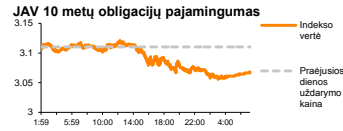
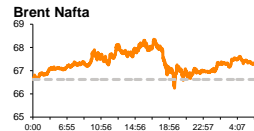
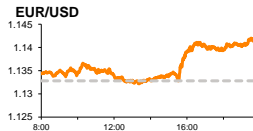
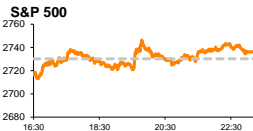


# Rytinė finansų rinkų apžvalga

Finansų rinkų tarnyba – pirmadienis, 2018 m. lapkričio 19 d.

Dienos prekyba



- JAV bei Kinijos prekybos konfliktas gali perrausti į Šaltojo karo laikus primenančią priešpriešą
- FED mato pasaulinės ekonomikos lėtėjimo ženklų

## Pasaulio finansų rinkų tendencijos

**Karolis Čekus, Finansinių produktų pardavimų specialistas**

Penktadienį didieji akcijų indeksai nenutolo nuo sesijos pradžios reikšmių, investuotojams vertinant D. Trumpo komentarus prekybos konflikto su Kinija kontekste. Vokietijos **DAX** traukėsi -0,11 proc., Britanijos **FTSE 100** -0,34 proc., **Stoxx Europe 600** -0,2 proc., o Amerikos **Dow Jones** bei **S&P 500** atitinkamai augo +0,49 ir +0,22 proc.

Likus mažiau nei dviem savaitėms iki susitikimo su Kinijos lyderiu **Xi Jinpingu**, JAV prezidentas **D. Trumpas** penktadienį vykusio pranešimo metu pareiškė matantis Kinijos pastangas išspręsti prekybos konfliktą, tačiau nepaisant to takoskyra tarp abiejų šalių tebeišlieka didelė ir Kinija turėtų rodyti didesnes pastangas. Jeigu abiem šalims nepavyks pasiekti prekybos sutarimo, nuo kitų metų sausio gali išaugti jau galiojantys tarifai 200 mlrd. JAV dolerių vertės prekėms, o vėliau įsigalioji ir nauji 267 mlrd. JAV dolerių vertės tarifai produkcijai, importuojamai į Ameriką iš Kinijos, apie kuriuos prieš porą mėnesių buvo užsiminęs JAV prezidentas. Vis dėl to, praėjusios savaitės pabaigoje D. Trumpo išplatintą pranešimą finansų rinkos pasitiko teigiamai, jį vertindamos kaip nežymų atšilimą prekybos santykiuose. Dar prieš tai, ketvirtadienį, Baltųjų Rūmų Prekybos Sekretorius **W. Rossas** buvo paskelbęs, kad lapkričio pabaigoje vyksiančiame G-20 susitikime, kurio metu turėtų susitikti abiejų šalių lyderiai, gali būti pasiektas preliminarus susitarimas dėl prekybos santykių, kai tuo tarpu prieš savaitę Baltieji Rūmai dar neigė, kad yra vykdomi veiksmai, galintys susitikimo metu padėti pasiekti proveržį. Neabejojama, kad abi puses sėsti prie derybų stalo skatina ir prieš pusantros savaitės praėję vidurio kadencijos rinkimai JAV: Kinija jau anksčiau yra derinusi savo užsienio politikos veiksmus su Amerikos politiniu kalendoriumi, o JAV Prezidento administracija jaučia spaudimą švelninti toną dėl prarastos respublikonų daugumos šalies Atstovų Rūmuose.

