

Dviejų savaitių finansų rinkų apžvalga

Finansų rinkų tarnyba – antradienis, 2019 m. sausio 14 d.
Greta Šiaučiulytė, maklerė

Svarbiausi įvykiai

- Dėl pakilusios įtampos tarp JAV bei Irano, sparčiau augo gynybos bei kibernetinės apsaugos sektorių akcijos
- Vokietijos automobilių pramonei reikalingos naujos investicijos į elektra varomus bei savaeigius automobilius
- Didžioji dalis Kinijos „CSI 300“ indekso akcijų, susijusių su „Tesla“ bei ličio baterijų gamyba, buvo pagrindinis indekso augimo variklis

JAV

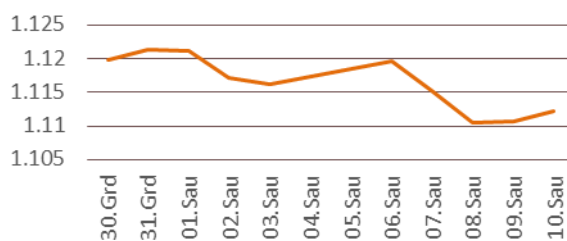
Kiek nurimus prekybos konfliktui tarp JAV bei Kinijos ir belaukiant sausio 15 d., kuomet turėtų būti pasirašytas pirminis susitarimas, pasaulio geopolitinė situacija vėl tapo įtempta. Pirmosiomis naujų metų dienomis, D. Trumpo nurodymu JAV karinės oro pajėgos Irake nukovė vieną svarbiausių Irano kariuomenės pajėgų vadų Quasemą Soleimani. Po šio įvykio „Brent“ rūšies naftos barelio kaina pašoko apie 4% ir pasiekė aukščiausią lygį nuo 2019 m. rugsėjo, kuomet naftos kainos kilo dėl atakų Saudo Arabijos naftos kompleksuose. Svarstoma, kad toks D. Trumpo sprendimas galėjo būti įtakotas artėjančių prezidento rinkimų, nes istoriškai amerikiečiai yra linkę palaikyti prezidentą tarptautiniuose konfliktuose. Atsakomaisiais veiksmais, Iranas atakavo JAV karių būstinę Irake, tačiau apie tai JAV buvo iš anksto informuota ir išpuolis aukų nepareikalavo. Nors tarp Vašingtono bei Teherano jau dešimtmečius tvyro įtampa, panašu, kad abi šalys į karinį konfliktą veltis nenori.

Nepaisant progreso prekybos konflikte, **JAV gamybos užsakymų rodiklis** prasilenkė su optimistinėmis prognozėmis ir gruodį nukrito iki žemiausio lygio nuo 2009 m. - 47.2, signalizuodamas, kad sektorius ir toliau traukiasi (yra žemesnis nei 50 punktų riba). Panašu, jog

didžiulis vartojimas bei stiprūs darbo rinkos rodikliai ir toliau bus vieni pagrindinių JAV ekonomikos variklių.

JAV dolerio vertė, silpnėjusi praeitų metų pabaigoje, pirmąsias naujų metų dienas stiprėjo, ir tik trumpam, po atakų Irane, buvo nukritusi - EUR/USD valiutų pora siekė 1.12 ribą. Sumažėjus didesnio konflikto tikimybei, valiutų pora buvo prekiaujama ties 1.11 riba.

EUR/USD



Šaltinis - „Bloomberg“

Investuotojų neišgąsdino galimas karinis konfliktas ir paskutines dvi savaites akcijų indekso „S&P 500“ vertė pakilo 1.37%, siekdama naujas rekordines aukštumas. „Bloomberg“ analitikai prognozuoja, jog 2020 m. akcijų rinkose turėtų

vyrauti augimo tendencijos, tačiau praeitų metų rekordai tikėtina nebus pasiekti.

Paskutiniu metu sparčiau augo kibernetinės apsaugos įmonių akcijos - „**CrowdStrike Holdings**“ akcijų kaina pakilo apie 14%, „**Palo Alto Network**“ apie 3%, JAV kibernetinės apsaugos ekspertai teigia aptinkantys vis daugiau kenkėjiškų atakų iš Irano, ir įspėja, kad mūšio laukas gali persikelti į kibernetinę erdvę.

