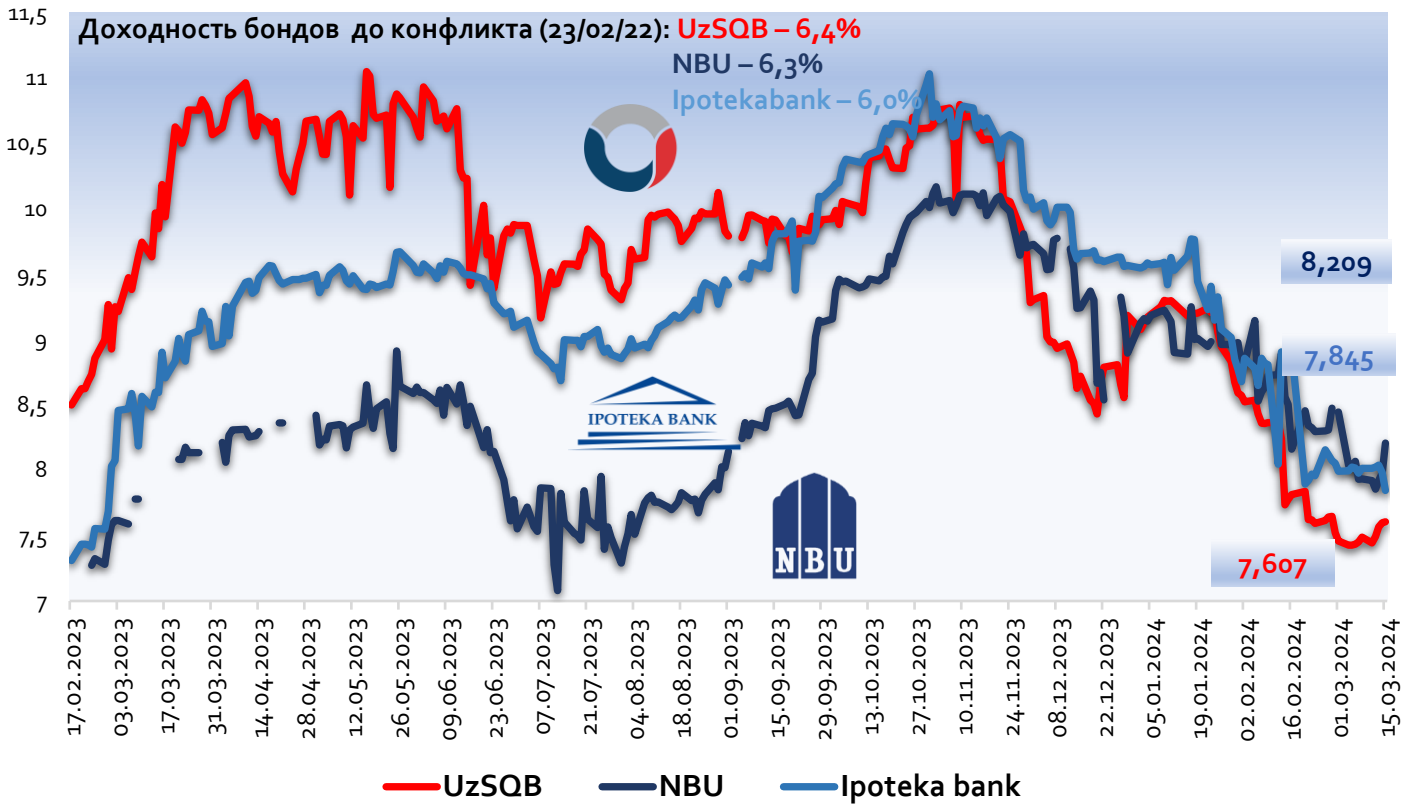
Краткий обзор мировых и финансовых рынков **(18.03.2024 г.)**

Доходность еврооблигаций УзПСБ, Ипотека банка и НБУ (09 фев. – 18 мар. 2024 по Bloomberg)

