

Краткий обзор мировых
сырьевых и финансовых рынков
(01.08.2022 г.)

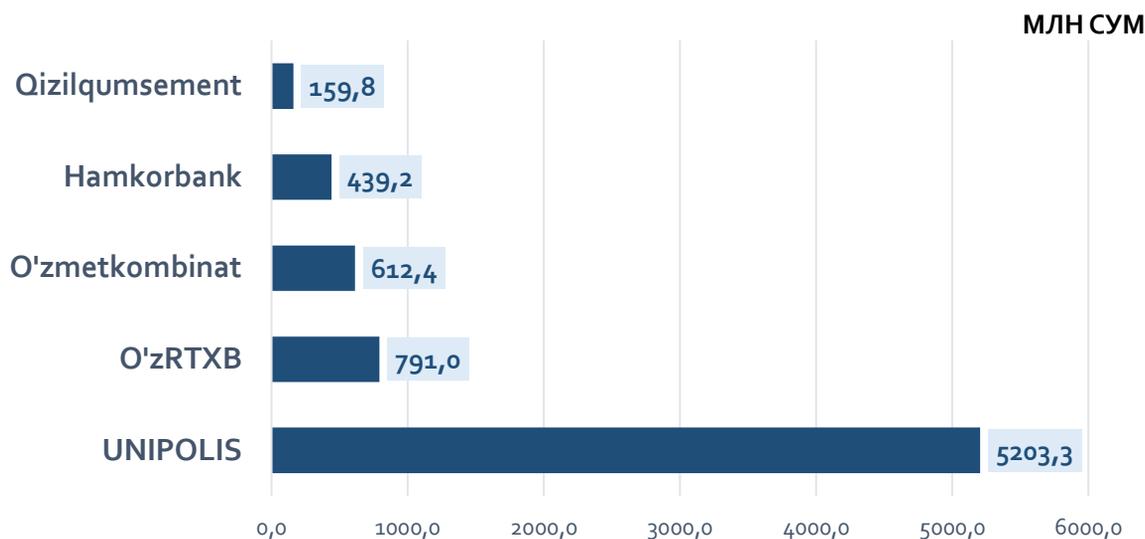
Доходность еврооблигаций УзПСБ, Ипотека банка и НБУ (25 фев. – 01 авг 2022 по Bloomberg)



- В прошлой неделе в четверг, доходность еврооблигаций **УзПСБ** незначительно снизилась до **10,31%** (с **10,61%**). Однако доходность началась повышаться в ходе торгов в пятницу и продолжила повышение в этот понедельник, на закрытие которого составила **10,58%**
- Еврооблигации **Нацбанка** начали торговаться ежедневно. Напомним что облигации банка торговались только раз в неделю. На протяжении прошлой недели еврооблигации торговались по разному, в понедельник – **9,386%**, а четверг снизился до **9,17%**. В этот понедельник доходность банка вновь снизилась и закрылась на отметке **8,90%**
- По окончании недели доходность еврооблигаций **Ипотека банка** существенно повысилась, с **10,24%** до **11,06%** на конец недели. С января текущего года доходность еврооблигаций банка впервые превысила доходность еврооблигаций УзПСБ.

