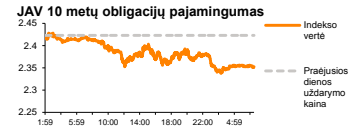
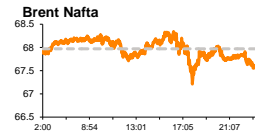
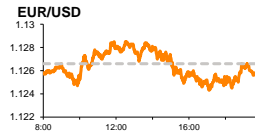
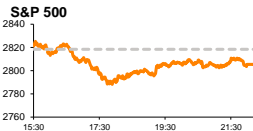


Rytinė finansų rinkų apžvalga

Finansų rinkų tarnyba – ketvirtadienis, 2019 m. kovo 28 d.

Dienos prekyba



- ECB tiria neigiamų palūkanų normų įtaką ekonomikos ekspansijai
- Britanija linksta link švelnesnio Brexit scenarijaus

Pasaulio finansų rinkų tendencijos

Karolis Čeikus, Finansinių produktų pardavimų specialistas

JAV bei Europoje vakar toliau šėlo obligacijų ralis, kurio dėka šių regionų rinkose trečiadienį tvyrojo neapibrėžtumo nuotaikos, investuotojams vertinant ECB vadovo M. Draghi pranešimus apie vertinamą neigiamų palūkanų normų įtaką regiono ekonomikai. Vokietijos DAX sesiją baigė nefikuodamas apčiuopiamo pokyčio nuo rinkos atidarymo reikšmės, o **Stoxx Europe 600** teaugo +0,02 proc. Britanijos **FTSE 100** ženklau pokyčio sesijos metu taip pat nefiksavo ir traukėsi -0,03 proc., o jau gerokai po vidurnakčio pradėjo ryškėti nauja galima veiksmų kryptis skyrybų dramoje. Didieji Amerikos indeksai nuosaikiai krito (**Dow Jones** -0,13 proc., **S&P 500** -0,46 proc.).

Vakar per pietus įvykusio pranešimo metu, ECB vadovas **M. Draghi** paskelbė, kad regiono centrinis bankas yra pasiruošęs švelninti neigiamų palūkanų normų įtaką, jeigu paaiškės, kad tai neigiamai veikia monetarinės politikos sklaidą. Pranešimo metu M. Draghi nedetalizavo, kokie rodikliai yra vertinami atliekant įtakos vertinimą, tačiau manoma, kad ECB koncentruojasi į regiono bankų keliamą kritimą, kad neigiamos palūkanos neigiamai veikia bankų pelno maržas bei trikdo kredito pasiūlos formavimą, o šis, pernelyg ilgai užsitęsęs procesas trukdo centrinio banko stimuliavimui pasiekti realią ekonomiką. Užtarimo sulaukęs regiono finansų sektorius vakar užfiksavo +0,62 proc. augimą, tačiau iš karto po naujienų pasirodymo trumpalaikius kritimus buvo užfiksavę palūkanų normoms jautrus regiono **telekomunikacijų** bei **komunalinių paslaugų** sektoriai, kurie sesijos pabaigoje ženkliai pokyčių nuo rinkos atidarymo reikšmių neuzfiksavo. Tuo tarpu **Vokietijos 10 m. obligacijų pajamingumas** pastarąją savaitę įgavo laisvą kritimą ir vakarykštę prekybos sesiją baigė ties -0,081 proc. riba. Žemiausias istorinis lygis, link kurio šiuo metu juda šis pajamingumas, buvo užfiksotas 2016 m. liepą ties -0,189 riba.

Spaudimą toliau patiria ir JAV vyriausybinių obligacijų pajamingumai: **2 metų** šiandien ryte (08:01 val.) laikėsi ties 2,1839 proc. riba, o **10 metų** ties 2,3488 proc. **Stephen Moore**, D. Trumpo kandidatas į vietą FED valdyboje vakar sulaukė didelio dėmesio pareiškdamas, kad nepaisant savo neutralios pozicijos monetarinio stimuliavimo klausimu, gruodžio mėnesio bazinės palūkanų normos pakėlimas 0,25 proc., jo manymu, buvo nepamatotas ir FED, siekdamas normalizuoti situaciją rinkoje, kitą kartą turėtų įvykdyti iš karto -0,5 proc. dydžio palūkanų normos mažinimą. Šiandien bus laukiama centristo FED Vicepirmininko **R. Claridos** pranešimo Paryžiuje, kuris galėtų rinkai padėti lengviau susiorientuoti FED pozicijoje dabartiniu metu: kiek anksčiau R. Clarida buvo minėjęs, kad palūkanų normų mažinimas nėra tarp prioritetinių centrinio banko krypties projekcijų.

