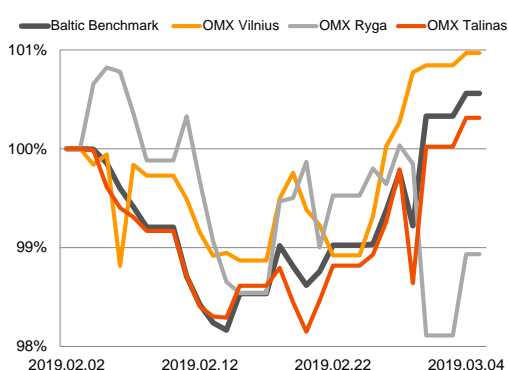
Regioniniai indeksai (1 mėn. santykiniai pokyčiai, atskaitos taškas 100%)



EUR/USD kursas ir grynoji EUR spekuliacinė pozicija



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



- Prekybos karas JAV ekonomikai gali atnešti daugiau žalos nei naudos
- Kinijos valdžia mažina ekonomikos augimo prognozes

Pasaulio finansų rinkų tendencijos

Karolis Čeikus, Finansinių produktų pardavimų specialistas

Europos akcijų rinkose pirmadienį vyko rami ir santykinai neaktyvi prekyba, o jos metu didieji regiono indeksai nenutolo nuo rinkos atidarymo reikšmių. Vokietijos **DAX** traukėsi -0,08 proc., Britanijos **FTSE 100** augo +0,39 proc., o **Stoxx Europe 600** +0,23 proc. Tuo tarpu JAV rinkose teigiamos nuotaikos išblėso po poros valandų nuo rinkos atidarymo, investuotojams sureagavus į naujienas, kad prekybos konfliktas žaloja regiono ekonomiką (**Dow Jones** -0,79 proc., **S&P 500** -0,39 proc.).

Savaitgalį JAV buvo paviešintas tyrimas, atliktas bendradarbiaujant šalies akademinei bendruomenei bei **Niujorko Federaliniame Rezervui**, kuriame buvo aiškinamasi pernai įvestų JAV importo tarifų Kinijos produkcijai, kurių vertė 250 mlrd. JAV dolerių įtaka Amerikos verslui. Tyrimo įvardinta, kad D. Trumpo prekybos tarifų įvedimas yra didžiausią reikšmę turintis eksperimentas, nuo 1930 m., kuomet tuometinis JAV prezidentas Herbertas Hooveris pasirašė Smoot-Hawley įstatymą, tuo metu pakėlusį ir taip aukštus importo tarifus šimtams į šalį importuojamų prekių, bei taip siekdamas susidoroti su tuo metu siautusia Didžiąja Depresija. Skaičiuojama, kad pernai įvesti tarifai, įskaitant tarifus aliuminiui ir plienui, bei tūkstančiams prekių, kiekvieną mėnesį JAV verslui kainuoja 3 mlrd. JAV dolerių, kuriuos verslas turi sumokėti papildomų mokesčių pavidalu, bei 1,4 mlrd. JAV dolerių papildomų išlaidų. Studijos skaičiavimais, JAV verslas per metus galėjo patirti dar 165 mlrd. JAV dolerių vertės išlaidų tam, kad perorganizuotų žaliavų bei produkcijos tiekimo grandines. Pasirodžiusiame tyrime teigiama, kad beveik visus šiuos kaštus, susijusius su prekybos tarifų įvedimu, turėjo sumokėti pačios JAV kompanijos bei vartotojai, o tai prieštarauja D. Trumpo pozicijai, kad pati Kinija susimoka už prekybos apribojimus. Šio tyrimo dalyviai apskritai išskėlė abejonių, ar prekybos karas JAV ekonomikai turės grynosios naudos. Teigiama, kad ekonomistai tebevertina investicijų apimtis, kurios buvo sustabdytos dėl išaugusio neapibrėžtumo, D. Trumpui pradėjus prekybos karą. Savaitgalį taip pat pasirodė atskira **4 ekonomistų**, tarp kurių yra buvęs Pasaulio Banko vyriausiasis ekonomistas P. Goldberg studija, kurioje teigiama, kad didesni importo tarifai vien tik JAV ekonomikai per metus atsieina apie 68,8 mlrd. JAV dolerių arba beveik 0,4 proc. šalies bendrojo vidaus produkto augimo. Tarifų pajamos tuo tarpu viršija 60 mlrd. JAV dolerių, tačiau neatsveria neigiamo poveikio, o agreguotasis metinis nuostolis JAV ekonomikai, šio tyrimo skaičiavimais siekia bent 6,4 mlrd. JAV dolerių, arba 0,03 proc. šalies BVP. Ši studija taip pat konstatavo, kad tarp šalies vartotojų bei verslų, sumokančių didžiąją dalį prekybos karo kaštų, didžiausią neigiamą tarifų įtaką jaučia JAV fermeriai bei fabriku darbuotojai – tos grupės, kurios sudaro D. Trumpo rinkėjų pagrindą. Praėjusią savaitę **Tarptautinių Finansų institutas** paviešino skaičiavimus, pagal kuriuos teigiama, kad vien tik Kinijos atsakomieji tarifai, pritaikyti JAV prekėms, Amerikos ekonomikai per metus padaro 40 mlrd. JAV dolerių nuostolių.

