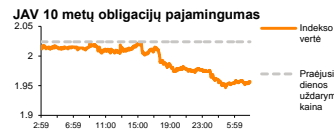
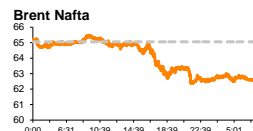
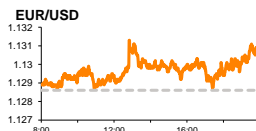
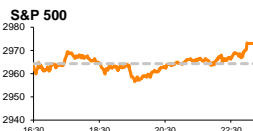


Rytinė finansų rinkų apžvalga

Finansų rinkų tarnyba – trečiadienis, 2019 m. liepos 3 d.

Dienos prekyba



- ECB vadovės pozicijai nominuota C. Lagarde
- Italija mažina šių metų biudžeto deficito prognozes

Pasaulio finansų rinkų tendencijos

Karolis Čekus, Finansinių produktų pardavimų specialistas

Europos bei JAV rinkose vakar vyko rami prekyba, investuotojams stebint postų dalybas ES, sekant pozityvias naujienas iš Italijos bei pro akis praleidžiant tebesitęsiančius lėtėjančio ekonomikos augimo signalus. Vokietijos **DAX** vakar stiebėsi +0,04 proc., Britanijos **FTSE 100** +0,82 proc., Italijos **FTSE MIB** augo +0,65 proc., **Stoxx Europe 600** +0,37 proc., o Amerikos **Dow Jones** bei **S&P 500** atitinkamai augo +0,26 bei +0,29 proc. Rytoj JAV švenčiama nepriklausomybės diena, todėl šalies rinkose prekyba nebus vykdoma, o šiandien sesija bus sutrumpinta.

Jau po prekybos sesijos Europoje pabaigos paskelbta, kad vadovauti **Europos Komisijai (EK)** bus teikiama dabartinės Vokietijos gynybos ministrė **Uršulos von der Leyen** kandidatūra, o **ECB** vadovės kandidatūrai bus siūloma dabartinė **Tarptautinio Valiutos Fondo (TVF)** vadovė **C. Lagarde**. Šiuos abu siūlymus dar turi patvirtinti Europos Parlamentas. Prancūzė, respublikonė, C. Lagarde TVF vadovauja jau nuo 2011 m. ir šiuo metu eina antrąją fondo vadovės kadenciją. Kaip ir J. Powellas FED atveju, C. Lagarde žymėtų politinės krypties pokyčius nuo anksčiau abiem institucijoms vadovavusių akademinių ekonomistų link teisininkų – moderatorių. Kitaip nei **M. Draghi**, kuris yra vertinamas kaip monetarinės politikos, atspindinčios politinę ES kryptį architektas, C. Lagarde nelaikoma stipria ekonomiste, tačiau neatmetama galimybė kad jos moderavimo įgūdžiai gali būti pasitelkti siekiant pajungti Euro zonos nares vykdyti reikšmingesnę fiskalinę politiką, apie kurios būtinybę anksčiau yra užsiminęs dabartinis ECB vadovas M. Draghi. Monetarinės politikos klausimu, neatmetama, kad daugiau erdvės bus suteikiama naujam ECB vyriausiajam ekonomistui **P. Lane**, buvusiam Airijos Centrinio banko vadovui, orientuotam į ekonomikos augimo skatinimą, bei pagarsėjusiam kainų burbulu skatinimu Airijos nekilnojamojo turto rinkoje jo vadovavimo šalies centriniam bankui metu. Pagrindiniu favoritu užimti ECB vadovo postą buvo Vokietijos Bundesbanko Prezidentas J. Weidmannas, iš kurio būtų buvę tikimasi sulaukti griežtesnės ECB politikos krypties, o tuo tarpu niekada tarp kandidatų rimtai nevertinta C. Lagarde, neatmetama, kad turėtų pratęsti M. Draghi taikytą agresyvią kovos su krize politiką, palaiminti kiekybinio skatinimo sugrąžinimą bei tolimesnį bazinių palūkanų normų sumažinimą. Nuojautos ženklus, kad ECB vadovu gali būti paskirtas tolimesnį agresyvių skatinimą vykdysiantis kandidatas vakar rodė ir rinkos: **Vokietijos 10 m. obligacijų pajamingumas** vakar krito į naujas rekordines žemumas iki -0,367 lygio. Tikimybė, kad ECB rugsėjį, t. y. dar nesibaigus M. Draghi kadencijai -0,1 proc. sumažins bazines palūkanų normas šiuo metu nenutolsta nuo 63 proc. lygio, o kad mažinimas bus įvykdytas bent iki šių metų pabaigos siekia 94 proc.