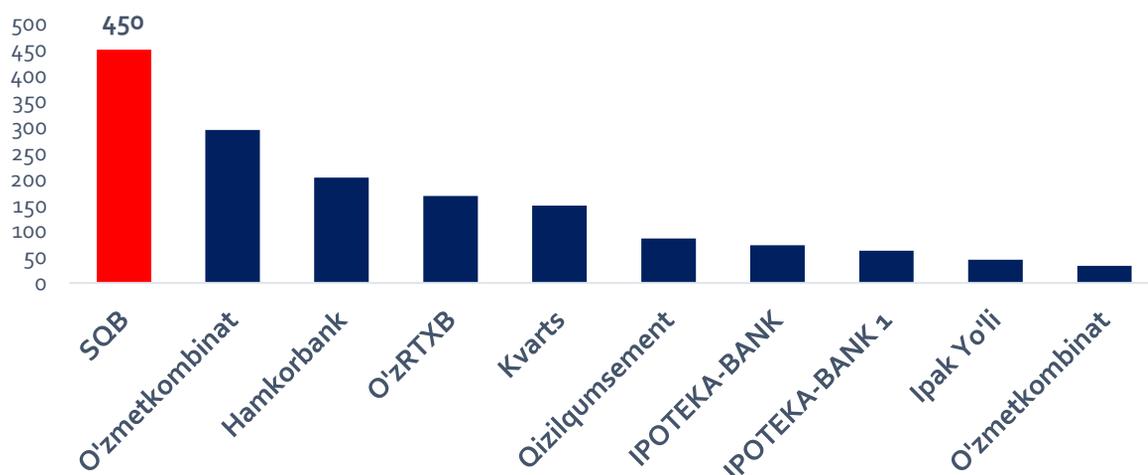
Топ 5 компаний по объёму сделок

Совокупный объем торгов на период с 25 по 29 июля составил **7,6 млрд сум**, из которых **7,2 млрд сум** или **94,4%** приходится на долю **топ-5 предприятий** продемонстрированных на графике. Наибольший объем пришелся на долю <UNIPOLIS> – **68%** или **5,2 млрд сум**.



Топ 10 компаний по количеству сделок

За отчетный период было совершено **1846** сделок из которых **1564** или **85%** приходится на долю нижеперечисленных **10 компаний**. На долю Узпромстройбанка пришлось **450** сделок по простым акциям и **14** по привилегированным на общую сумму **36,2 млн сум**



По состоянию на 1 августа цена закрытия за одну простую акцию Узпромстройбанка составило **12 сум**. А в прошлой недели цена была на уровне 12-13 сум.

Обменный курс доллара к суму и объём торгов на Узбекской республиканской валютной бирже.



Официальный курс сума на бирже по отношению к доллару на прошлой неделе укрепился на **55 сумов** или на **0,5%**, с **10 967** до **10 908**. Но в начале текущей недели сум начал обесцениваться и в понедельник составил 10 941 сум за долл.

Объём торгов на валютной бирже за прошлую неделю составил **620 млн долл. США**, что больше на **256 млн долл.** объёмов прошлой недели. А объём вчерашнего торга составил **178 млн долл. США**

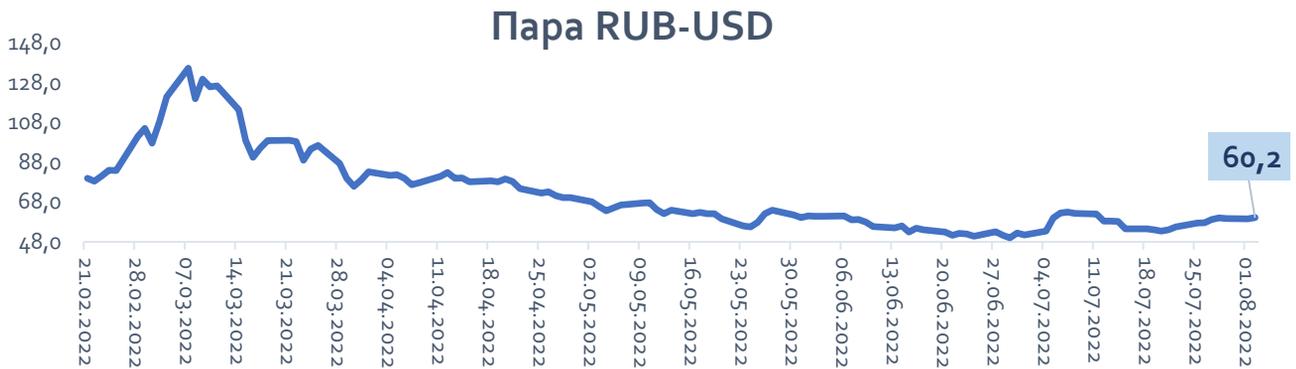


По состоянию на **02.08.2022 г.** курс **для покупки USD** населением среди всех банков был почти на одинаковом уровне - **10 995 сум** за 1 долл. только в Туркистон банке курс был незначительно выгоднее – **10 990 сум**



Выгодный курс для **продажи доллара** населением отмечен в **Савдогар** и **Азия Альянс** банках – **10 980 сум** за 1 долл. Низкий курс был отмечен в **КДБ** и **ОФБ** – **10 885 сум** за 1 долл. США.

