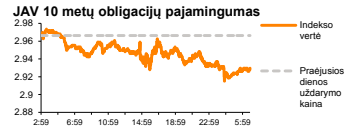
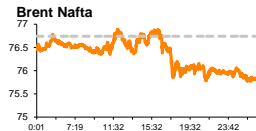
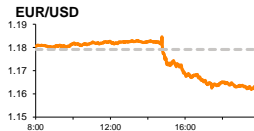
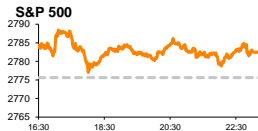


Rytinė finansų rinkų apžvalga

Finansų rinkų tarnyba – penktadienis, 2018 m. birželio 15 d.

Dienos prekyba



■ Pernelyg didelis ECB nuosaikumas paskatino didžiausią euro išpardavimą per pastaruosius 2 metus

Pasaulio finansų rinkų tendencijos

Karolis Čeikus, Finansinių produktų pardavimų specialistas

ECB spaudos konferenciją rinkos vakar įvertino su trenksmu ir įvykdė didžiausią vienos dienos eurų išpardavimą per du metus, o regiono eksportuotojų bei gynybinių kompanijų vedami Europos indeksai vakar raliavo. Vokietijos **DAX** prekybos sesija baigė augdamas +1,68 proc., Britanijos **FTSE 100** +0,81 proc., o **Stoxx Europe 600** +1,23 proc.

Vakar pasibaigusio **ECB** susirinkimo metu banko valdyba nusprendė, kad **kiekybinio skatinimo politika** (QE) dabartinėmis apimtimis, kurios yra lygios 30 mlrd. Eur per mėnesį bus vykdoma iki rugsėjo pabaigos, o ketvirtą šių metų ketvirtį mėnesinės apimtys bus sumažintos iki 15 mlrd. Eur ir gruodžio mėnesį, nuo 2015 m. kovo įgyvendinama programa turėtų būti nutraukta. Sprendimas nebuvo netikėtas, tačiau pastarosiomis dienomis rinkoje buvo įsivyravę stiprūs lūkesčiai, kad ECB gali rugsėjį nutraukti QE ir taip pereiti prie palūkanų politikos griežtinimo 2019 m. pirmoje pusėje. Vis dėl to, po susitikimo vykusios spaudos konferencijos metu centrinio banko vadovas **M. Draghi** paskelbė, jog klausimas, kada gali būti pradėta kelti **bazinė palūkanų norma** nebuvo svarstomas, o palūkanų didinimo rinka gali sulaukti tik 2019 m. vasarą arba dar vėliau, jeigu ECB matys, kad regiono infliacija neatitinka lūkesčių. Lūkesčių neatitiko ir po susirinkimo paskelbtos euro zonos makroekonominės prognozės: šiais metais ECB tikisi sulaukti 2,1 proc. **BVP augimo**, kai tuo tarpu kovą ši projekcija buvo lygi 2,4 proc. 2019 bei 2020 m. regiono BVP augimo prognozės išliko nepakitusios ir atitinkamai lygios 1,9 bei 1,7 proc. Vertindamas ekonomikos perspektyvas, M. Draghi nestokojo negatyvumu, pabrėždamas matomas rizikas, neapibrėžtumus bei finansų rinkos kintamumą. Euro zonos **nedarbas**, kuris šiuo metu yra lygus 8,5 proc. iki metų galo turėtų mažėti iki 8,4 proc., nors kovą ECB tikėjosi spartesnio kritimo iki 8,3 proc. 2019 m. centrinis bankas tikisi sulaukti 7,8 proc. nedarbo, o 2020 m. – 7,3 proc. (kovo mėnesio prognozės atitinkamai buvo lygios 7,7 ir 7,2 proc.). Nepaisant rinkai nepriimtinais nuosaikių prognozių dėl monetarinės politikos griežtinimo, ECB paskelbė apie išaugusį optimizmą dėl regiono **infliacijos**: tikimasi, kad augančios energetinių išteklių kainos padės Euro zonos infliaciją 2018 – 2020 m. laikotarpiu palaikyti ties 1,7 proc. riba, nors kovą buvo tikimasi, kad 2018 – 2019 m. infliacija laikysis ties 1,4 proc., o 1,7 proc. lygį pasieks tik 2020 m. Europos **finansų** sektorius vakar augo +0,46 proc., tačiau buvo tarp prasčiausių dienos pokyčių fiksavusiųjų, apžvalgininkams teigiant, kad pastarajame ECB susirinkime valdyba parodė perteklinį susirūpinimą regiono ekonomika, paskelbdami, kad palūkanų normos didinimo euro zonoje 2019 m. pirmoje pusėje neplanuojama vykdyti, nepaisant to, kad tikimasi sulaukti spartesnio kainų augimo. Apžvalgininkai nerimauja, kad ECB gali nesiimti ženklų monetarinio griežtinimo veiksmų iki kitos globalios krizės ir taip gali neturėti pakankamai įrankių siekdami suvaldyti būsimą nuosmukį, o pakeisti ECB nuomonę galėtų tik ženkliai prognozes galintys pranokti makroekonominiai rodikliai. **Vokietijos 10 m. obligacijų pajamingumas** vakar užfiksavo didžiausią kritimą nuo gegužės pabaigos ir vakarykštę prekybos sesiją baigė ties 0,426 proc. lygiu (-11,53 proc.).

