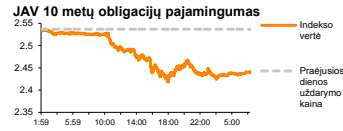
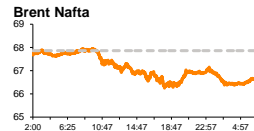
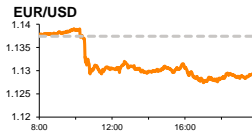
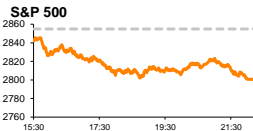


Rytinė finansų rinkų apžvalga

Finansų rinkų tarnyba – pirmadienis, 2019 m. kovo 25 d.

Dienos prekyba



- Europos ekonomika toliau rodo lėtėjimo ženklus
- JAV biudžeto deficitas matuoja rekordines aukštumas

Pasaulio finansų rinkų tendencijos

Karolis Čekus, Finansinių produktų pardavimų specialistas

Penktadienį pasirodė prasti Euro zonos makroekonominiai duomenys paskatino rinkų nerimą dėl regiono ekonomikos lėtėjimo bei pakurstė visų didžiųjų regiono indeksų išpardavimus. Vokietijos **DAX** sesiją baigė krisdamas -1,61 proc., Britanijos **FTSE 100** -2,01 proc., **Stoxx Europe 600** -1,22 proc. Jau vakarop pasirodę prastesni nei tikėtasi JAV ekonomikos duomenys nutempė žemyn ir šio regiono indeksus (**Dow Jones** -1,77 proc., **S&P 500** -1,9 proc.).

Preliminarus kovo mėnesio **pramonės užsakymų rodiklis (PMI)** Euro zonoje praėjusį mėnesį užfiksavo prasčiausią reikšmę per pastaruosius 6 metus, bei buvo lygus 47,6, nors analitikai, stebėdami antrą mėnesį besitęsiantį regiono pramonės traukimąsi tikėjosi išvysti nuosaikesnę 49,5 rodiklio reikšmę. **Paslaugų sektoriaus PMI** reikšmė taip pat mažėjo nuo 52,8 iki 52,7 proc., tačiau atitiko lūkesčius bei iliustravo antrą mėnesį stabiliai besilaikantį regiono paslaugų sektoriaus augimą. Pramonės PMI **Prancūzijoje** buvo lygus 49,8, nors po praėjusių metų pabaigoje užfiksuoto sektoriaus traukimosi, praėjusį mėnesį buvo fiksuojamas solidus sektoriaus augimas, rodiklio reikšmei laikantis ties 51,5 riba, o analitikai ženklų pokyčių nesitikėjo. Paslaugų sektoriaus rodiklio reikšmė taip pat neatitiko lūkesčių bei krito nuo 50,2 iki 48,7 ribos. Pramonės PMI rodiklio reikšmė **Vokietijoje** krito iki 44,7 ribos, žemiausios nuo 2012 m., nors buvo tikimasi, kad rodiklio reikšmė atšoks nuo 47,6 iki 48 ribos. Paslaugų sektoriaus reikšmė nors ir neženkliai pranoko lūkesčius ir buvo lygi 54,9, vis tiek buvo žemesnė už vasario mėnesio reikšmę. Reaguodamas į pasirodžiusius pranešimus, **Vokietijos 10 m. obligacijų pajamingumas** pirmą kartą nuo 2016 m. vidurio tapo neigiamas ir penktadienio prekybos sesiją baigė ties -0,015 proc. riba. Rinkoje vis labiau nerimaujama, kad ES ekonomiką gali ištikti Japonijos ekonomikos likimas „prarastojo dešimtmečio“ laikotarpiu, kuomet dėl stagnuojančio kainų lygio augimo praėjusio amžiaus pabaigoje, realusis šalies atlyginimų lygis krito 5 proc., o užsitęsusi ekonomikos stagnacija šalies ekonomiką sutraukė penktadaliu. Vis garsiau spekuliuojama, kad ECB, reaguodamas į lėtėjančios regiono ekonomikos ženklus vėl grįš prie kiekybinio skatinimo politikos, kurią nutraukė praėjusių metų pabaigoje.