Доходность евробондов УзПСБ, Ипотека банка и Узнацбанка, в %



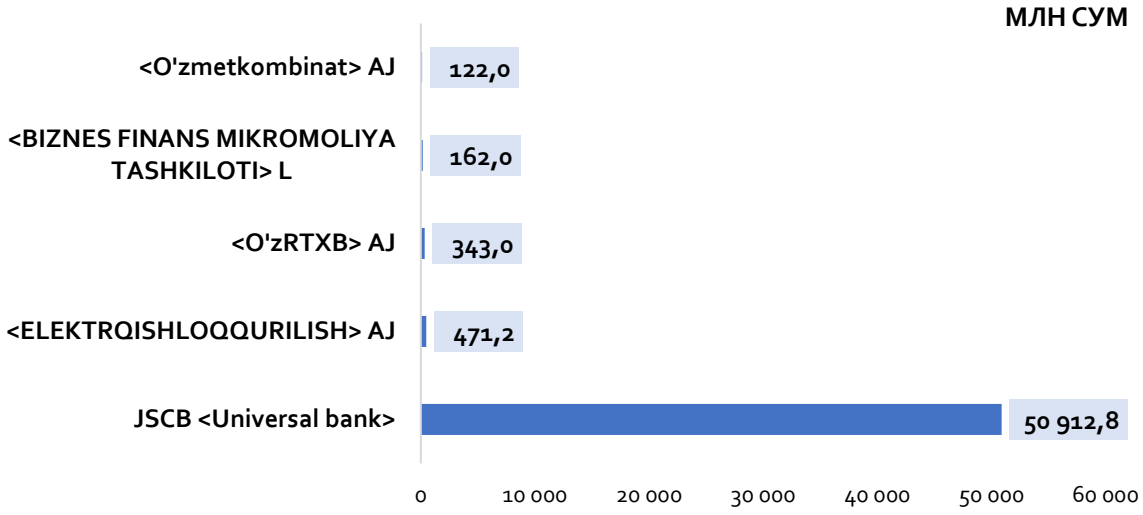
- Доходность евробондов **Узпромстройбанка** прошлую неделю начала со снижения (-0,043 п.п. относительно конца предыдущей недели), а к пятнице доходность увеличилась до **7,607%**, тем самым завершив неделю **с повышением на 0,161 п.п.**

- У доходности евробондов **Ипотека банка** на прошлой неделе сохранялась динамика снижения. В пятницу 15 го марта т.г. показатель снизился на -**0,171** п.п относительно начала недели и составил **7,845%**.

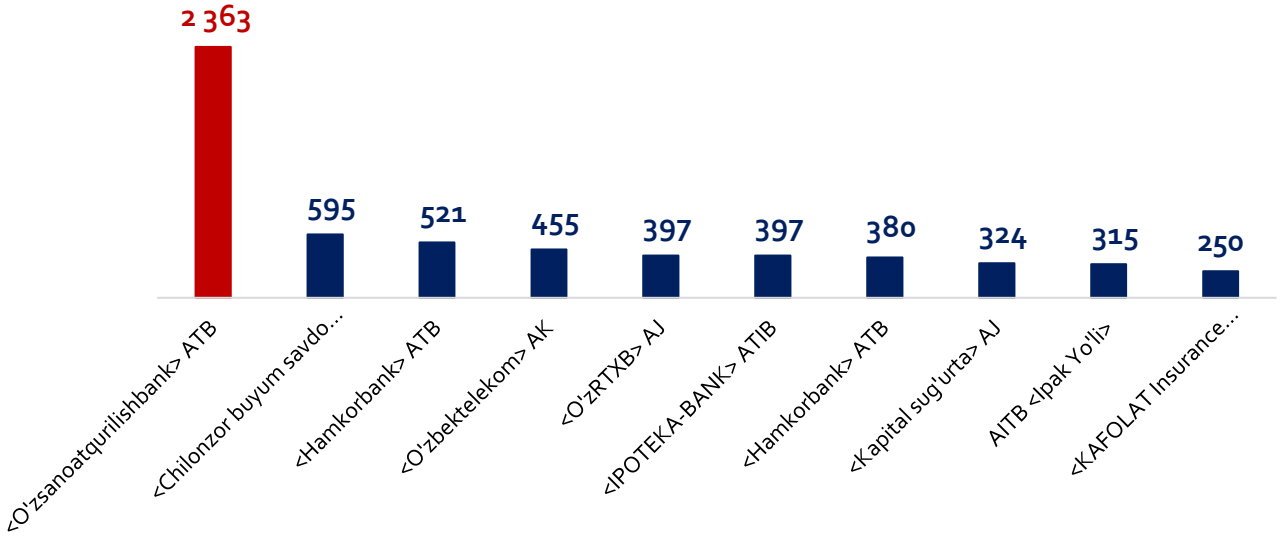
- Доходность евробондов **НБУ** начала неделю со снижения (-0,012 п.п.) относительно конца прошлой недели. К концу недели доходность НБУ находилась на уровне **8,209% (+0,286 п.п.).**