Валютные пары



Российский рубль слабеет, поскольку рынок подводит итоги снижения ставки

- Российский рубль начал новый месяц падением по отношению к доллару США после снижения на 16,5% в июле. Рубль терял 1,5% до 62,65, снижаясь до обеда третий день подряд.
- Курс доллара к рублю может двигаться к 65/\$ на этой неделе, но движению выше этого уровня будет препятствовать сохраняющийся слабый спрос на валюту на фоне сильных экспортных поступлений

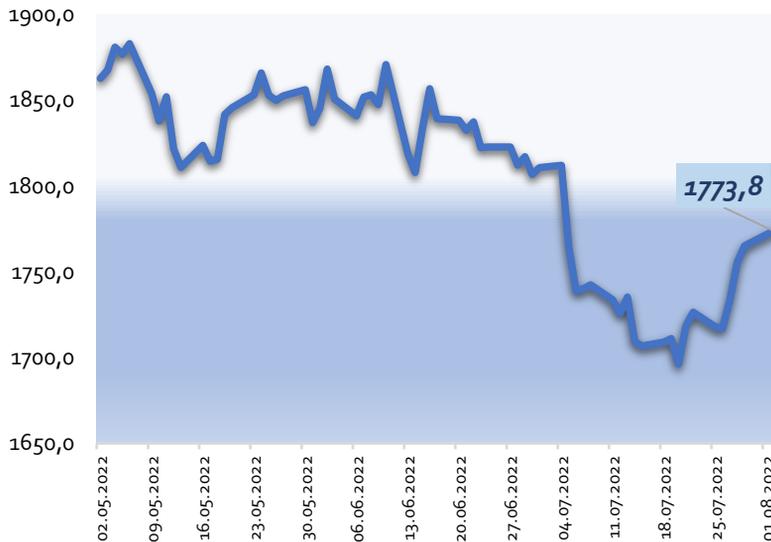


Угроза рецессии в Еврозоне гонит евро назад к паритету

- Евро держится чуть выше паритета с долларом после кратковременного падения ниже этого уровня в начале месяца впервые за более чем двадцать лет. Валюта пострадала на фоне роста пессимизма в отношении экономики еврозоны. В этом году она упала более чем на 10% по отношению к доллару, и многие аналитики считают, что вполне возможно дальнейшее снижение.
- Негативные тенденции в экономике во многом связаны с перебоями в поставках российских энергоносителей в Европу. Credit Suisse прогнозирует вероятность погружения еврозоны в рецессию в ближайшие шесть месяцев на уровне 50%. По мнению Goldman Sachs, она, уже, возможно, наступила.

Цены на золото

Динамика цен на золото
(за унцию в долл. США)