Stipresniu augimu pasižymėjo ir JAV gynybos pramonės akcijos. Vienos didžiausių šalies lėktuvų, aviacijos bei kosmonautikos gamybos įmonių „**Lockheed Martin**“ akcijų kaina kilo 5.6%. Ginkluotės ir karinės elektronikos gamintojos „**Raytheon**“ akcijų kaina pakilo apie 3%. Įdomu tai,

jog po D. Trumpo išrinkimo 2016 m. lapkritį, „S&P 500“ aviacijos bei gynybos pramonės sektoriaus akcijos pakilo apie 70%, kai tuo tarpu bendrai „S&P 500“ indekso reikšmė augo apie 50%.

Didžiausia šalies elektroninės komercijos įmonė „**Amazon**“ žengia į automobilių rinką. Metų pradžioje pasirodė pranešimai apie partnerystę su Italijos automobilių gamintoju „Lamborghini“ bei kitomis įmonėmis, vystančiomis programinę įrangą savaeigiems automobiliams. „Amazon“ reguliariai investuoja į šias sritis, nes jos planuose numatoma automobiliuose diegti virtualųjį asistentą „Alexa“, leidžiantį, pavyzdžiui, vairuojant klausti kelio nuorodų, skambinti, valdyti muziką ar benzino kolonėlėse susimokėti už degalus. „Amazon“ akcijų kaina po naujienų paskelbimo paaugo 2.35%.

ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF



Šaltinis - „Bloomberg“

„ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF“ – biržoje prekiaujamas fondas, atkartojantis pagrindinį JAV akcijų indeksą „S&P 500“

EUROPA

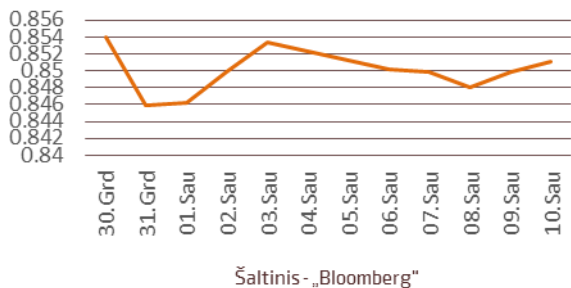
Vokietijos automobilių pramonė išgyvena prasčiausią laikotarpį per paskutinius 23 metus – 2019 m. šalyje pagaminta tik 4.66 mln. automobilių, 9% mažiau nei 2018 m. Griežtėjantys taršos reikalavimai, prekybos konfliktai, mažėjanti pasaulinė paklausa – pagrindiniai veiksniai lėmę tokį gamybos kritimą. Be to, didžiausiems šalies automobilių gamintojams reikės investuoti milijardus eurų vystant mažiau aplinką teršiančius bei savaeigius automobilius, taip pat konkuruoti su sparčiai augančia pavėžėjimo paslaugų rinka ir tokiomis įmonėmis kaip „Uber Technologies“, kuri rinkos verte prilygsta „Daimler“. Nepaisant to, didžiausių rinkos žaidėjų – „Volkswagen“ bei „BMW“ akcijų kaina per 2019 m. kilo atitinkamai 29% bei 5%.

B. Johnsonas pirmą kartą susitiko su ES komisijos prezidente Ursula von der Leyen, kuriame premjeras dar kartą pabrėžė, jog pereinamasis

„Brexit“ laikotarpis nebus pratęstas, o jo noras yra turėti laisvosios prekybos susitarimą, analogišką ES turimam su Kanada. Turint omenyje, jog ES su Kanada derėjosi apie 7 metus, 2020 m. pabaigos terminas skamba labai ambicingai, tačiau B. Johnsonas susitikimą vertino kaip „pozityvų“, o Ursula von der Leyen sakė, jog ES yra pasirengusi suformuoti naują partnerystę su Didžiąja Britanija.

Didžiosios Britanijos **svaro kursas** euro atžvilgiu metų pradžioje silpnėjo iki 0.854 ribos, dėl prastų statybos sektoriaus bei vidaus vartojimo rodiklių, tačiau vėliau buvo matoma stiprėjimo tendencija, pagrinde dėl kiek sklandžiau besiklostančio „Brexit“ proceso. Vėliau Didžiosios Britanijos centrinio banko prezidentui pranešus, jog šalies ekonomikai gali būti reikalingas papildomas monetarinis skatinimas, svaro kursas silpnėjo, ir EUR/GBP valiutų pora buvo prekiaujama ties 0.85 riba.