Топ 5 компаний по объёму сделок

Совокупный объем торгов в период 11-15 марта составил **52,42 млрд сум,** из которых **52,01 млрд сум** или **99,2%** приходятся на долю 5 нижеперечисленных компаний. Наибольший объём торгов пришелся на JSCB <Universal bank> **50,91 млрд сум (97,1%).**

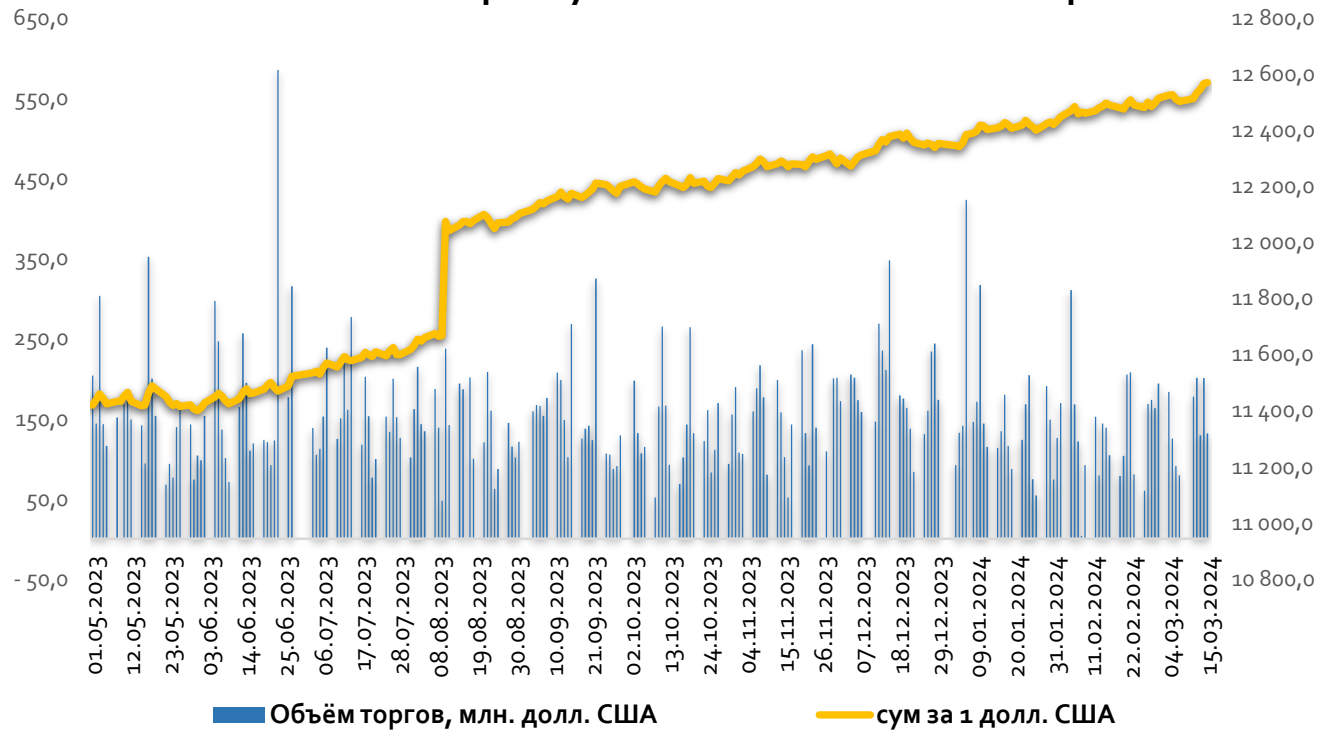


За отчетный период было совершено **9 663** сделок, из которых **5 997** или **62,1%** приходятся на долю нижеперечисленных **10 компаний.** На Узпромстройбанк приходятся **2 363 сделки** по акциям на сумму **51,9 млн сум.**



По состоянию на 15 марта т.г. на момент закрытия торгов, цена за одну простую акцию Узпромстройбанка была равна **10,1 сум.**

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



