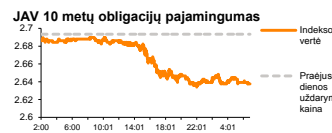
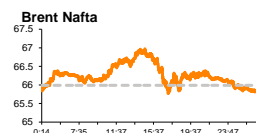
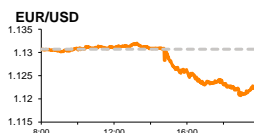
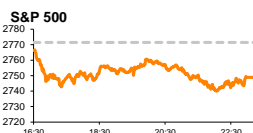


Rytinė finansų rinkų apžvalga

Finansų rinkų tarnyba – penktadienis, 2019 m. kovo 8 d.

Dienos prekyba



■ Pesimistiškas ECB tonas paskatino sąmyšį finansų rinkose

Pasaulio finansų rinkų tendencijos

Karolis Čekus, Finansinių produktų pardavimų specialistas

ECB pranešimas apie nukeltą planą didinti bazines palūkanų normas bei apie pinigų likvidumo Euro zonos ekonomikoje skatinimą vakar suteikė teigiamą impulsą neigiamas nuotaikas demonstravusiose rinkose, tačiau po kurio laiko įvykusi M. Draghi spaudos konferencija numarino pozityvumą tiek Europoje, tiek vėliau atsidarjusioje Amerikoje, tiek šiandien išpardavimus patiriančioje Azijoje. Vokietijos **DAX** praėjusią prekybos sesiją baigė krisdamas -0,6 proc., Britanijos **FTSE 100** -0,53 proc., **Stoxx Europe 600** -0,43 proc., o Amerikos **Dow Jones** bei **S&P 500** atitinkamai -0,78 bei -0,81 proc.