Naujiųjų prekybos konflikto temoje sulaukta ir savaitgalį, kai JAV Vice Prezidentas **M. Pence** užsipuolė Kiniją teikdamas, kad JAV neskubės keisti savo krypties dėl prekybos konflikto, jeigu savojo kurso neskubės keisti Kinija. M. Penco komentaras buvo labiau orientuotas ne konkrečiai į JAV bei Kinijos prekybos konfliktą, o į Šaltojo karo laikus primenančią prekybos situaciją Azijoje tarp mažesniųjų regiono valstybių, kurios priešpriešos akivaizdoje yra priverstos rinktis, ar priimti JAV primetamus prekybos tarifus, orientuotis į augantį Kinijos vartojimą bei stoti į šios šalies pusę, ar išsaugoti ilgai vystytas tiekimo grandines bei prekybos konflikte palaikyti JAV. Neapsiribojama vien tik prekybos santykiais: tokios šalys kaip Australija, Japonija, Pietų Korėja bei Filipinai be aktyvios prekybos su abiem konfliktuojančiom šalim, taip pat turi artimus gynybos ryšius su JAV, kurie gali tapti gilesnio konflikto priežastimi. Įtampa prieš JAV bei Kinijos lyderių susitikimą didina ir praėjusią savaitę vykęs JAV, Australijos, Indijos bei Japonijos „ketverto“ susitikimas, kurio pagrindiniai uždaviniai imtis veiksmų siekiant subalansuoti Kinijos ekonominę bei karinę galią regione. Tuo tarpu Kinijos lyderio pozicija ženkliai skiriasi nuo tos, kurią komunicuoja JAV: kitaip nei M. Pence, kuris akcentavo augančią priešpriešą bei blokų formavimąsi, Kinijos prezidentas **Xi Jinpingas** praėjusią savaitę ragino regiono šalis palaikyti bendrą prekybos sistemą, argumentuodamas tuo, kad prekybos konfliktas nei vienai konfliktuojančiai pusei neleis pasiekti pergalės.

Naujiųjų srautą prekybos derybose Azijos rinkos pirmadienio rytą pasitinka nuosaikiai augdamos: 08:24 val. Kinijos **CSI 300** stiebėsi +0,77 proc., Japonijos **NIKKEI 225** +0,65 proc., o Pietų Korėjos **KOSPI** +0,39 proc.

## Valiutų rinkos

**EUR/USD** kursas penktadienį augo +0,77 proc. iki 1,1415 lygio, nuo kurio pernelyg nenutolo ir pirmadienio rytą (08:45 val. 1,1405) rinkai įvertinus **FED** valdybos pirmininko pavaduotojo **R. Claridos** komentarą, kad šalies Federalinio Rezervo bazinė palūkanų norma yra netoli neutralios ribos, ties kuria ji nei slopins, nei skatins regiono ekonomikos. Nerimo ženklų R. Clarida įžvelgė užsienio ekonomikoje, kurioje jis teigė matantis lėtėjimo ženklų ir į kurios duomenis, šiuo metu FED turėtų kreipti ypatingą dėmesį. Rinkos į naujienas iš karto sureagavo kaip į ženklą, kad FED gali lėtinti palūkanų normos kėlimo tempus, o 1 m. JAV obligacijų pajamingumas užfiksavo didžiausią vienos dienos kritimą per pastarąsias 4 savaites iki 2,6587 proc. ribos. R. Clarida penktadienį taip pat apgynė FED vykdomą palaipsninį palūkanų normos kėlimą, kuris anksčiau yra sulaukęs nemažai kritikos iš JAV prezidento dėl greito tempo, argumentuodamas tuo, jog tokia centrinio banko politika yra įprasta remiantis atitinkamomis rinkos sąlygomis, bei saugo regiono ekonomiką nuo perkaitimo.

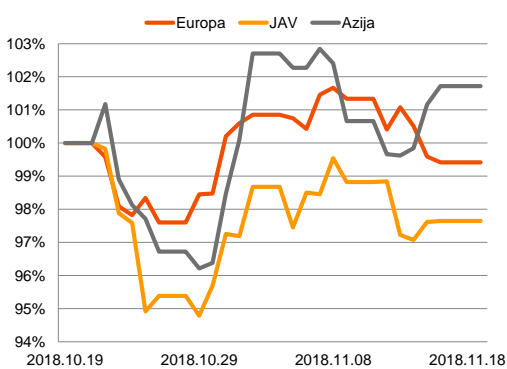
## Baltijos vertybinių popierių rinka

Baltijos VP rinkoje penktadienį buvo sugeneruota 607 tūkst. Eur apyvarta. **Vilniaus** indeksas augo +0,17 proc., **Rygos** +1,13 proc., o **Talino** +0,06 proc. Kiek neįprastai didžiausia sesijos apyvarta pasižymėjo Alternatyviojoje rinkoje esanti „**MADARA Cosmetics**“, po to kai rinkoje buvo perleista bendrovės akcijų už 154 tūkst. Eur, o akcijos kaina sesijos metu augo +0,65 proc. iki 7,7 Eur lygio.