На прошлой неделе национальная валюта к доллару обесценилась на **56,99 сум** (0,46%). На момент закрытия валютной биржи курс составлял **12 570 сум** за долл.

Объём торгов на валютной бирже 11-15 марта составил 839,7 **млн долл. США,** что на **361,5 млн долл**. **больше** объёма предыдущей недели.

По состоянию на **18.03.2024 г.** выгодный курс **для покупки USD** населением отмечен в **Азия Альянс банке и Зираат банке** на уровне **12 575 сум** за долл. В остальных банках курс составил **12 580** - **12 635 сум** за долл.

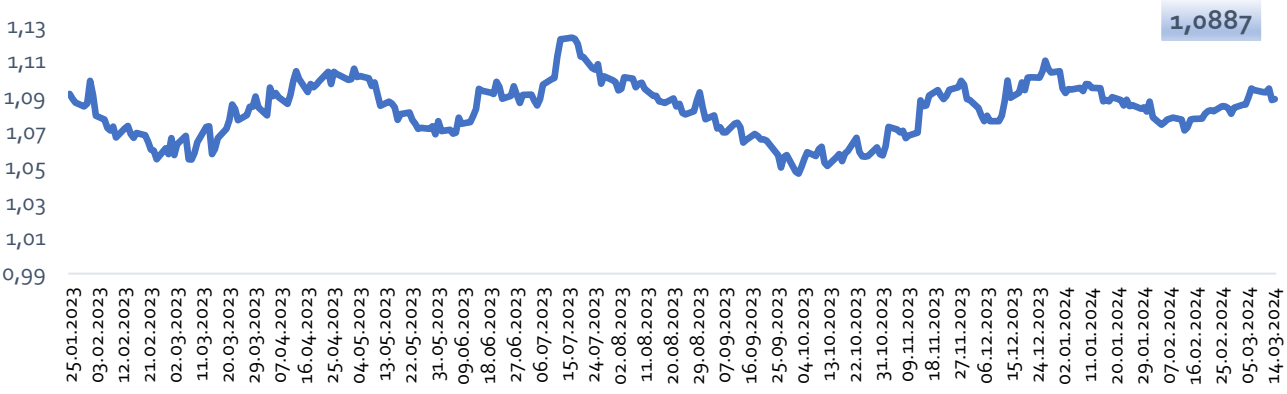
Выгодный курс для **продажи доллара населением** отмечен в **УзПСБ 12 530 сум** за 1 долл. Низкий курс был отмечен в Тенге Банке на уровне – **12 505 сум** за 1 долл.