Vakar patvirtinta, kad **Italija**, siekdama išvengti ES sankcijų nusprendė sumažinti šių metų biudžeto deficitą nuo balandį prognozuotų 2,4 proc. iki 2,04 proc. arba 7,6 mlrd. Eur. 2020 m. biudžeto deficito prognozių Italija nepakeitė ir paliko lygias 2,1 proc. Olandijos finansų ministras praėjusią savaitę teigė, kad nemato pakankamų Italijos veiksmų, kad šalis išvengtų EK sankcijų dėl pernelyg didelių biudžeto išlaidų, o ir šių veiksmų, panašu, gali nepakakti EK, kuri mato būtinybę Italijai kovojant su struktūriniu deficitu didinti PVM mokestį bei toliau mažinti išlaidas. Nepaisant išlikusios aukštos rizikos kad EK pareikalaus didesnių Italijos pastangų, rinkos pranešimus įvertino pozityviai: skirtumas tarp Italijos bei Vokietijos 10 m. pajamingumų vakar priartėjo prie žemiausio lygio nuo pernai metų birželio, kuomet Italijoje valdžią perėmė populistai.

Brent naftos kaina vakar krito 4,1 proc. iki 62,4 JAV dolerių, po to kai OPEC susitikimo nutarimas mažinti naftos gavybą lėtėjančio pasaulio ekonomikos augimo fone, neįtikino rinkų, kad karteliumi pavyks išlaikyti naftos kainų lygį. Nuotaikos nepakėlė ir vakar pasirodę preliminarūs naftos rinkos duomenys, kurie parodė kad JAV žaliavinės naftos atsargos praėjusią savaitę galėjo trauktis 5 mln. barelių.

Azijos rinkos trečiadienio rytą juda žemyn, tvyrant nerimui dėl prastėjančios ekonomikos situacijos. Šiandien ryte pasirodė Kinijos **Caixin bendras bei paslaugų sektoriaus užsakymų rodikliai**, kurie, fiksavo lėtėjančius, bei prastesnius už lūkesčius sektorių augimus. 09:00 val. Kinijos **CSI 300** buvo užfiksavęs -1,06 proc. kritimą, Japonijos **NIKKEI 225** traukėsi -0,66 proc., o Pietų Korėjos **KOSPI** -1,23 proc.

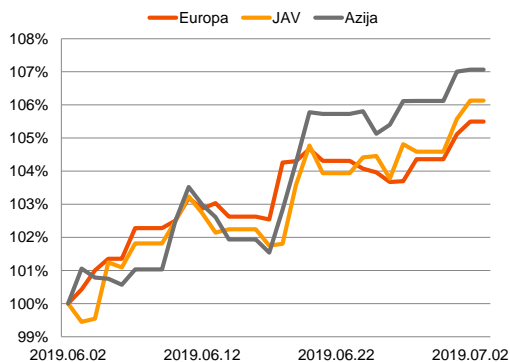
Valiutų rinkos

EUR/USD kursas antrą prekybos sesiją apčiuopiamų pokyčių nefiksuoja ir šiandien ryte 09:24 val. laikėsi ties 1,1285 lygiu (0,00 proc.). Antrą prekybos sesiją stiprėjantis **EUR/GBP** kursas tuo pat metu laikėsi ties 0,89745 kaina (+0,15 proc.). Britanijos Centrinio Banko vadovas **M. Carney** vakar duoto interviu metu pakartojė tvyrantį nerimą dėl pasaulyje augančio protekcionizmo, kuris kelia grėsmę pasaulio bei Britanijos ekonomikos augimui.

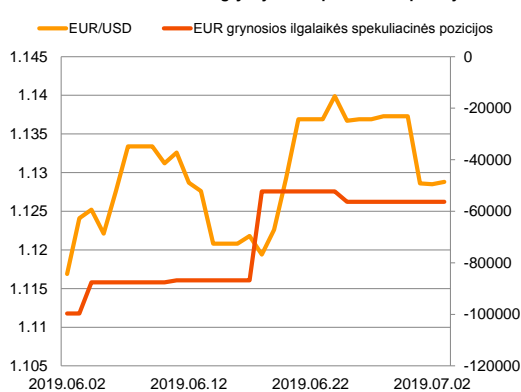
Baltijos vertybinių popierių rinka

Baltijos VP rinkoje vakar buvo sugeneruota 1,106 mln. Eur apyvarta. **Vilniaus** indeksas augo +0,26 proc., **Talino** +0,02 proc., o **Rygos** krito -1,43 proc. Aktyviausiai prekyba vyko „**Tallinna Sadam**“ pozicijoje, kur sugeneruota penktadalis rinkos apyvartos, o akcijos kaina sesijos metu traukėsi 0,26 proc. iki 1,95 Eur lygio. „**Tallink Grupp**“ šiandien ryte prieš prekybos sesiją paskelbė, kad birželio mėnesį pergabentų krovinių apimtys krito -2,3 proc., automobilių -1,6 proc., o keleivių augo +3,0 proc.