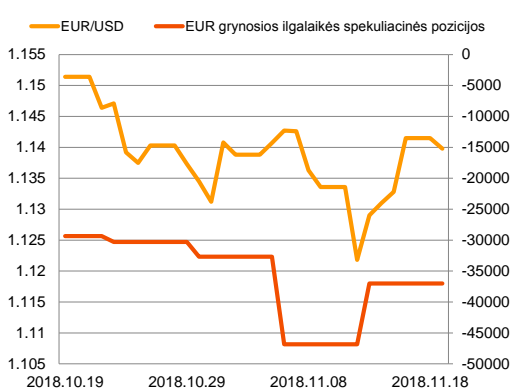
Penktadienį buvo paskutinė diena, kuomet buvo prekiaujama „**Olympic Entertainment Group**“ akcijomis, kurios šiandien bus išbraukiamos iš Oficialiojo rinkos sąrašo.

Latvijai švenčiant Nepriklausomybės dieną, **Rygos biržoje šiandien prekyba nebus vykdoma.**

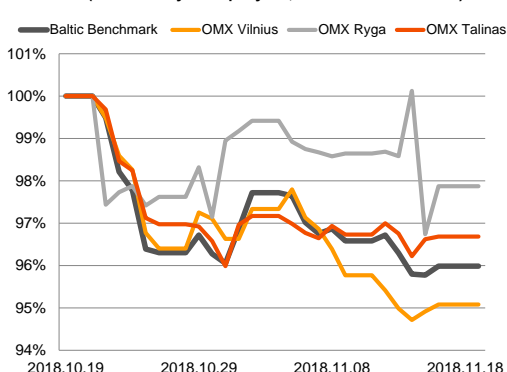
Regioniniai indeksai (1 mėn. santykiniai pokyčiai, atskaitos taškas 100%)



EUR/USD kursas ir grynoji EUR spekuliacinė pozicija



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



2018.11.19 Šalis Laikas Svarbiausios dienos makroekonominės naujienos Prognozė Buvusi reikšmė

Svarbesnių makroekonominių naujienų skelbiama nebus

Pasaulio rinkos						
Pavadinimas	Indekso vertė	Dienos pokytis, %	Mėnesio pokytis, %	Nuo metų pradžios, %	12 mėn. pokytis, %	
JAV						
	S&P 500	2736	↑ 0.22	-1.14	2.34	6.10
	Dow Jones	25413	↑ 0.49	-0.12	2.81	8.80
	Nasdaq Comp	7248	↓ -0.15	-2.70	4.99	6.86
	Russell 2000	1528	↑ 0.22	-0.94	-0.52	2.33
Skandināvija						
	OMX Stockholm 30	1499	↑ 0.65	-2.10	-4.91	-7.31
	OMX Helsinki 25	3939	↑ 0.62	-0.93	0.54	0.09
	OMX Copenhagen 20	911.3	↑ 0.59	-0.43	-11.02	-9.06
	Oslo stock exchange	804.8	↑ 0.75	-3.93	8.34	10.50
Europa						
	DJ Euro STOXX 50	3181	↓ -0.30	-0.94	-9.22	-10.34
	CAC 40	5025	↓ -0.17	-1.17	-5.41	-5.53
	DAX	11341	↓ -0.11	-1.84	-12.21	-12.72
	FTSE 100	7014	↓ -0.34	-0.51	-8.77	-4.97
	IBEX 35	9057	↓ -0.18	1.85	-9.83	-9.53
Centrinė ir Rytų Europa						
	ATX	3134	↓ -0.03	-2.91	-8.36	-5.45
	WIG20	2165	↓ -1.70	-1.44	-12.02	-11.39
	BUX	39328	↑ 0.66	5.76	-0.12	0.12
	PX	1080.5	↓ -0.05	0.11	0.22	2.44
	RTS	1135	↑ 0.34	0.71	-1.69	0.22
Azija						
	Nikkei 225	21793	↑ 0.52	-3.28	-4.27	-2.70
	Hang Seng	26290	↑ 0.41	2.85	-12.13	-9.96
	Kospi	2091	↓ -0.06	-3.02	-15.25	-17.48
Valiutų kursai						
	EUR/USD	1.14	↓ -0.15	-1.01	-5.06	-2.86
	EUR/GBP	0.89	↑ 0.08	-0.86	0.09	0.27
	EUR/PLN	4.32	0.00	-0.49	-3.18	-1.96
	EUR/RUB	75.29	↑ 0.03	0.05	-7.98	-7.46
Žaliavų rinka						
	Brent nafta	67.4	↑ 0.88	-15.58	0.72	7.38
	Auksas	1219	↓ -0.36	-0.61	-6.43	-4.54
Palūkanų normos						
	EURIBOR 6 mėn.	-0.26	0.00	3.02	5.17	6.55
	LIBOR USD 6 mėn.	2.86	↑ 0.09	7.72	55.83	75.44