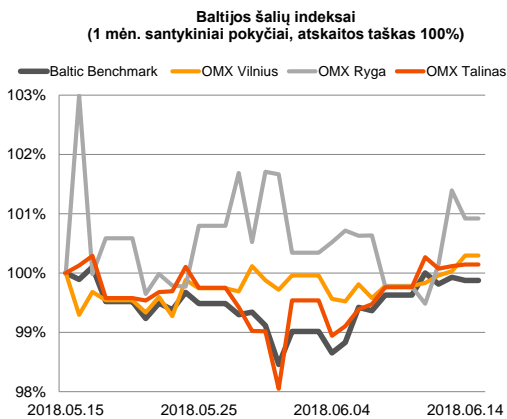
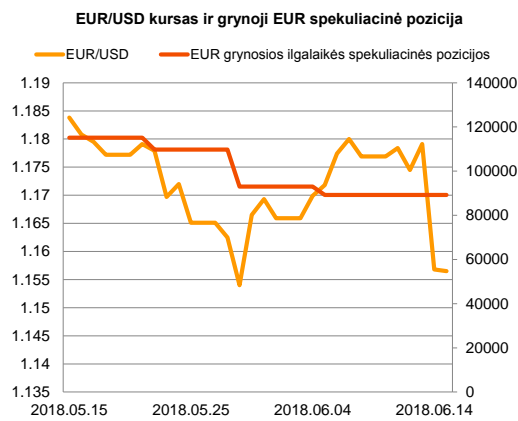
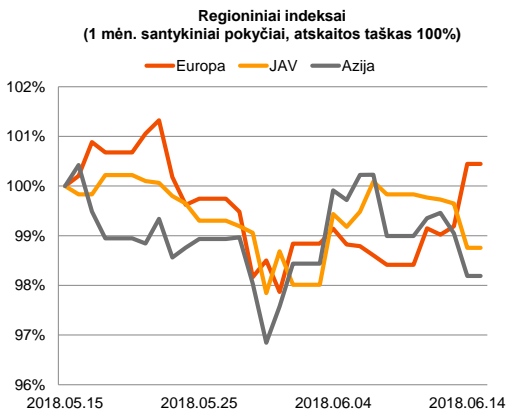
Amerikos indeksai vakar buvo nevieningi (**Dow Jones** -0,1 proc., **S&P 500** +0,25 proc.), o Azijos indeksai šiandien ryte taip pat neranda stabilios krypties (08:13 val. Kinijos **CSI 300** -0,67 proc., Pietų Korėjos **KOSPI** -0,54 proc., Japonijos **NIKKEI 225** +0,35 proc.). Šiandien ryte pasirodė neoficialių pranešimų, kad **D. Trumpas** patvirtino naujus 50 mlrd. JAV dolerių vertės importo tarifus, nukreiptus prieš iš Kinijos į JAV importuojamą produkciją. Sankcijos yra nukreiptos prieš daugiau nei 1300 prekių sąrašą, kuriame yra kariuomenės reikmenys ir ginklai, varikliai, pramonės agregatai ir pan.