Kinija šiandien ryte paskelbė sumažinanti šių metų šalies BVP augimo prognozę iki 6 – 6,5 proc. intervalo, nors anksčiau buvo prognozuojama, kad šalies ekonomikos augimas sieks apie 6,5 proc. Tokios prognozės reikštų, kad šalies ekonomikos augimas sumažėtų iki mažiausio tempo per pastaruosius tris dešimtmečius. Perspėdamas dėl „artėjančios ekonominės kovos“, Kinijos Premjeras **Li Keqiang** paskelbė beveik 300 mlrd. JAV dolerių vertės mokesčių mažinimo programą, įskaitant PVM sumažinimą. Teigiama, kad šis plataus spektro mokesčių mažinimas trumpuoju laikotarpiu turės teigiamos įtakos šalies ekonomikai, tačiau ilgu laikotarpiu tai turės paskatų tolimesniam Kinijos skolos augimui. Kinijos **CSI 300** šiandien nerado vieningos krypties, tačiau 08:42 val. indekso vertė fiksavo +0,47 proc. augimą, o tuo tarpu Japonijos **NIKKEI 225** bei Pietų Korėjos **KOSPI** indeksai atitinkamai traukėsi -0,44 bei -0,52 proc.

Valiutų rinkos

Tris prekybos sesijas pokyčio nefiksavęs **EUR/USD** kursas vakar pajudėjo žemyn, o jo vertė nuo savaitės pradžios jau neteko beveik 0,4 proc. bei antradienio rytą 09:00 val. laikėsi ties 1,1324 lygiu. **USD/CNY** kursas į lėtėjančios ekonomikos lūkesčius Kinijoje nereaguoja ir antrą prekybos sesiją iš eilės nenutolsta nuo 6,7 ribos.

Baltijos vertybinių popierių rinka

Baltijos VP rinkoje pirmadienį buvo sugeneruota 1,64 mln. Eur apyvarta. **Vilniaus** indeksas augo +0,12 proc., **Rygos** +0,82 proc., o **Talino** +0,29 proc. Aktyviausiai prekyba vyko „Šiaulių banko“ pozicijoje, kur buvo sugeneruota daugiau nei 670 tūkst. Eur apyvarta, o akcijos kaina sesijos metu augo +1,28 proc. iki 0,473 Eur. Didesnio nei įprasta aktyvumo sulaukta ir „Aprangos“ pozicijoje, kur akcijos kaina vakar stiebėsi +0,61 proc. iki 1,61 Eur lygio. Rinka tebevertina penktadienį pasirodžiusius pranešimus, kad vasario mėnesio grupės tinklo apyvarta saugo 18 proc. lyginant su tuo pačiu laikotarpiu pernai bei sudarė 15,2 mln. Eur. Po penktadienio išpardavimo įtampa atslūgo „Grindeks“ pozicijoje, kurioje akcijos kaina vakar užfiksavo +1,82 proc. augimą iki 7,82 Eur lygio.