Penktadienį taip pat pasirodė PMI duomenys **JAV**: **pramonės PMI** reikšmė kovą preliminariai mažėjo nuo 53,0 iki 52,5 lygio, nors buvo tikimasi rodiklio augimo iki 53,5 ribos, o **paslaugų sektoriaus PMI** reikšmė taip pat mažėjo nuo 56,0 iki 54,8 lygio, nors buvo tikimasi nuosaikesnio rodiklio kritimo iki 55,5 ribos. Šiek tiek nerimo kelia ir didėjančios **didmeninės atsargos**, kurios sausį augo 1,2 proc. ir antrą mėnesį iš eilės išlaikė santykinai spartų augimo tempą. Analitikai tikėjosi, kad vartotojai labiau prisidės prie sandėlių tuštinimo, o rodiklio reikšmė augs tik 0,1 proc. Jau po Europos rinkų uždarymo Amerikoje buvo paviešinta mėnesinė vasario **biudžeto ataskaita**, kuri parodė, kad mėnesinė deficito reikšmė aptariamam laikotarpiu JAV pasiekė absoliučiai rekordinę 234 mlrd. JAV dolerių ribą, kai tuo pat metu pernai jo reikšmė buvo lygi 215,2 mlrd. JAV dolerių, o analitikai tikėjosi deficito augimo tik iki 227 mlrd. JAV dolerių ribos. Didžiausią įtaką deficito augimui daro fiskalinis šalies ekonomikos skatinimas, vykstantis nuo praėjusių metų pradžios, kurio dėka ženkliai krito pelno mokesčių surinkimas į šalies biudžetą, bei sparčiai augančios biudžeto išlaidos. Biudžeto išlaidų augimas per spalio – vasario laikotarpį nuo šalies fiskalinių metų pradžios, lyginant su tuo pačiu laikotarpiu pernai augo 9 proc. iki 1,8 trln. lygio, kai tuo tarpu biudžeto surinkimas traukėsi 1 proc. iki 1,3 trln. JAV dolerių ribos. Mokesčių surinkimui teigiama įtaką darė beveik dvigubai išaugęs maitinimo surinkimas dėl įvestų tarifų, tačiau to nepakako atsverti mažėjusį pajamų mokesčių surinkimą. **2 metų JAV obligacijų pajamingumas** vakar reaguodamas į naujienas krito ir šiandien ryte laikėsi ties 2,3101 proc. riba, žemiausia nuo pernai metų gegužės, o **10 metų pajamingumo** reikšmė krito iki 2,337 proc. lygio, kuris yra mažiausias nuo praėjusių metų pradžios. **3 metų obligacijų pajamingumas** praėjusią savaitę peraugo 10 m. pajamingumo ribą.

Azijos rinkos šiandien seka išpardavimų nuotaikas Europoje bei vakaruose ir krenta: Kinijos **CSI 300** traukėsi -2,37 proc., Japonijos **NIKKEI 225** -3,01 proc., o Pietų Korėjos **KOSPI** -1,92 proc.

Valiutų rinkos

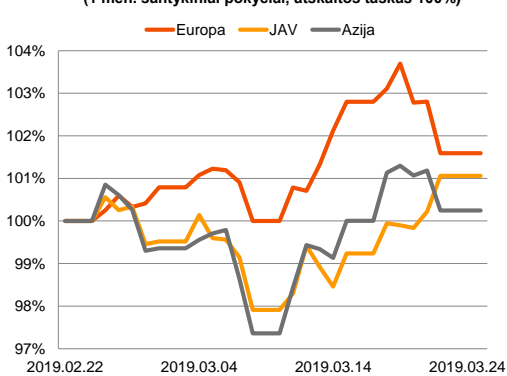
Per praėjusias dvi prekybos sesijas 1 proc. savo vertės netekęs **EUR/USD** kursas šiandien ryte laikėsi ties 1,1308 riba. **USD/JPY**, kuris praėjusią savaitę neteko daugiau nei 1,5 proc. savo vertės šiandien augo +0,11 proc. iki 110,06 kainos.