Валютные пары

Пара USD-RUB

- Курс доллара в ходе торгов на Московской бирже превысил 92 рубля впервые с 28 февраля текущего года. Давление на рубль может усиливаться из-за сокращения экспорта. Стабилизация доллара выше отметки ₽93,5 создает риск дальнейшего ослабления российской валюты.
- Внушительное подорожание нефти и других сырьевых товаров, произошедшее на прошлой неделе, способно положительно сказаться на курсе рубля в лучшем случае в начале следующего месяца, когда с лагом во времени рост цен на сырье увеличит поступления валюты от экспорта.

Динамика EUR-USD

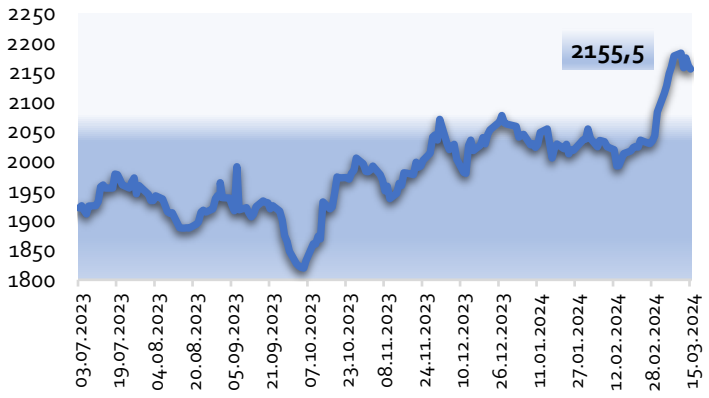


- В ближайшее время курс EUR/USD может остаться в диапазоне 1,08-1,12.
- Направление курса EUR/USD будет зависеть от данных по экономике США и еврозоны, а также от геополитической ситуации.

- Все ожидают заседания ФРС 20 марта. И регулятор подходит к нему при реалиях, менее благоприятных для смягчения политики, чем это казалось ещё полмесяца назад. Это чётко проявилось на прошедшей неделе. Вышедшие в последние дни показатели , как на подбор, единодушны для жёсткости ФЕД и роста доллара.

Цена на золото и биткоин

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

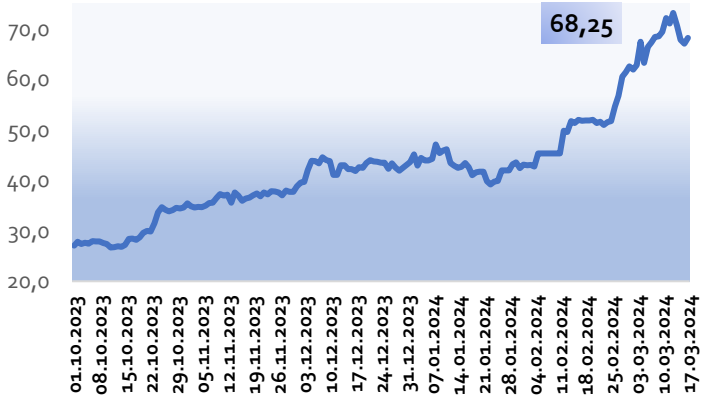


Пара XAU/USD консолидируется вблизи уровня $2165 за унцию после снижения накануне, в результате которого инструмент практически протестировал поддержку $2150.

Золото оказалось под давлением на фоне выхода данных по производственной инфляции в США. Так, в феврале индекс цен производителей вырос на 0,6% после повышения на 0,3% в предыдущем месяце, в то время как в годовом выражении показатель продемонстрировал значительный рост с 1% до 1,6% при прошлой оценке на уровне 1,1%.

Дополнительное давление на рынок драгоценных металлов оказал рост доходности 10-летних эталонных трежерис вернулась в район 4,3% против 4,2% в начале недели. Стоит отметить, что повышение доходности облигаций увеличивает альтернативные издержки владения активами, которые не приносят купонного и процентного дохода, что снижает их привлекательность для инвесторов.