| 2019.03.05 | Šalis | Laikas | Svarbiausios dienos makroekonominės naujienos | Prognozė | Buvusi reikšmė |
|------------|-----------|--------|---|--------------|----------------|
| | Vokietija | 10:55 | Galutinis paslaugų sektoriaus užsakymų rodiklis | Vasario mėn. | 55.1 |
| | Vokietija | 10:55 | Galutinis bendras užsakymų rodiklis | Vasario mėn. | 52.7 |
| | Euro zona | 11:00 | Galutinis paslaugų sektoriaus užsakymų rodiklis | Vasario mėn. | 52.3 |
| | Euro zona | 11:00 | Galutinis bendras užsakymų rodiklis | Vasario mėn. | 51.4 |
| | Euro zona | 12:00 | Mažmeninių pardavimų rodiklis (MoM) | Sausio mėn. | 1.3 % |
| | Euro zona | 12:00 | Mažmeninių pardavimų rodiklis (YoY) | Sausio mėn. | 2.1 % |
| | JAV | 16:45 | Galutinis paslaugų sektoriaus užsakymų rodiklis | Vasario mėn. | 56.2 |
| | JAV | 16:45 | Galutinis bendras užsakymų rodiklis | Vasario mėn. | - |
| | JAV | 17:00 | ISM ne pramonės sektoriaus užsakymų rodiklis | Vasario mėn. | 57.4 |
| | JAV | 17:00 | Naujų namų pardavimų apimtys | Sausio mėn. | 600 tūkst. |
| | JAV | 17:00 | Naujų namų pardavimų apimčių pokytis (MoM) | Sausio mėn. | -8.7 % |

Pasaulio rinkos

| Pavadinimas | Indekso vertė | Dienos pokytis, % | Mėnesio pokytis, % | Nuo metų pradžios, % | 12 mėn. pokytis, % |
|-------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| JAV | | | | | |
| | S&P 500 | 2793 | ↓ -0.39 | 2.01 | 11.41 |
| | Dow Jones | 25820 | ↓ -0.79 | 1.61 | 10.68 |
| | Nasdaq Comp | 7578 | ↓ -0.23 | 2.37 | 14.20 |
| | Russell 2000 | 1575 | ↓ -0.89 | 3.63 | 16.82 |
| Skandinavija | | | | | |
| | OMX Stockholm 30 | 1588 | ↑ 0.48 | 2.94 | 12.71 |
| | OMX Helsinki 25 | 4161 | ↓ -0.09 | 2.08 | 12.91 |
| | OMX Copenhagen 20 | 990.3 | ↑ 0.34 | 3.04 | 11.08 |
| | Oslo stock exchange | 802.9 | ↑ 0.38 | 1.38 | 8.59 |
| Europa | | | | | |
| | DJ Euro STOXX 50 | 3317 | ↑ 0.15 | 3.18 | 10.52 |
| | CAC 40 | 5287 | ↑ 0.41 | 4.00 | 11.75 |
| | DAX | 11593 | ↓ -0.08 | 1.98 | 9.79 |
| | FTSE 100 | 7134 | ↑ 0.39 | -0.60 | 6.04 |
| | MIB | 20718 | ↑ 0.11 | 4.46 | 13.07 |
| | IBEX 35 | 9260 | ↓ -0.09 | 1.85 | 8.43 |
| Centrinė ir Rytų Europa | | | | | |
| | ATX | 3068 | ↑ 0.20 | 1.68 | 11.72 |
| | WIG20 | 2328 | ↓ -0.22 | -3.37 | 2.26 |
| | BUX | 40593 | ↑ 1.05 | 0.29 | 3.72 |
| | PX | 1078.7 | ↑ 0.27 | 1.76 | 9.34 |
| | RTS | 1186 | ↓ -0.13 | -3.08 | 10.96 |
| Azija | | | | | |
| | Nikkei 225 | 21701 | ↓ -0.55 | 4.11 | 8.43 |
| | Hang Seng | 28934 | ↓ -0.09 | 3.37 | 11.95 |
| | Kospi | 2177 | ↓ -0.63 | -1.21 | 6.65 |
| Valiutų kursai | | | | | |
| | EUR/USD | 1.13 | ↓ -0.10 | -0.68 | -1.20 |
| | EUR/GBP | 0.86 | ↓ -0.05 | 2.32 | -4.24 |
| | EUR/PLN | 4.30 | ↓ 0.00 | -0.28 | -2.56 |
| | EUR/RUB | 74.41 | ↑ 0.18 | 0.55 | 6.82 |
| Žaliavų rinka | | | | | |
| | Brent nafta | 65.3 | ↓ -0.52 | 5.40 | 21.43 |
| | Auksas | 1289 | ↑ 0.14 | -2.04 | 0.47 |
| Palūkanų normos | | | | | |
| | EURIBOR 6 mėn. | -0.23 | 0.00 | 2.13 | 2.95 |
| | LIBOR USD 6 mėn. | 2.68 | ↓ -0.13 | -3.87 | -6.73 |