Baltijos regionas						
Pavadinimas	Indekso vertė	Dienos pokytis, %	Mėnesio pokytis, %	Nuo metų pradžios, %	12 mėn. pokytis, %	
Baltijos šalys						
	OMX Vilnius	640.9	↑ 0.17	-4.83	-1.89	-2.95
	OMX Riga	941.6	↑ 1.13	-2.24	-5.47	-9.17
	OMX Tallinn	1188.7	↑ 0.06	-3.29	-4.30	-3.29
	Baltic Benchmark Gross Index	902.0	↑ 0.21	-3.97	-4.46	-5.36
NASDAQ OMX Baltic sąrašo likvidžios akcijos						
	AB Amber Grid	1.27	↓ -0.78	-2.31	-9.29	-9.29
	Apranga PVA	1.68	↓ -0.88	-15.15	-33.60	-35.38
	AS Merko Ehitus	9.50	0.00	-1.04	7.83	1.60
	AS Tallinna Vesi	10.000	↑ 0.20	-0.50	-1.96	-18.03
	AJGA Group AB	0.44	↑ 0.45	-5.93	-18.98	-11.20
	Ekspress Grupp AS	1.04	↑ 1.96	-11.11	-16.80	-16.13
	Energijos Skirstymo Operatorius AB	0.71	↓ -0.83	-10.53	-16.98	-17.36
	GRIGEO	1.425	↑ 0.35	-3.39	2.52	1.06
	Grindeks AS	5.800	0.00	-7.94	-14.71	-28.57
	Klaipėdos Nafta AB	0.443	↑ 2.07	-5.54	-12.80	-
	Latvijas Balzams AS	8.400	0.00	1.82	2.44	-5.62
	Latvijas Gaze	10.300	0.00	-4.63	3.00	-1.90
	LHV Group AS	10.250	↑ 0.49	-6.82	-1.44	-7.66
	Linus Agro AB	0.630	0.00	0.00	-1.56	-3.82
	Nordecon AS	0.945	↓ -1.56	-4.55	-19.23	-22.99
	Novaturas AB	8.980	↑ 0.34	-13.65	-	-
	Olainfarm AS	6.950	↑ 3.73	11.20	-13.66	-30.00
	Olympic Entertainment Group AS	1.520	0.00	0.00	-16.02	-17.84
	Panevezio Statybos Trestas	0.808	↑ 2.28	0.75	-11.79	-27.86
	Pieno Zvaigždės	1.010	0.00	-5.61	-20.47	-27.86
	PRFoods AS	0.560	↑ 1.82	-11.81	-6.51	1.82
	Rokiskio Suris	2.450	0.00	-3.16	-10.91	-11.87
	Siauliai Bankas AB	0.424	↑ 0.95	-5.78	-13.62	-15.62
	Silvano Fashion Group AS	2.400	↑ 1.27	-5.88	-11.04	-5.46
	Tallink Grupp AS	0.994	0.00	-3.96	-20.48	-8.81
	Tallinna Kaubamāja Grupp AS	8.740	↑ 0.46	-3.10	-5.00	-5.41
	Tallinna Sadam AS	2.090	↑ 0.19	-2.79	-	-
	Telia Lietuva AB	1.100	↓ -0.45	-2.22	14.11	15.18
	Vilkskiu Pienine AB	2.420	0.00	-12.32	-35.47	-34.77
	Vilniaus Baldai AB	7.800	0.00	-18.75	-39.53	-42.22
	Zemaitijos Pienas AB	1.750	0.00	0.00	0.57	-5.91

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/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 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 kurią jos dalį be „Swedbank“, AB sutikimo. Cituojant būtina nuoroda į šaltinį.