Динамика цен на биткоин



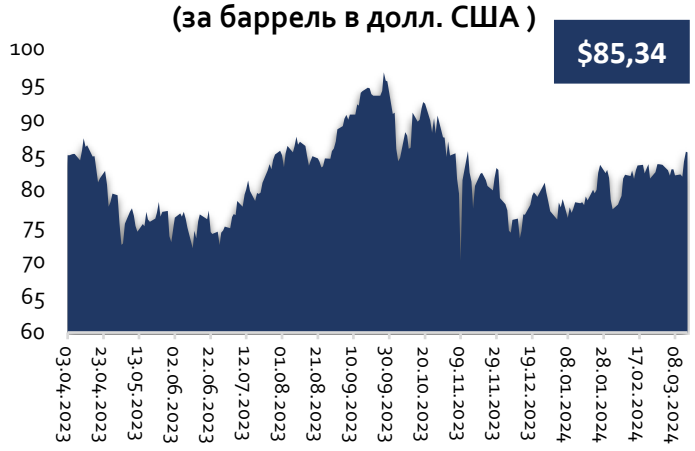
Курс биткоина (BTC) 12 марта в 19:00 по Таш.вр. поднялся на бирже Binance выше отметки $73 тыс. в паре со стейблкоином USDT, обновив исторический максимум. Сразу после достижения этой отметки последовал откат курса.

Только за последние 30 дней биткоин подорожал более чем на 50%, а его капитализация превысила $1,4 трлн. Биткоин обошел по капитализации серебро и стал восьмым по величине торгуемым активом в мире. Крупнейшие по капитализации активы — золото и акции компаний Microsoft и Apple.

На прошедшей неделе биткоин несколько раз обновлял исторические максимумы, вплотную приблизившись к $75 000, после чего каскадные ликвидации позиций отбрасывали курс криптовалюты обратно к отметке $71 000. В конце недели произошел резкий разворот тренда: биткоин опустился ниже $70 000, а в ночь на воскресенье криптовалюта недолго торговалась ниже отметки в $65 000.

Цены на сырьевые товары

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



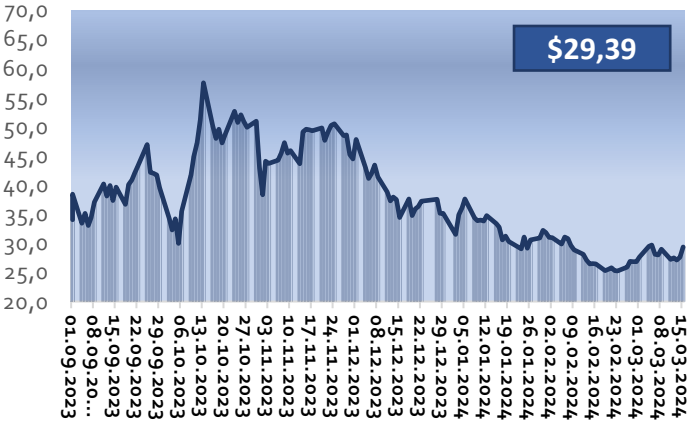
Стоимость майских фьючерсов на нефть Brent на лондонской бирже ICE Futures 18 марта 13:31 по Таш. вр. выросла на 0,81%, до $86,03 за баррель. В предыдущий раз баррель Brent стоил дороже $86 более четырех месяцев назад — 6 ноября 2023 года.

Цена на фьючерсы на нефть WTI с поставкой в мае на Нью-Йоркской товарной бирже растет на 0,93%, до $81,33 за баррель.

Как пишет Bloomberg, цены на нефть достигли нового четырехмесячного максимума благодаря макроэкономическим данным из Китая, которые превзошли ожидания рынка.

По данным правительства Китая, опубликованным в понедельник, 18 марта, объем переработанной нефти в стране в январе-феврале 2024 года составил 118,76 млн тонн, что является рекордным показателем и на 3% больше, чем за тот же период прошлого года.

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



На Нью-Йоркской товарной бирже фьючерсы на природный газ с поставкой в апреле торгуются по цене 1,76 долл. за млн БТЕ, на момент написания данного комментария поднявшись на 0,86%.

Котировки фьючерсов на природный газ выросли во время европейской сессии в пятницу.