Baltijos regionas

| Pavadinimas | Indekso vertė | Dienos pokytis, % | Mėnesio pokytis, % | Nuo metų pradžios, % | 12 mėn. pokytis, % |
|---|------------------------------------|-------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| Baltijos šaly | | | | | |
| | OMX Vilnius | 652.9 | ↑ 0.12 | 1.01 | 5.83 |
| | OMX Riga | 983.4 | ↑ 0.82 | -1.91 | 5.85 |
| | OMX Tallinn | 1241.2 | ↑ 0.29 | 0.68 | 6.74 |
| | Baltic Benchmark Gross Index | 939.6 | ↑ 0.23 | 0.69 | 7.53 |
| NASDAQ OMX Baltic sąrašo likvidžios akcijos | | | | | |
| | AB Amber Grid | 1.30 | ↓ -3.70 | -2.99 | 14.04 |
| | Apranga PVA | 1.61 | ↑ 0.63 | 1.26 | 0.62 |
| | AS Merko Ehitus | 10.20 | ↑ 0.99 | 10.87 | 10.87 |
| | AS Tallinna Vesi | 10.400 | ↑ 0.97 | -1.89 | 8.33 |
| | AUGA Group AB | 0.37 | ↓ -1.61 | -5.67 | -8.50 |
| | Ekspress Grupp AS | 0.94 | ↓ -0.53 | -3.09 | -9.62 |
| | Energijos Skirstymo Operatorius AB | 0.70 | 0.00 | -4.63 | 8.02 |
| | GRIGEO | 1.415 | 0.00 | -2.75 | 6.79 |
| | Grindeks AS | 7.820 | ↑ 1.82 | -2.49 | 20.31 |
| | Klaipėdos Nafta AB | 0.416 | ↓ -0.95 | -1.19 | 1.46 |
| | Latvijas Balzams AS | 8.450 | ↓ -2.87 | -2.87 | 0.60 |
| | Latvijas Gaze | 10.300 | ↑ 0.98 | -1.90 | 1.98 |
| | LHV Group AS | 10.900 | ↓ -1.80 | 0.00 | 15.22 |
| | Linas Agro AB | 0.640 | ↑ 2.40 | 1.59 | 0.00 |
| | Nordecon AS | 1.030 | ↑ 1.98 | 7.85 | 15.73 |
| | Novaturas AB | 8.295 | ↑ 0.10 | -3.15 | 3.69 |
| | Olainfarm AS | 7.050 | ↓ -0.70 | -1.40 | 5.22 |
| | Panevezio Statybos Trestas | 0.830 | 0.00 | 0.48 | 10.37 |
| | Pieno Zvaigždės | 0.980 | ↓ -0.51 | -5.77 | 5.38 |
| | PRFoods AS | 0.585 | 0.00 | -5.65 | -4.10 |
| | Rokiskio Suris | 2.650 | ↓ -0.75 | 1.92 | 5.58 |
| | Siaulių Bankas AB | 0.473 | ↑ 1.28 | 10.26 | 17.96 |
| | Silvano Fashion Group AS | 2.650 | ↑ 3.11 | 4.33 | 14.72 |
| | Tallink Grupp AS | 1.035 | 0.00 | -2.82 | 1.97 |
| | Tallinna Kaubamāja Grupp AS | 9.560 | ↑ 2.58 | 6.46 | 13.54 |
| | Tallinna Sadam AS | 2.130 | ↓ -0.84 | 1.91 | 4.41 |
| | Telia Lietuva AB | 1.140 | 0.00 | 0.44 | 3.17 |
| | Vilkyškių Pienienė AB | 2.680 | ↓ -0.74 | -3.25 | 30.73 |
| | Vilniaus Baldai AB | 7.900 | ↓ -2.47 | -1.25 | 5.33 |
| | Zemaitijos Pienas AB | 1.800 | ↑ 1.12 | 2.86 | 20.00 |

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 Čekius
Finansinių produktų pardavimų specialistas
Tel: 8 5 258 2478
Karolis.Cekius@swedbank.lt

Apžvalgą užsiprenumeruoti galima adresu: <http://www.swedbank.lt/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 (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 pasikeitimai 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 be „Swedbank“, AB sutikimo. Cituojant būtina nuoroda į šaltinį.