Valiutų rinkos

EUR/USD po vakarykščio ECB susitikimo vakar patyrė didžiausią kainos kritimą nuo 2016 m. birželio ir šiandien ryte laikėsi ties 1,1575 lygiu (-1,89 proc.). Eurus vakar kritimus užfiksavo ir kitose savo valiutų porose: **EUR/GBP** nuo vakarykštės sesijos pradžios traukėsi beveik 1 proc. ir šiandien ryte 08:37 val. laikėsi ties 0,87332 lygiu, o **EUR/JPY** per pastarąsias dvi sesijas neteko daugiau nei 1,4 proc. vertės ir šiandien ryte laikėsi ties 128,31 lygiu. Šiandien posėdžiavęs **Japonijos Centrinis Bankas** pokyčių savo monetarinėje politikoje nepadarė ir paliko galioti -0,1 proc. bazinę palūkanų normą. **Infliacijos** prognozė Japonijoje buvo sumažinta iki 0,5-1 proc., nors prieš tai prognozuota, kad ji laikysis ties 1 proc. riba.

Baltijos vertybinių popierių rinka

Baltijos vertybinių popierių biržoje ketvirtadienį buvo sugeneruota 3,91 mln. Eur apyvarta. **Vilniaus** indeksas augo +0,27 proc., **Talino** +0,03 proc., o **Rygos** krito -0,47 proc. Daugiau nei du trečdaliai apyvartos buvo sugeneruota „**Tallinna Sadam**“ pozicijoje, kurioje akcijos kaina vakar augo +1,04 proc. iki 1,948 Eur kainos. „**Novaturas**“ šiandien ryte paskelbė, kad gegužės mėnesį bendrovės apyvarta buvo lygi 17,1 mln. Eur ir augo +22 proc. lyginant su tuo pačiu laikotarpiu pernai. Nuo metų pradžios apyvarta augo 41 proc. iki 55,0 mln. Eur. Gegužę aptarnautų klientų skaičius augo 41 proc. lyginant su tuo pačiu laikotarpiu pernai, o nuo metų pradžios klientų skaičius augo +49 proc.



2018.06.15	Šalis	Laikas	Svarbiausios dienos makroekonominės naujienos	Prognozė	Buvusi reikšmė
	JAV	15:30	Niujorko FED gamybos sektoriaus indeksas	Birželio mėn.	20.1
	JAV	16:15	Pramonės produkcijos indeksas (MoM)	Gegužės mėn.	0.7 %
	JAV	17:00	Preliminarus Mičigano Universiteto vartotojų pasitikėjimo rodiklis	Birželio mėn.	98.0

Pasaulio rinkos

Pavadinimas	Indekso vertė	Dienos pokytis, %	Mėnesio pokytis, %	Nuo metų pradžios, %	12 mėn. pokytis, %
JAV					
S&P 500	2782	↑0.25	2.62	4.07	14.39
Dow Jones	25175	↓-0.10	1.90	1.85	17.86
Nasdaq Comp	7761	↑0.85	5.57	12.42	25.88
Russell 2000	1685	↑0.49	5.27	9.72	19.48
Skandināvija					
OMX Stockholm 30	1588	↑1.08	-0.95	0.70	-3.68
OMX Helsinki 25	4319	↑1.39	1.38	10.24	5.89
OMX Copenhagen 20	978.9	↑0.88	-2.78	-4.42	-3.32
Oslo stock exchange	826.7	↑0.36	2.01	11.29	29.56
Europa					
DJ Euro STOXX 50	3527	↑1.37	-1.08	0.66	-0.86
CAC 40	5528	↑1.39	-0.24	4.06	5.07
DAX	13107	↑1.68	0.81	1.47	2.68
FTSE 100	7766	↑0.81	0.53	1.01	3.54
IBEX 35	22486	↑1.22	-6.92	2.90	6.63
IBEX 35	9958	↑0.59	-3.05	-0.86	-8.49
Centrinė ir Rytų Europa					
ATX	3376	↑0.55	-4.16	-1.30	6.37
WIG20	2238	↓-0.02	-3.91	-9.05	-2.78
BUX	36655	↑2.19	-2.63	-6.91	2.99
PX	1075.4	↓-0.61	-2.87	-0.26	7.40
RTS	1141	↓-0.58	-4.44	-1.17	9.55
Azija					
Nikkei 225	22841	↑0.45	0.10	0.33	15.17
Hang Seng	30406	↓-0.11	-2.40	1.63	18.93
Kospi	2412	↓-0.48	-1.90	-2.26	2.12
Valiūtų kursai					
EUR/USD	1.16	↓-0.03	-2.31	-3.67	3.77
EUR/GBP	0.87	↓-0.07	0.40	-1.71	-0.10
EUR/PLN	4.29	↓-0.05	0.23	-2.51	-1.29
EUR/RUB	72.31	↑0.05	1.97	-4.19	-10.84
Žaliavų rinka					
Brent nafta	75.9	↓-0.03	-3.20	13.53	61.81
Auksas	1301	↓-0.06	0.85	-0.10	3.79
Palūkanų normos					
EURIBOR 6 mėn.	-0.27	0.00	1.11	1.11	1.11
LIBOR USD 6 mėn.	2.50	↑0.06	-0.59	36.09	75.67