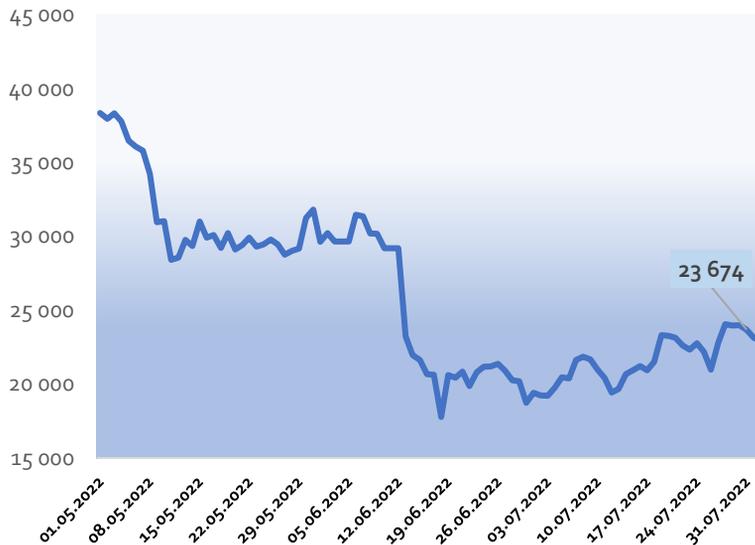


Золото продемонстрировало самый большой недельный прирост с марта

- Курс золота растёт уже вторую неделю подряд. Одна тройская унция драгметалла подорожала **до 1766 долларов**, несмотря на повышение ставки ФРС на 75 процентных пунктов. Такой парадоксальный результат объясняется тем, что решение ЦБ США было заблаговременно отражено в цене золота.
- Кроме того, в ФРС США отметили, что темпы повышения ставок будут постепенно снижаться. И это не мудрено, поскольку в США наступает самая настоящая рецессия:

- ВВП страны за второй квартал текущего 2022 года снизился на 0,9%, а индекс цен расходов на личное потребление, по которому можно судить об инфляции, достиг 40-летнего максимума – 6,9%. На фоне стагфляции курс золота должен продолжать расти.

Динамика цен на биткоин



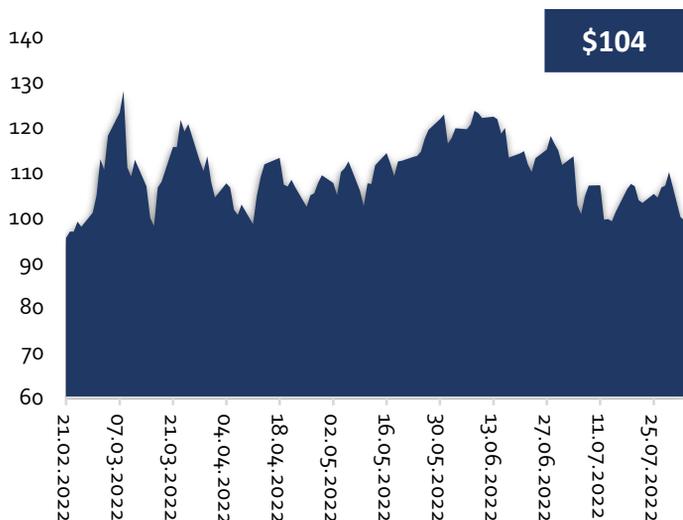
За неделю биткойн подорожал на 6%

- Курс биткоина в четверг подорожала на 8,4% относительно понедельника и на 14,5% относительно вторника достигла **24 030 долл.**
- Рост криптовалюты начался после публикации итогов заседания ФРС США, которые способствовали росту предрасположенности инвесторов к риску.
- В текущей неделе криптовалюта вновь подешевела и во вторник на период 17:00 составляет **22 904 тыс.**

- Эксперты и инвесторы продолжают следить за криптовалютой, чтобы понять, продолжится ли ралли, или она снова упадет и закрепится вблизи \$20 тыс. "Биткойну предстоит период сопротивления на отметке в \$24 тыс.

Цены на сырьевые товары

Динамика цен на нефть Brent (за баррель в долл. США)

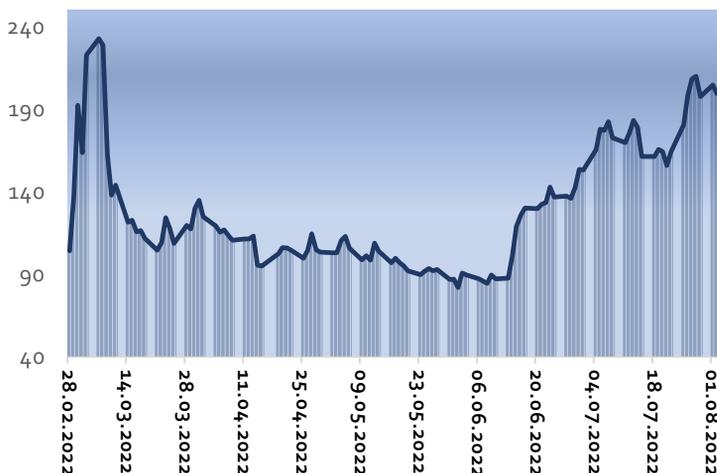


Нефть падает после выхода слабых промышленных данных в Китае

- Цены на нефть упали в понедельник, так как слабые производственные данные из Китая и Японии за июль оказали давление на перспективы спроса, в то время как инвесторы готовились к встрече официальных лиц ОПЕК и других ведущих производителей на этой неделе по корректировке предложения.
- Фьючерсы на сорт Brent на лондонской бирже ICE Futures в понедельник подешевели на \$10 (9%) - до \$100 за баррель.