Azijos rinkos šiandien ryte krenta: 08:20 val. Japonijos **NIKKEI 225** fiksavo -1,61 proc. kritimą, Kinijos **CSI 300** -0,36 proc., o Pietų Korėjos **KOSPI** -0,77 proc.

Valiutų rinkos

Iki šiandienos vidurnakčio posėdžiavę Britanijos parlamentarai neišreiškė daugumos palaikymo nei vienai iš 8 skyrybų proceso su ES alternatyvų, įskaitant „no deal“, muitų sąjungos išlaikymo variantą ir pan., tačiau balsavimo rezultatai parodė, kad didžioji dalis parlamentarų vis dėl to būtų linkę švelnesnio išėjimo iš ES scenarijų. Griežtesnio Brexit scenarijaus šią naktį nepavyko apginti ir Premjeriui **T. May**, kuri griežtosios linijos šalininkus bandė paveikti žadėdama pasitraukti iš premjerės posto, jei susitarimas bus patvirtintas ir taip sulaukdama kaikiurių euroskeptiškų dešiniųjų palaikymo. Vakarykščiai balsavimai taip pat gerokai sustiprino antrojo referendumo tikimybę: balsavimas dėl referendumo varianto svarstymo buvo nepriimtas tik nedidele balsų persvara, o tai reiškia, kad parlamentarai ateityje dar gali bandyti grįžti prie šios galimybės svarstymo. **EUR/GBP** kursas naujienas pasitinka ramiai ir šiandien ryte 08:32 val. laikėsi ties 0,85343 lygiu (+0,1 proc.).

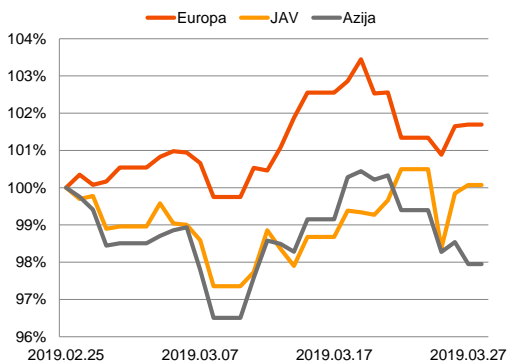
EUR/USD po vakar užfiksauto -0,2 proc. kritimo šiandien nuosaikiai atšokinėjo ir laikėsi ties 1,1258 kaina (+0,12 proc.). Vakar JAV paskelbta, kad šalies **prekybos deficitas** sausio mėnesį netikėtai sumažėjo nuo 59,9 iki 51,1 mlrd. JAV dolerių, nors analitikai tikėjosi ne tokio ženklau kritimo iki 57 mlrd. JAV dolerių ribos. Prekybos deficitas su Kinija aptariamam laikotarpiu traukėsi 4,1 proc., o su antroje vietoje buvusia Japonija krito 8,1 proc., tačiau sparčiai, beveik 40 proc. išaugo prekybos santykiuose su Meksika, bei pasiekė 5,768 mlrd. JAV dolerių ribą.