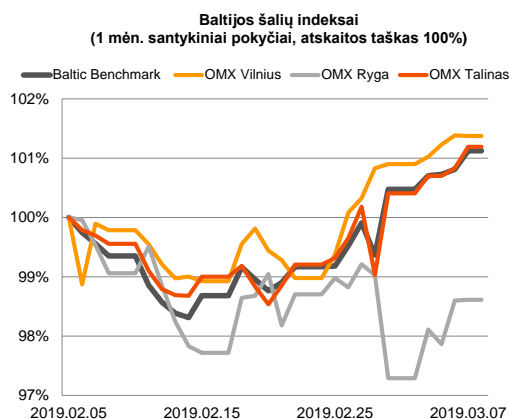
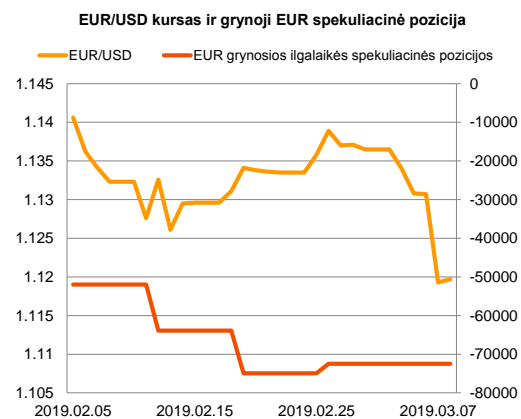
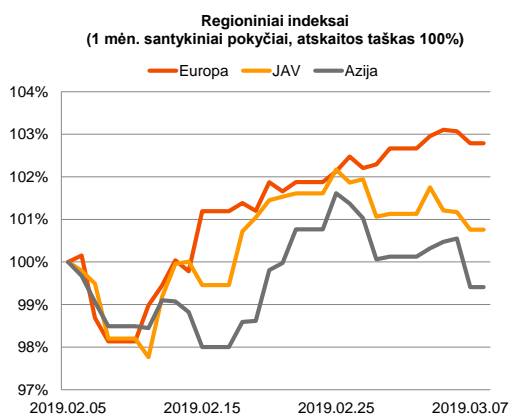
ECB vakar pranešė, kad **bazinės palūkanų normos** regione nebus keliamos iki 2019 m. pabaigos arba iki tada, kai nebus užtikrintas infliacijos lygio palaikymas vidutiniu laikotarpiu kiek žemiau nei ties 2 proc. riba. Iki šiol ECB neatmetė galimybės įvykdyti palūkanų kėlimą šiais metais, tačiau rinka jau anksčiau neabejojo, kad tokių veiksmų bankas imtis nesugebės. Kaip ir anksčiau bankas pakartojo, kad tęs sumų, gautų iš kiekybinio skatinimo programos metu, suėjus terminui išpirktus vertybinius popierius, **reinvestavimą**. Tai bus vykdoma bent iki palūkanų normų kėlimo arba tiek, kiek reikės, kad būtų užtikrintas pakankamas ekonomikos likvidumas. ECB kiek netikėtai paskelbė, kad šių metų rugsėjį paleis naują, jau trečią Tikslinę Ilgesniojo laikotarpio refinansavimo programą (**TLTRO-III**), kuri tęsis iki 2021 m. ir kuri turėtų pagerinti bankų skolinimo sąlygas bei padidinti monetarinės politikos efektyvumą. Anksčiau rinkoje buvo tikimasi, kad ECB šio susitikimo metu tik anonsuos jog svarsto šios programos pritaikymą. Optimizmo nesuteikė ir atnaujintos **ekonomikos prognozės: Euro zonos BVP** augimo prognozė šiems metams sumažinta nuo 1,7 iki 1,1 proc., kitiems nuo 1,7 iki 1,6, o 2021 m. liko nepakeista ties 1,5 proc. lygiu. **Infliacijos prognozė** šiems metams ženkliai sumažinta nuo 1,6 iki 1,2 proc., kitiems metams – nuo 1,7 iki 1,5 proc. Lūkesčiai dėl **asmeninių išlaidų augimo** 2019 metais sumažinti nuo 1,7 iki 1,3 proc., tačiau nuo 1,6 iki 1,7 proc. padidinti šių metų **vyriausybės išlaidų augimo** lūkesčiai. **Nedarbo lygio** prognozė šiems metams pakelta nuo 7,8 iki 7,9 proc., atitinkamai tikimasi didesnio nedarbo sulaukti ir 2020 bei 2021 metais. Tiek **eksporto**, tiek **importo** apimtys visu aptariamu laikotarpiu, lyginant su ankstesnėmis prognozėmis fiksuos lėtesnius augimo tempus. Centrinio banko vadovas išplatinto pranešimo metu pabrėžė, kad turėtų tęstis makroekonominių duomenų prastėjimas, tai bus ypatingai pastebima tam tikrose pramonės sektoriuose. M. Draghi pabrėžė, kad prastėjančius lūkesčius neigiamai veikia išorės jėgos. Nerimą kelia tai, kad kaikurie neigiami veiksniai, panašu, kad tampa ilgalaikiais, o tai reiškia, kad trumpojo laikotarpio Euro zonos ekonomikos augimas bus prastesnis, nei anksčiau buvo prognozuota. Vis dėl to, M. Draghi nesitiki, kad artimiausiu metu Euro zonos ekonomiką ištis recesija: ekonomikos plėtrą turėtų palaikyti palankios finansinės sąlygos, žemas nedarbas bei augantys atlyginimai. Nepaisant ir taip neigiamo susirinkimo tono, manoma, kad M. Draghi pranešimas buvo pernelyg optimistiškas: ECB šaltiniai vakar jau po Europos rinkų uždarymo teigė, kad šiais metais Euro zonos rinkų ekonomika gali būti nepajėgi išpildyti ir taip kuklių prognozių. Neatmetama galimybė, kad ECB gali grįžti prie kiekybinio skatinimo programos, kuri buvo nutraukta gruodį. Euro zonos **finansų sektorius** vakar teigiamai sureagavo į TLTRO-III anonsą, tačiau pranešimas apie tolstancias bazinių palūkanų normų kėlimo paskatė vakar vakarykštę sesiją sugebėjo užfiksuoti su teigiamu pokyčiu, tačiau penktadienio rytą krito 1 proc. iki 65,65 JAV dolerių už barelį lygio. **S&P 500 ateities sandoriai** šiandien ryte 08:30 tęsia trečią sesiją iš eilės vykstantį nuosaukį kritimą (-0,23 proc.), o Azijos rinkose tuo pat metu vyrauja išpardavimo nuotaikos: Japonijos **NIKKEI 225** traukėsi -2,01 proc., Kinijos **CSI 300** -3,10 proc., Pietų Korėjos **KOSPI** -1,31 proc.