Baltijos vertybinių popierių rinka

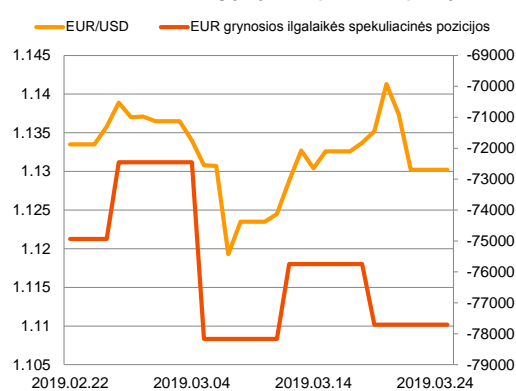
Baltijos VP rinkoje penktadienį buvo sugeneruota 633 tūkst. Eur apyvartos. **Vilniaus** indeksas augo +0,05 proc., **Talino** +0,07 proc., o **Rygos** traukėsi -0,04 proc. Beveik pusė rinkos apyvartos įvyko „Šiaulių banko“ pozicijoje, kur akcijos kaina sesijos metu augo +0,43 proc. iki 0,47 Eur lygio. Ketvirtadienį bankas vykdys eilinį visuotinį akcininkų susirinkimą (VAS).

Šiandien yra paskutinė diena, kuomet perkantieji „LHV Group“ akcijų pretenduoja į banko mokamus dividendus, o ketvirtadienį „Novaturas“ paskelbs apie planus šaukti VAS.

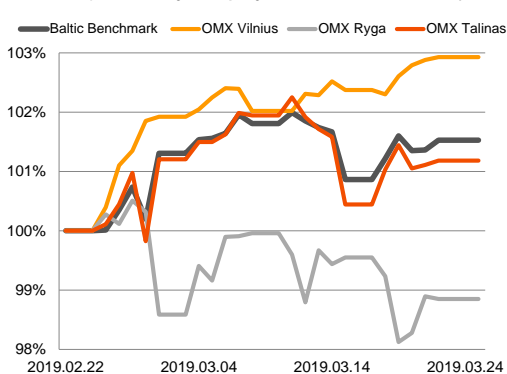
Regioniniai indeksai (1 mėn. santykiniai pokyčiai, atskaitos taškas 100%)



EUR/USD kursas ir grynoji EUR spekuliacinė pozicija



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



2019.03.25	Šalis	Laikas	Svarbiausios dienos makroekonominės naujienos	Prognozė	Buvusi reikšmė
	Vokietija	11:00	IFO verslo pasitikėjimo rodiklis	Kovo mėn.	98.5
	Vokietija	11:00	IFO ateities lūkesčių rodiklis	Kovo mėn.	94.0
	Vokietija	11:00	IFO dabartinės situacijos vertinimas	Kovo mėn.	102.9

Pasaulio rinkos

Pavadinimas	Indekso vertė	Dienos pokytis, %	Mėnesio pokytis, %	Nuo metų pradžios, %	12 mėn. pokytis, %	
JAV						
	S&P 500	2801	▼ -1.90	0.16	11.72	8.21
	Dow Jones	25502	▼ -1.77	-2.26	9.32	8.37
	Nasdaq Comp	7643	▼ -2.50	1.17	15.18	9.30
	Russell 2000	1506	▼ -3.62	-5.22	11.67	-0.28
Skandināvija						
	OMX Stockholm 30	1577	▼ -1.75	-0.61	11.94	4.21
	OMX Helsinki 25	4125	▼ -2.31	0.62	11.94	3.24
	OMX Copenhagen 20	1005.0	▼ -1.62	2.51	12.72	3.41
	Oslo stock exchange	806.1	▼ -1.76	-0.17	9.02	10.13
Europa						
	DJ Euro STOXX 50	3306	▼ -1.83	0.78	10.14	0.23
	CAC 40	5270	▼ -2.03	0.73	11.40	3.43
	DAX	11364	▼ -1.61	-1.23	7.63	-4.39
	FTSE 100	7208	▼ -2.01	0.33	7.13	4.13
	MB	21079	▼ -1.38	3.14	15.03	-5.43
	IBEX 35	9199	▼ -1.67	-0.05	7.72	-2.06
Centrinė ir Rytų Europa						
	ATX	3040	▼ -1.30	0.67	10.73	-10.84
	WIG20	2319	▼ -1.69	-2.22	1.87	2.74
	BUX	41932	▼ -0.06	2.30	7.14	13.51
	PX	1079.4	▲ 0.09	0.81	9.41	-2.56
	RTS	1213	▼ -1.96	0.98	13.54	-3.81
Azija						
	Nikkei 225	20974	▼ -3.02	-2.57	4.79	1.73
	Hang Seng	28606	▼ -1.74	-1.22	10.68	-5.62
	Kospi	2149	▼ -1.74	-3.74	5.29	-11.08
Valiutų kursai						
	EUR/USD	1.13	0.00	-0.49	-1.44	-9.18
	EUR/GBP	0.86	▼ -0.08	1.24	-4.74	-2.06
	EUR/PLN	4.30	▼ -0.03	0.91	-0.23	-1.81
	EUR/RUB	73.06	▼ -0.16	1.85	8.80	-2.57
Žaliavų rinka						
	Brent nafta	66.7	▼ -0.55	2.93	23.90	-5.38
	Auksas	1317	▲ 0.21	-0.83	2.65	-2.73
Palūkanų normos						
	EURIBOR 6 mėn.	-0.23	▲ 0.44	1.30	3.80	15.87
	LIBOR USD 6 mėn.	2.68	▼ -0.05	-1.11	-6.94	9.34