EUR/GBP

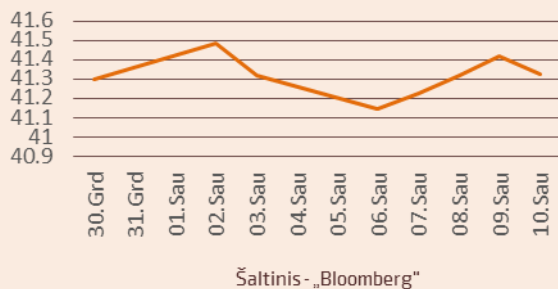


Europos akcijų rinkos metus pradėjo išskirtiniu augimu, prie kurio labiausiai prisidėjo bankininkystės bei technologijų sektoriai – „Commerzbank“ akcijų kaina paaugo 6.9%, „Deutsche Bank“ +6.2%, „Nokia“ +5.1%, „Avast“ +4.8%.

Jau pirmąją naujų metų prekybos dieną indekso reikšmė pakilo 0.9%, vėliau kiek pasikoregavo dėl neramumų Irane, tačiau dviejų savaitių laikotarpį užbaigė 0.7% augimu.

Sparčiau brango Airijos oro linijų bendrovės „Ryanair“ akcijos po to, kai įmonė paskelbė apie geresnius nei tikėtasi paskutinio ketvirčio rezultatus bei atnaujino 2020 m. pelno prognozę, padidindama ją apie 17%. Per paskutines dvi savaites akcijų kaina pakilo apie 11%.

ISHARES STOXXEUROPE 600 UCITS ETF



„ISHARES STOXX EUROPE 600“ – biržoje prekiaujamas fondas, atkartojantis pagrindinį Europos akcijų indeksą „STOXX 600“

KINIJA

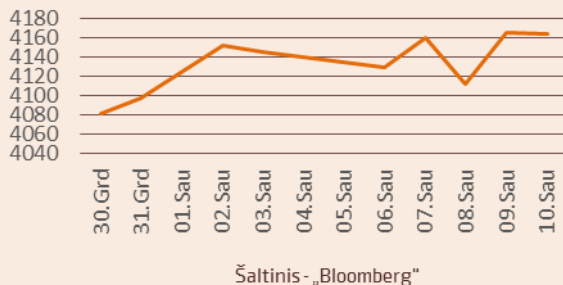
Kinijos Liaudies bankas ir toliau skatina ekonomiką pasitelkdamas monetarinę politiką. Metų pradžioje buvo sumažinta privalomųjų atsargų norma dar 0.5%, atlaisvinant apie 115 mlrd. JAV dolerių šalies finansų rinkoje bei siekiant padėti bankams sumažinti paskolų palūkanų normas šalies verslo sektoriui. Šiuo metu privalomųjų atsargų norma Kinijos komerciniams bankams svyruoja 7.5% - 13% ribose; palyginimui, ECB reikalavimas yra 1%. Kadangi tolimesniems mažinimams vietos dar yra, ekonomistai prognozuoja, kad šiais metais privalomųjų atsargų norma Kinijoje bus sumažinta dar bent kelis kartus.

Kinijos akcijų rinkos metus pradėjo augimu - per dvi savaites „Shanghai Composite“ pakilo 2.5%, o „CSI 300“ indeksas, kuris seka didžiausias bei

likvidžiausias įmones (angl. *blue chip*) Šanchajaus bei Šendženo biržose, pokytis buvo 3%.

Didžioji dalis „CSI 300“ indekso akcijų, susijusių su „Tesla“ bei ličio baterijų gamyba, buvo pagrindinis indekso augimo variklis. JAV elektra varomų automobilių gamintojai „Tesla“ 2019 m. pabaigoje pradėjus dalį automobilių gaminti Kinijoje, šalies įmonių, tiekiančių dalis „Tesla“ automobiliams, akcijų kainos siekė rekordines aukštumas. „Changzhou Almaden“ paskelbus, kad įmonė nuo 2019 m. „Teslai“ tiekia stiklus su apsauga nuo saulės, akcijų kaina per dvi savaites paaugo 53%. Kitos „Tesla“ automobilių dalių tiekėjos – „Zhejiang Sanhua Intelligent Controls“ akcijų kaina pašoko apie 15%, iki aukščiausio visų laikų lygio.