Baltijos regionas

Pavadinimas	Indekso vertė	Dienos pokytis, %	Mėnesio pokytis, %	Nuo metų pradžios, %	12 mėn. pokytis, %
Baltijos šalys					
OMX Vilnius	715.2	↑0.27	0.61	9.48	20.33
OMX Riga	1050.1	↓-0.47	-2.03	5.41	22.35
OMX Tallinn	1259.0	↑0.03	-0.42	1.36	11.16
Baltic Benchmark Gross Index	976.0	↓-0.05	-0.14	3.38	13.77
NASDAQ OMX Baltic sąrašo likvidžios akcijos					
AB Amber Grid	1.45	↓-0.68	3.57	3.57	9.85
Apranga PVA	2.36	0.00	-0.42	-6.72	-7.81
AS Merko Ehitus	9.90	↑0.51	-11.61	12.37	5.77
AS Tallinna Vesi	10.250	0.00	-3.76	0.49	-19.92
AUGA Group AB	0.49	↑2.08	-2.00	-10.58	17.51
Ekspress Grupp AS	1.35	↑0.75	3.85	8.00	0.75
Energijos Skirstymo Operatorius AB	0.85	0.00	-0.23	-1.16	-2.30
GRIGEO	1.425	↑0.35	2.52	2.52	29.55
Grindeks AS	7.300	↓-1.62	-1.62	7.35	14.96
Klaipėdos Nafta AB	0.524	↑0.38	-0.76	-0.41	-
Latvijas Balzams AS	8.500	↓-0.58	-0.58	3.66	-12.82
Latvijas Gaze	11.300	0.00	4.63	13.00	20.73
LHV Group AS	11.000	0.00	-1.35	5.77	12.82
Linas Agro AB	0.720	↓-0.69	2.86	12.50	14.47
Nordecon AS	1.120	0.00	-3.49	-4.27	-1.88
Novaturas AB	11.000	↓-0.90	0.00	-	-
Olainfarm AS	8.200	↓-0.61	-2.38	1.86	-20.98
Olympic Entertainment Group AS	1.960	↓-1.01	2.89	8.29	17.37
Panevezio Statybos Trestas	0.894	0.00	-0.67	-2.40	-12.35
Pieno Zvaigždės	1.200	↑2.56	6.19	-5.51	-14.29
PRFoods AS	0.780	↓-0.64	-6.02	30.22	120.34
Rokiskio Suris	2.670	0.00	1.91	-2.91	16.09
Siaulių Bankas AB	0.506	↑0.40	-0.78	3.09	23.92
Silvano Fashion Group AS	3.150	0.00	10.14	9.37	10.53
Tallink Grupp AS	1.080	0.00	1.89	-13.60	15.26
Tallinna Kaubamāja Grupp AS	9.200	↓-0.65	-0.43	0.00	1.66
Tallinna Sadam AS	-	-	-	-	-
Telia Lietuva AB	1.140	↑0.44	0.00	18.26	27.23
Vilkskių Pieninė AB	3.300	↑0.61	2.48	-12.00	15.38
Vilniaus Baldai AB	11.000	0.00	0.00	-14.73	-14.06
Zemaitijos Pienas AB	1.750	↓-1.69	-0.57	0.57	8.70

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 Žekyns
Makleris
Tel: 8 5 258 2295
Renatas.Zekyns@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 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.