- Brent завершил июль со второй месячной потерей подряд впервые с 2020 года, поскольку стремительный рост инфляции и более высокие процентные ставки вызывают опасения по поводу рецессии, которая подрывает спрос на топливо.

Динамика цен на газ ТТФ, (за мегаватт-час в долл.)



Газ в Европе снова дорожает

- Цены на газ в голландском хабе на прошлой неделе превысили **200 долл.** за мегаватт-час. И в конце недели составил **210 долл.**
- Сегодняшний уровень цен вызван комплексом факторов: Снижение поставок из России и неопределенность с перспективами их восстановления.
- Жаркая погода в Европе также повлияла на подорожание газа. Кроме того, роль сыграло сокращение генерации энергии из альтернативных источников.

Meta выпала из десятки крупнейших компаний США по рыночной капитализации

Акции Meta закрыли снижением четвертый месяц подряд, что является рекордным значением с 2018 года. Однако это неудивительно, учитывая, что во втором квартале 2022 года Meta зафиксировала первое в своей истории снижение выручки.

На прошлой неделе акции Meta снизились на 6,01%, а акции NVIDIA Corporation (NVDA) подорожали на 4,87% (S&P 500 вырос на 4,26%). В результате этих событий компании поменялись местами в списке крупнейших компаний США по рыночной капитализации, и Meta выбыла из десятки.

Rank	Company	Market value
1	Apple	\$2.5T
2	Microsoft	2.1T
3	Alphabet	1.5T
4	Amazon	1.3T
5	Tesla	880.2B
6	Berkshire Hathaway	649.1B
7	UnitedHealth	508.0B
8	Johnson & Johnson	458.4B
9	Visa	451.4B
10	Nvidia	449.6B
11	Meta	431.9B

В России на бирже купили рекордный объем валюты за три года

Граждане России в апреле—июне купили валюту на бирже на 0,4 трлн руб., что больше показателей за аналогичные периоды прошлых трех лет, говорится в обзоре Центробанка РФ. В обзоре указывается, что в апреле—июне 2022-го был устойчивый чистый приток валюты на внутренний рынок, это способствовало формированию избыточной валютной ликвидности в банковском секторе.

Фактически единственной категорией продавцов валюты на внутреннем рынке стали системно значимые банки (13 кредитных организаций, на долю которых приходится 77% активов банковского сектора России), в основном они продавали валюту, полученную клиентами-экспортерами. На бирже с апреля по июнь системно значимые банки продали евро и доллары на 2 трлн руб., остальные преимущественно покупали валюту.

Фьючерсы на акции падают, поскольку напряженность между США и Китаем нарастает

Фьючерсы на акции упали во вторник утром, поскольку напряженность в отношениях между США и Китаем усилилась в преддверии ожидаемого визита на Тайвань спикера палаты представителей Нэнси Пелоси.

Фьючерсы на индекс Dow Jones Industrial Average подешевели на 196 пунктов, или на 0,52%. Фьючерсы на S&P 500 упали на 0,71%, а фьючерсы на Nasdaq 100 — на 0,96%.

Ожидается, что Пелоси посетит Тайвань во вторник, (сообщает Reuters). В преддверии поездки китайские официальные лица пригрозили принять меры, если Пелоси продолжит визит.

Ключевые процентные ставки ЕЦБ

Совет управляющих принял решение повысить три ключевые процентные ставки ЕЦБ на 50 б.п. Соответственно, процентная ставка по основным операциям рефинансирования и процентные ставки по линии маржинального кредитования и депозитной линии будут увеличены до 0,50%, 0,75% и 0,00% соответственно, начиная с 27 июля 2022 года.