Днем 15 марта природный газ нашел поддержку на уровне 1,643 долл. и сопротивление — на 1,841 долл.

Фьючерс на индекс USD, показывающий отношение доллара США к корзине из шести основных валют, снизился на 0,03% и торговался на отметке 102,96 долл.

Что касается других товаров, торгующихся на NYMEX, фьючерс на нефть WTI с поставкой в апреле снизился на 0,54%, достигнув отметки 80,82 долл. за баррель, а фьючерс на мазут с поставкой в апреле снизился на 0,59%, дойдя до уровня 2,69 долл. за галлон.

Новости

BofA: сфера технологий и криптовалют демонстрирует признаки «пузыря»

Главный инвестиционный стратег Bank of America Майкл Хартнетт видит признаки «пузыря» на рынке в результате рекордного роста технологических акций «Великолепной семерки» и пика криптовалют, пишет Bloomberg.

Признаками «пузыря» стратег назвал ускорение инфляции в США, небольшой экономический рост и нетронутость рискованных активов, что проявляется в ценах, темпах движения, в оценках и в узости активов.

С начала года индекс S&P 500 достигал пика 17 раз, тогда как рыночная стоимость Nvidia выросла более чем на 80%, а BTC достиг рекордного максимума в четвертый раз на этой неделе.

Но не все на Уолл-стрит согласны с экспертом BofA. В качестве контраргумента позиции Хартнетта называют тот факт, что акции Big Tech торгуются гораздо дешевле, чем акции крупнейших компаний на пике технологического «пузыря».

Прибыль от мировой торговли сырьем превысила $100 млрд

Для торговли сырьевыми товарами прошедший год стал вторым лучшим годом за всю историю.

Согласно анализу Oliver Wyman LLC, несмотря на падение доходов от торговли сырьем по сравнению с 2022 годом, прибыль во всем секторе затмила предыдущие показатели в 2008–2009 годах.

Согласно прогнозу, прибыль крупнейших независимых торговых домов упадет в среднем более чем на 30% от уровней 2022 года из-за напряженной ситуации со спросом и предложением сырья.

Однако компенсацией перебоев с поставкой и дефицитом дизельного топлива и мазута стало снижение волатильности цен на сырую нефть и сравнительно высокая прибыль от торговли газом и электроэнергией.

Цены на золото упали ниже $2150

Цены на золото упали в понедельник в ожидании новых сигналов по процентной ставке от заседания Федеральной резервной системы США позднее на этой неделе.

Аналитики ANZ заявили, что цены на золото могут упасть до $2100 за унцию в ближайшей перспективе. Однако они повысили свой прогноз на конец 2024 года до $2300 за унцию, заявив, что возможное снижение процентной ставки и ухудшение экономических условий, вероятно, поддержат спрос на желтый металл в этом году.

Другие драгоценные металлы отступили в понедельник. Фьючерс на платину упал на 0,7% до $935,50 за унцию, а фьючерс на серебро снизился на 0,7% до $25,198 за унцию.

Трехмесячный фьючерс на медь на Лондонской бирже металлов упал на 0,3% до $9045 за тонну в понедельник, а месячный фьючерс на медь в США упал на 0,3% до $4,1092 за фунт.

Solana стала самым модным криптоактивом среди трейдеров

В течение прошлых выходных криптовалюта смогла опередить эфир по объему торгов из-за повышенного спроса на мемные монеты. Каждый день в блокчейне Solana фиксируются от 7 000 до 9 000 новых токенов.

За счет ажиотажа вокруг мем-токенов криптовалюта Solana стала чрезвычайно модной среди участников рынка, и за прошедшие выходные трейдеры отправили более $100 млн на адреса Solana, пытаясь получить мемные монеты по выгодным расценкам через предварительные продажи.

Согласно данным The Block Data Dashboard, объем транзакций в сети Solana за январь превысил $951 млрд. Для сравнения, в декабре объем транзакций составлял $738,8 млрд.