Baltijos vertybinių popierių rinka

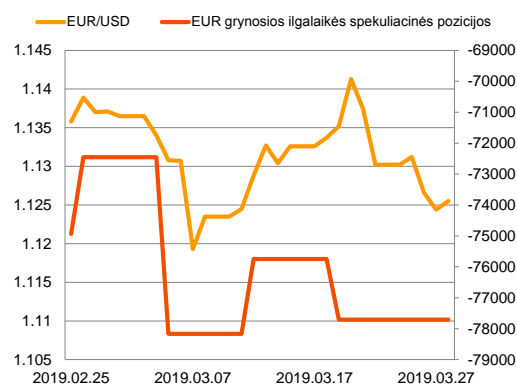
Baltijos VP rinkoje vakar buvo sugeneruota 795 tūkst. Eur apyvarta. **Vilniaus** indeksas traukėsi -0,65 proc., **Rygos** -0,16 proc., **Talino** -0,29 proc. Daugiau nei trečdalis apyvartos sugeneruota „Šiaulių banko“ pozicijoje, kurioje akcijos kaina sesijos metu krito -1,5 proc. iki 0,46 Eur lygio.

Toliau santykinai aukštas likvidumas laikėsi „**Tallinna Kaubamaja Grupp**“ pozicijoje, kur akcijos kaina sesijos metu pokyčio nefiksavo ir išsilaikė ties 9,54 Eur lygiu.

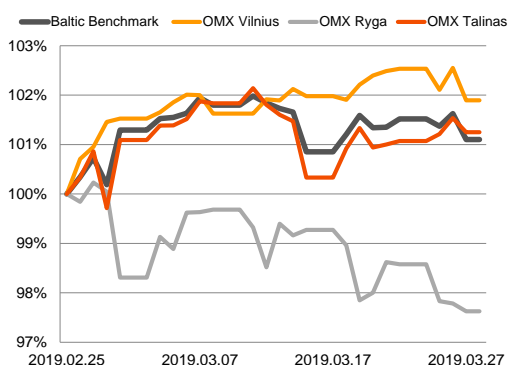
Regioniniai indeksai (1 mėn. santykiniai pokyčiai, atskaitos taškas 100%)





EUR/USD kursas ir grynoji EUR spekuliacinė pozicija
























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






2019.03.28	Šalis	Laikas	Svarbiausios dienos makroekonominės naujienos	Prognozė	Buvusi reikšmė
	JAV	14:30	Sumetintas BVP rodiklio trečiasis įvertis (QoQ)	IV ketvr.	2.3 %
	JAV	14:30	Asmeninių išlaidų rodiklio trečiasis įvertis	IV ketvr.	2.6 %

Pasaulio rinkos

Pavadinimas	Indekso vertė	Dienos pokytis, %	Mėnesio pokytis, %	Nuo metų pradžios, %	12 mėn. pokytis, %
JAV					
 S&P 500	2805	▼ -0.46	0.75	11.91	7.69
 Dow Jones	25626	▼ -0.13	-1.12	9.85	7.45
 Nasdaq Comp	7643	▼ -0.63	1.47	15.19	9.99
 Russell 2000	1522	▼ -0.39	-3.38	12.88	0.61
Skandinavija					
 OMX Stockholm 30	1566	▼ -0.53	-0.43	11.15	3.55
 OMX Helsinki 25	4098	▼ -0.13	0.51	11.19	2.52
 OMX Copenhagen 20	1010.4	▼ -0.47	3.04	13.33	3.46
 Oslo stock exchange	798.9	▼ -0.11	0.01	8.05	8.53
Europa					
 DJ Euro STOXX 50	3322	▲ 0.08	0.72	10.68	-0.28
 CAC 40	5301	▼ -0.12	1.16	12.06	3.33
 DAX	11419	▼ 0.00	-0.84	8.15	-4.37
 FTSE 100	7194	▼ -0.03	1.69	6.93	2.12
 IBEX 35	9230	▼ -0.51	-0.52	8.08	-3.40
Centrinė ir Rytų Europa					
 ATX	3038	▲ 0.08	-0.10	10.64	-11.39
 WIG20	2315	▼ -0.42	-0.73	1.69	5.06
 BUX	41316	▼ -1.02	2.44	5.56	12.32
 PX	1077.0	▲ 0.24	0.49	9.16	-3.76
 RTS	1207	▼ -1.85	1.59	12.96	-1.60
Azija					
 Nikkei 225	21033	▼ -1.62	-1.65	5.09	0.01
 Hang Seng	28688	▼ -0.14	0.19	11.00	-4.44
 Kospi	2131	▼ -0.70	-2.95	4.39	-11.93
Valiutų kursai					
EUR/USD	1.13	▲ 0.10	-1.02	-1.85	-8.56
EUR/GBP	0.85	▼ -0.04	0.52	-5.13	-2.45
EUR/PLN	4.29	0.00	0.24	-0.09	-2.09
EUR/RUB	72.72	▲ 0.26	3.13	9.31	-2.24
Žaliavų rinka					
Brent nafta	67.7	▼ -0.27	2.45	25.74	-2.70
Auksas	1312	▲ 0.16	-0.13	2.27	-1.01
Palūkanų normos					
EURIBOR 6 mėn.	-0.23	▲ 0.44	0.87	4.22	16.24
LIBOR USD 6 mėn.	2.68	▲ 0.34	-0.18	-6.73	9.31