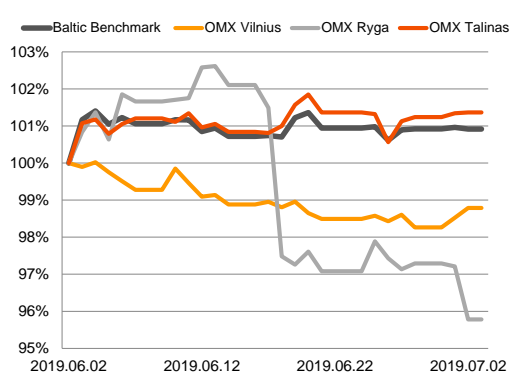
Regioniniai indeksai (1 mėn. santykiniai pokyčiai, atskaitos taškas 100%)



EUR/USD kursas ir grynoji EUR spekuliacinė pozicija



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



2019.07.03	Šalis	Laikas	Svarbiausios dienos makroekonominės naujienos	Prognozė	Buvusi reikšmė	
	Vokietija	10:30	Galutinis paslaugų sektoriaus užsakymų rodiklis	Birželio mėn.	55.6	55.6
	Vokietija	10:30	Galutinis bendras užsakymų rodiklis	Birželio mėn.	52.6	52.6
	Euro zona	11:00	Galutinis paslaugų sektoriaus užsakymų rodiklis	Birželio mėn.	53.4	53.4
	Euro zona	11:00	Galutinis bendras užsakymų rodiklis	Birželio mėn.	52.1	52.1
	JAV	15:15	Dirbančiųjų skaičiaus išskyrus viešąjį sektorių pokytis	Birželio mėn.	140 tūkst.	27 tūkst.
	JAV	15:30	Prekybos balansas	Gegužės mėn.	-54 mlrd. JAV dolerių	-50.8 mlrd. JAV dolerių
	JAV	16:45	Galutinis paslaugų sektoriaus užsakymų rodiklis	Birželio mėn.	50.7	50.7
	JAV	16:45	Galutinis bendras užsakymų rodiklis	Birželio mėn.	-	50.6
	JAV	17:00	Fabrikų užsakymų rodiklis	Gegužės mėn.	-0.6 %	-0.8 %
	JAV	17:00	Galutinis ilgalaikio vartojimo prekių užsakymų rodiklis	Gegužės mėn.	-1.3 %	-1.3 %
	JAV	17:00	ISM instituto ne pramonės sektoriaus užsakymų rodiklis	Birželio mėn.	56.0	56.9

Pasaulio rinkos

Pavadinimas	Indekso vertė	Dienos pokytis, %	Mėnesio pokytis, %	Nuo metų pradžios, %	12 mėn. pokytis, %	
JAV						
	S&P 500	2973	↑ 0.29	8.33	18.60	9.57
	Dow Jones	26787	↑ 0.26	7.92	14.83	10.80
	Nasdaq Comp	8109	↑ 0.22	10.58	22.21	8.08
	Russell 2000	1561	↓ -0.58	6.16	15.72	-6.02
Skandināvija						
	OMX Stockholm 30	1647	↑ 0.31	8.48	16.91	7.06
	OMX Helsinki 25	3996	↓ -0.20	4.91	8.44	-3.80
	OMX Copenhagen 20	1025.7	↑ 0.57	4.52	15.05	6.02
	Oslo stock exchange	810.1	↓ -0.14	1.73	9.56	-0.30
Europa						
	DJ Euro STOXX 50	3508	↑ 0.30	6.30	16.88	2.98
	CAC 40	5577	↑ 0.16	6.40	17.89	4.89
	DAX	12527	↑ 0.04	6.22	18.64	1.44
	FTSE 100	7559	↑ 0.82	5.21	12.35	-0.45
	MBI	21393	↑ 0.65	7.64	16.75	-1.71
	IBEX 35	9282	↑ 0.18	2.87	8.68	-3.93
Centrinė ir Rytų Europa						
	ATX	2985	↓ -0.74	2.99	8.72	-7.42
	WIG20	2341	↑ 0.49	4.62	2.83	8.37
	BUX	40767	↑ 0.37	-0.84	4.16	12.60
	PX	1040.7	↑ 0.08	-0.87	5.49	-3.28
	RTS	1398	↓ -0.24	6.31	30.84	21.86
Azija						
	Nikkei 225	21577	↓ -0.81	5.72	7.81	-0.96
	Hang Seng	28823	↓ -0.18	7.17	11.52	0.97
	Kospi	2097	↓ -1.17	1.42	2.75	-7.72
Valiūtų kursai						
	EUR/USD	1.13	↑ 0.03	0.42	-1.56	-3.17
	EUR/GBP	0.90	↓ -0.06	-1.01	-0.27	1.49
	EUR/PLN	4.24	↓ -0.05	0.83	1.07	3.56
	EUR/RUB	71.58	↓ -0.20	2.55	11.05	2.83
Žaliavų rinka						
	Brent nafta	62.5	↑ 0.22	2.06	16.25	-19.57
	Auksas	1427	↑ 0.60	7.68	11.28	13.92
Palūkanų normos						
	EURIBOR 6 mėn.	-0.33	↓ -4.47	-30.80	-37.98	-21.56
	LIBOR USD 6 mėn.	2.22	↑ 0.82	-11.85	-22.85	-11.30