Baltijos regionas

Pavadinimas	Indekso vertė	Dienos pokytis, %	Mėnesio pokytis, %	Nuo metų pradžios, %	12 mėn. pokytis, %	
Baltijos šalys						
	OMX Vilnius	658.6	▲ 0.05	2.56	6.76	-4.40
	OMX Riga	977.7	▼ -0.04	-1.45	5.24	-6.00
	OMX Tallinn	1237.2	▲ 0.07	1.05	6.39	-5.54
	Baltic Benchmark Gross Index	939.5	▲ 0.17	1.51	7.52	-6.14
NASDAQ OMX Baltic sąrašo likvidžios akcijos						
	AB Amber Grid	1.31	0.00	-0.76	14.91	-12.08
	Apranga PVA	1.61	▼ -0.62	1.90	0.62	-38.55
	AS Merko Ehitus	10.00	0.00	3.09	8.70	-13.79
	AS Tallinna Vesi	10.500	▲ 0.48	0.96	9.37	-0.94
	AUGA Group AB	0.36	▼ -1.64	-6.74	-10.00	-29.41
	Ekspress Grupp AS	0.98	▼ -3.92	3.16	-5.77	-25.76
	Energijos Skirstymo Operatorius AB	0.70	▼ -0.29	-1.14	7.41	-21.09
	GRIGEO	1.445	▲ 0.35	2.48	9.06	4.33
	Grindeks AS	7.400	▼ -0.80	-8.64	13.85	-4.15
	Klaipėdos Nafta AB	0.414	0.00	0.49	0.98	-20.38
	Latvijas Balzams AS	8.700	0.00	0.00	3.57	2.35
	Latvijas Gaze	10.400	0.00	0.00	2.97	-1.89
	LHV Group AS	10.950	▲ 0.46	-1.79	15.75	-1.79
	Linas Agro AB	0.635	▲ 0.79	3.25	-0.78	-11.81
	Nordecon AS	0.950	0.00	-4.04	6.74	-18.14
	Novaturas AB	8.400	▲ 0.54	3.46	5.00	-
	Olainfarm AS	6.750	0.00	-4.93	0.75	-24.16
	Panevezio Statybos Trestas	0.862	▼ -0.23	6.42	14.63	-4.01
	Pieno Žvaigždės	1.000	▼ -0.99	1.01	7.53	-13.04
	PRFoods AS	0.560	0.00	-0.88	-8.20	-27.27
	Rokiskio Suris	2.610	0.00	3.57	3.98	-1.14
	Siaulių Bankas AB	0.470	▲ 0.43	8.55	17.21	-11.88
	Silvano Fashion Group AS	2.550	0.00	0.79	10.39	-1.01
	Tallink Grupp AS	1.030	▼ -0.48	0.98	1.48	-15.23
	Tallinna Kaubamāja Grupp AS	9.580	▲ 0.84	6.21	13.78	-5.15
	Tallinna Sadam AS	2.110	▼ -0.47	-1.22	3.43	-
	Telia Lietuva AB	1.160	0.00	1.75	4.98	4.50
	Vilkyškių Pieninė AB	3.130	0.00	6.46	52.68	-9.80
	Vilniaus Baldai AB	8.000	0.00	-1.23	6.67	-36.51
	Zemaitijos Pienas AB	1.850	0.00	5.71	23.33	3.93

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 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 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 bei „Swedbank“, AB sutikimo. Cituojant būtina nuoroda į šaltinį.