Baltijos regionas

Pavadinimas	Indekso vertė	Dienos pokytis, %	Mėnesio pokytis, %	Nuo metų pradžios, %	12 mėn. pokytis, %
Baltijos šalys					
 OMX Vilnius	654.4	▼ -0.65	0.43	6.08	-5.92
 OMX Riga	968.4	▼ -0.16	-2.43	4.24	-6.82
 OMX Tallinn	1239.4	▼ -0.29	1.52	6.58	-2.28
Baltic Benchmark Gross Index	935.6	▼ -0.53	0.90	7.07	-4.70
NASDAQ OMX Baltic sąrašo likvidžios akcijos					
AB Amber Grid	1.26	0.00	-6.67	10.53	-18.71
Apranga PVA	1.62	▼ -0.31	1.25	0.94	-38.36
AS Merko Ehitus	9.95	▼ -0.50	0.00	8.15	-13.48
AS Tallinna Vesi	10.550	▲ 0.48	2.43	9.90	-1.40
AUGA Group AB	0.36	▼ -0.55	-7.22	-10.00	-30.10
Ekspress Grupp AS	0.95	▲ 0.53	-0.52	-8.65	-29.63
Energijos Skirstymo Operatorius AB	0.69	0.00	-1.15	5.86	-22.05
GRIGEO	1.430	▼ -0.35	1.06	7.92	2.88
Grindeks AS	7.400	▲ 0.82	-10.41	13.85	-2.89
Klaipėdos Nafta AB	0.408	▼ -0.73	-2.86	-0.49	-26.09
Latvijas Balzams AS	8.700	0.00	0.00	3.57	0.58
Latvijas Gaze	10.200	0.00	-0.97	0.99	-3.77
LHV Group AS	10.800	0.00	-1.37	14.16	-4.42
Linas Agro AB	0.630	0.00	0.00	-1.56	-12.50
Nordecon AS	0.950	0.00	-5.00	6.74	-19.46
Novaturas AB	8.300	▼ -0.12	1.22	3.75	-
Olainfarm AS	6.600	▼ -1.49	-8.97	-1.49	-25.42
Panevezio Statybos Trestas	0.846	▼ -1.63	1.93	12.50	-1.86
Pieno Zvaigzdes	0.980	0.00	-2.00	5.38	-13.27
PRFoods AS	0.550	▼ -1.79	-5.17	-9.84	-28.57
Rokiskio Suris	2.740	0.00	2.62	9.16	1.48
Siaulių Bankas AB	0.460	▼ -1.50	3.14	14.71	-12.93
Silvano Fashion Group AS	2.520	▼ -0.40	-0.40	9.09	-2.17
Tallink Grupp AS	1.045	▼ -0.48	2.96	2.96	-3.69
Tallinna Kaubamāja Grupp AS	9.540	0.00	3.70	13.30	-5.54
Tallinna Sadam AS	2.125	▼ -0.42	0.50	4.17	-
Telia Lietuva AB	1.150	▼ -0.86	0.00	4.07	2.68
Vilkyskiu Pienine AB	3.000	▼ -1.64	3.45	46.34	-14.29
Vilniaus Baldai AB	7.900	0.00	-2.47	5.33	-35.77
Zemaitijos Pienas AB	1.850	0.00	3.93	23.33	2.78

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 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 neatliekame 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 kurias jos dalis bei „Swedbank“, AB sutikimo. Cituojant būtina nuoroda į šaltinį.