Baltijos regionas

Pavadinimas	Indekso vertė	Dienos pokytis, %	Mėnesio pokytis, %	Nuo metų pradžios, %	12 mėn. pokytis, %	
Baltijos šalys						
	OMX Vilnius	669.4	↑ 0.26	-1.11	8.51	-5.49
	OMX Riga	1006.4	↓ -1.43	-5.04	8.33	-3.34
	OMX Tallinn	1256.1	↑ 0.02	0.28	8.02	-0.25
	Baltic Benchmark Gross Index	959.5	↓ -0.05	-0.26	9.80	-1.23
NASDAQ OMX Baltics sąrašo likvidžios akcijos						
	AB Amber Grid	1.12	↑ 1.82	0.00	-1.75	-22.76
	Apranga PVA	1.68	↑ 0.60	3.70	5.00	-28.21
	AS Merko Ehitus	9.16	↓ -0.43	-9.31	-0.43	-6.05
	AS Tallinna Vesi	10.750	0.00	-7.33	11.98	4.88
	AUGA Group AB	0.38	↓ -1.29	-0.52	-4.50	-20.75
	Ekspress Grupp AS	0.82	↓ -5.20	-1.80	-21.15	-34.40
	Energijos Skirstymo Operatorius AB	0.68	0.00	2.73	4.63	-21.16
	GRIGEO	1.355	↓ -0.73	-1.09	2.26	-5.57
	Grindeks AS	11.200	↓ -6.67	-8.94	72.31	52.59
	Klaipėdos Nafta AB	0.370	0.00	-4.64	-9.76	-28.57
	Latvijas Balzams AS	9.150	↓ -0.54	2.23	8.93	7.65
	Latvijas Gaze	10.500	0.00	1.94	3.96	-1.87
	LHV Group AS	11.900	0.00	0.00	25.79	8.18
	Linas Agro AB	0.635	0.00	0.79	-0.78	-9.29
	Nordecon AS	1.000	↑ 4.17	5.47	19.69	-0.45
	Novaturas AB	7.200	↑ 0.70	-6.49	-10.00	-
	Olainfarm AS	6.920	0.00	1.76	3.28	-12.41
	Panevezio Statybos Trestas	0.760	↑ 4.11	-1.30	1.06	-15.56
	Pieno Zvaigzdes	0.940	0.00	1.08	1.08	-19.66
	PRFoods AS	0.534	↑ 6.37	-2.91	-12.46	-27.84
	Rokiskio Suris	2.480	0.00	-5.34	-1.20	-8.15
	Siauliu Bankas AB	0.456	↓ -0.22	-0.87	13.72	-9.52
	Silvano Fashion Group AS	2.280	↓ -0.87	7.55	-1.30	-22.97
	Tallink Grupp AS	0.968	↓ -0.41	-1.75	2.13	-1.28
	Tallinna Kaubamāja Grupp AS	8.280	↑ 0.73	0.00	-1.66	-9.80
	Tallinna Sadam AS	1.950	↑ 0.26	-3.47	-4.41	-
	Telia Lietuva AB	1.130	↑ 0.89	-0.88	2.26	0.44
	Vilkskiu Pienine AB	2.420	↑ 0.83	-4.72	18.05	-25.31
	Vilniaus Baldai AB	7.500	0.00	2.74	0.00	-30.56
	Zemaitijos Pienas AB	1.840	0.00	3.95	22.67	5.75

Kontaktai:

Agnė Anzelienė	Renatas Žeknys	Karolis Čekus
Maklerė	Makleris	Finansinių produktų pardavimų specialistas
Tel: 8 5 258 2306	Tel: 8 5 258 2295	Tel: 8 5 258 2478
Agnė.Anzelienė@swedbank.lt	Renatas.Zeknys@swedbank.lt	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 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 pasikeitimas ir pan.). Dėl šios priežasties istoriniai palyginamieji duomenys gali būti neprekinami. Draudžiama kopijuoti, spausdinti ar kitaip komerciniais tikslais atgaminti bei platinti šią apžvalgą arba bet kurią jos dalį be „Swedbank“, AB sutikimo. Cituojant būtina nuroda šaltinį.