CSI300



„CSI 300“ – Kinijos akcijų rinkos indeksas, sekantis 300 didžiausių šalies įmonių

KITOS RINKOS

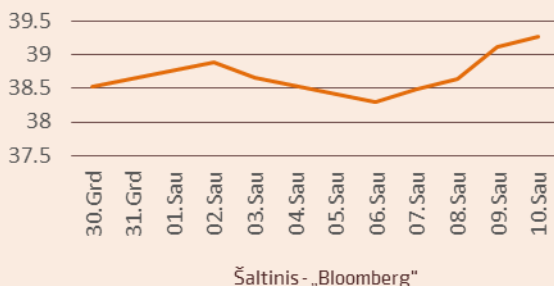
Japonijos elektronikos bei informacinių technologijų kompanija „Sony“ vartotojų elektronikos parodoje „CES 2020“ pristatė daugelį nustebinusių naujų produktų – savaeigio elektra varomo automobilio prototipą. Įmonės atstovų teigimu, „Sony“ nežada plėstis į automobilių rinką, tačiau nori parodyti kokias naujausias technologijas, susijusias su saugumu, patogumu bei pramogomis sugeba pagaminti bei instaliuoti į automobilį. Per paskutines dvi savaites įmonės akcijų kaina paaugo 6%, o 2019 m. augimas siekė apie 47%, kuriam nemažą įtaką darė ir pranešimas apie 2020 m. gale prekyboje pasirodysiančią naują žaidimų konsolę „PlayStation 5“. Kol kas apie naująjį produktą „Sony“ daug detalių neskelbia, tačiau 2020 m. žada „didelių siurprizų“.

Lietuvos popieriaus ir medienos įmonių grupės „Grigeo“ akcijų kaina per vieną dieną nukrito beveik 10% po to, kai spaudoje pasirodė pranešimai apie galimą didelio masto aplinkos

teršimą. Prekyba įmonės akcijomis buvo sustabdyta, o įmonės vadovas prisipažino, jog Kuršių Marios buvo teršiamos, tačiau vyksta tyrimas, siekiant išsiaiškinti tikslias įvykio priežastis. „Nasdaq OMX Vilnius“ biržoje atnaujinus prekybą akcijomis, kaina nukrito dar apie 20%, o įmonė įspėja, kad ekologinės problemos turės įtakos grupės veiklos rezultatams.

„Ignitis grupė“, planuojanti surengti IPO ir iš biržos delistinguoti įmonių „ESO“ bei „Ignitis gamyba“ akcijas, padidino akcijų supirkimo kainas. „ESO“ akcijas bus siūloma išpirkti už 0.88 Eur, o „Ignitis gamyba“ už 0.64 Eur. Cirkuliarai su naujomis supirkimo kainomis turi būti patvirtinti Lietuvos banke. Taip pat, „Ignitis grupė“ paskelbė apie planuojamą dividendų išmokėjimą už 2019 m. bei svarsto apie siūlymą kartu su dividendais išmokėti premiją tiems akcininkams, kurie bus sudalyvavę oficialiajame siūlyme.

ISHARES MSCIEM UCITS ETFUSD



„ISHARES MSCI EM UCITS ETF USD“ – biržoje prekiaujamas fondas, atkartojantis „MSCI Emerging Markets“ akcijų indeksą.

Svarbiausi ateinančių savaitių įvykiai

- JAV bei Kinijos susitikimas dėl pirmojo etapo susitarimo pasirašymo
- Vokietijos bei Didžiosios Britanijos ekonominiai rodikliai

Kontaktai:

Agnė Anzelienė
Maklerė
Tel: 8 5 258 2306
agne.anzeliene@swedbank.lt

Renatas Žeknys
Makleris
Tel: 8 5 258 2295
renatas.zeknys@swedbank.lt

Greta Šiaučiulytė
Maklerė
Tel: 8 5 258 2478
greta.siaučiulyte@swedbank.lt

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.