Valiutų rinkos

EUR/USD kursas vakarykščius ECB pranešimus pasitiko krisdamas -1,01 proc. iki 1,1193 lygio, žemiausio nuo 2017 m. liepos, o šiandien ryte nuosaukia augo ir 08:38 val. nenutolo nuo 1,12 ribos. **EUR/GBP** poroje po vakarykščio -0,35 proc. kritimo šiandien kursas ženkliau pokyčio nefiksuoja ir laikosi ties 0,85567 riba. Šiandien ryte toliau sparčiai stiprėja Japonijos jenos kursas: **EUR/JPY** po vakarykščio 1,17 proc. kritimo šiandien traukėsi dar -0,35 proc. iki 124,46 lygio, o **USD/JPY** kursas po vakar užfiksuoto -0,17 proc. kritimo šiandien ryte krito dar -0,47 proc. iki 111,06 lygio.

Baltijos vertybinių popierių rinka

Baltijos VP rinkoje vakar buvo sugeneruota 1,495 mln. Eur apyvarta. Sesijos metu **Vilniaus** indeksas užfiksuavo -0,01 proc. traukimąsi, o **Rygos** bei **Talino** atitinkamai augo +0,01 bei +0,36 proc. Aktyviausiai prekyba vyko apie planus mokėti dividendus paskelbusio „**Šiaulių banko**“ pozicijoje, kur buvo sugeneruota pusė visos rinkos apyvartos, o akcijos kaina sesijos metu pokyčio neužfiksuavo ir išsilaikė ties 0,472 Eur riba. „**Klaipėdos nafta**“ vakar po prekybos paskelbė, kad vasario mėnesį preliminaros naftos terminalų veiklos pajamos, lyginant su tuo pačiu laikotarpiu pernai traukėsi beveik -29 proc., o SGD išdujinimo pajamos augo 7,7 proc. Krovos apimtys krito tiek naftos produktų, tiek išdujinimo segmente atitinkamai -31,6 bei 47,3 proc.



2019.03.08	Šalis	Laikas	Svarbiausios dienos makroekonominės naujienos	Prognozė	Buvusi reikšmė
	JAV	15:30	Naujų gyvenamųjų namų statybų apimty	Sausio mėn.	1.078 mln.
	JAV	15:30	Dirbančiųjų skaičiaus, išskyrus valstybinį bei žemės ūkio sektorių pokytis	Vasario mėn.	304 tūkst.
	JAV	15:30	Nedarbo lygis	Vasario mėn.	4.0 %

Pasaulio rinkos

Pavadinimas	Indekso vertė	Dienos pokytis, %	Mėnesio pokytis, %	Nuo metų pradžios, %	12 mėn. pokytis, %
JAV					
S&P 500	2749	↓-0.81	1.52	9.66	0.36
Dow Jones	25473	↓-0.78	1.46	9.20	2.32
Nasdaq Comp	7421	↓-1.13	1.69	11.85	-0.09
Russell 2000	1524	↓-0.86	1.14	12.98	-3.07
Skandinavija					
OMX Stockholm 30	1559	↓-0.87	2.08	10.66	-1.68
OMX Helsinki 25	4090	↓-0.80	0.67	11.00	-1.02
OMX Copenhagen 90	989.4	↑0.10	4.49	10.97	-0.93
Oslo stock exchange	802.1	↓-0.62	4.24	8.48	7.33
Europa					
DJ Euro STOXX 50	3309	↓-0.48	5.52	10.24	-3.06
CAC 40	5268	↓-0.39	6.17	11.36	0.26
DAX	11518	↓-0.60	5.60	9.08	-6.78
FTSE 100	7158	↓-0.53	1.22	6.38	-0.63
MB	20698	↓-0.74	6.95	12.95	-8.95
IBEX 35	9250	↓-0.50	4.44	8.31	-4.11
Centrinė ir Rytų Europa					
ATX	2975	↓-1.27	0.36	8.33	-14.10
WIG20	2308	↓-0.80	-1.94	1.40	-0.59
BUX	40625	↓-1.12	2.32	3.80	5.05
PX	1067.7	↓-1.19	1.99	8.22	-4.52
RTS	1180	↓-1.00	-1.67	10.37	-7.13
Azija					
Nikkei 225	20995	↓-2.15	3.25	4.90	-1.75
Hang Seng	28347	↓-1.50	1.43	9.68	-7.53
KOSPI	2143	↓-1.04	-1.55	5.01	-11.91
Valiutų kursai					
EUR/USD	1.12	↑0.04	-1.11	-2.35	-9.06
EUR/GBP	0.85	↑0.06	2.23	-4.91	-4.09
EUR/PLN	4.31	↑0.02	-0.04	-0.55	-2.54
EUR/RUB	74.23	↓-0.07	-0.20	7.09	-5.28
Žaliavų rinka					
Brent nafta	65.8	↓-0.74	5.97	22.32	3.46
Auksas	1288	↑0.17	-2.02	0.41	-2.59
Palūkanų normos					
EURIBOR 6 mėn.	-0.23	↑0.43	0.86	2.53	15.07
LIBOR USD 6 mėn.	2.69	↑0.13	-3.17	-6.52	19.98

Baltijos regionas

Pavadinimas	Indekso vertė	Dienos pokytis, %	Mėnesio pokytis, %	Nuo metų pradžios, %	12 mėn. pokytis, %
Baltijos šalys					
OMX Vilnius	655.1	↓-0.01	1.59	6.20	-4.17
OMX Riga	988.3	↑0.01	-0.48	6.38	-5.33
OMX Tallinn	1247.3	↑0.36	1.62	7.26	-4.87
Baltic Benchmark Gross Index	943.6	↑0.31	1.78	7.98	-5.15
NASDAQ OMX Baltic sąrašo likvidžios akcijos					
AB Amber Grid	1.33	0.00	-0.75	16.67	-10.14
Apranga PVA	1.61	↓-0.31	1.26	0.62	-37.84
AS Merko Ehitus	10.00	0.00	8.70	8.70	-8.26
AS Tallinna Vesi	10.500	0.00	0.48	9.37	-2.33
AUGA Group AB	0.36	↑1.69	-7.22	-10.00	-35.71
Ekspress Grupp AS	0.93	↓-1.06	-5.10	-10.58	-29.55
Energijos Skirstymo Operatorius AB	0.69	↓-0.87	-3.38	5.86	-22.40
GRIGEO	1.435	↑0.70	-0.35	8.30	3.61
Grindeks AS	7.800	↑1.30	-1.76	20.00	5.12
Klaipėdos Nafta AB	0.420	↓-0.47	0.00	2.44	-17.00
Latvijas Balzams AS	8.700	0.00	0.00	3.57	1.16
Latvijas Gaze	10.300	0.00	-0.96	1.98	-4.63
LHV Group AS	11.050	0.00	1.38	16.81	0.45
Linas Agro AB	0.630	0.00	0.00	-1.56	-11.27
Nordecon AS	0.990	↓-1.00	0.00	11.24	-13.27
Novaturas AB	8.358	↑0.46	-1.09	4.48	-
Olainfarm AS	6.950	↓-0.71	-2.80	3.73	-20.57
Panevezio Statybos Trestas	0.830	0.00	1.22	10.37	-7.57
Pieno Zvaigzdes	0.985	0.00	-1.50	5.91	-16.53
PRFoods AS	0.580	0.00	-6.45	-4.92	-26.58
Rokiskio Suris	2.650	↓-0.75	1.92	5.58	-1.12
Siauliu Bankas AB	0.472	0.00	11.58	17.71	-8.35
Silvano Fashion Group AS	2.610	↓-0.76	3.57	12.99	1.69
Tallink Grupp AS	1.035	↑0.49	-0.96	1.97	-15.85
Tallinna Kaubamāja Grupp AS	9.700	↑0.83	7.78	15.20	-3.48
Tallinna Sadam AS	2.170	↑0.46	2.12	6.37	-
Telia Lietuva AB	1.145	↓-0.43	0.44	3.62	5.53
Vilkyskiu Pienine AB	2.870	↑3.99	0.00	40.00	-19.15
Vilniaus Baldai AB	7.800	0.00	-2.50	4.00	-36.07
Zemaitijos Pienas AB	1.840	↑1.66	2.22	22.67	2.79

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/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 (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 nepreiniai. 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.