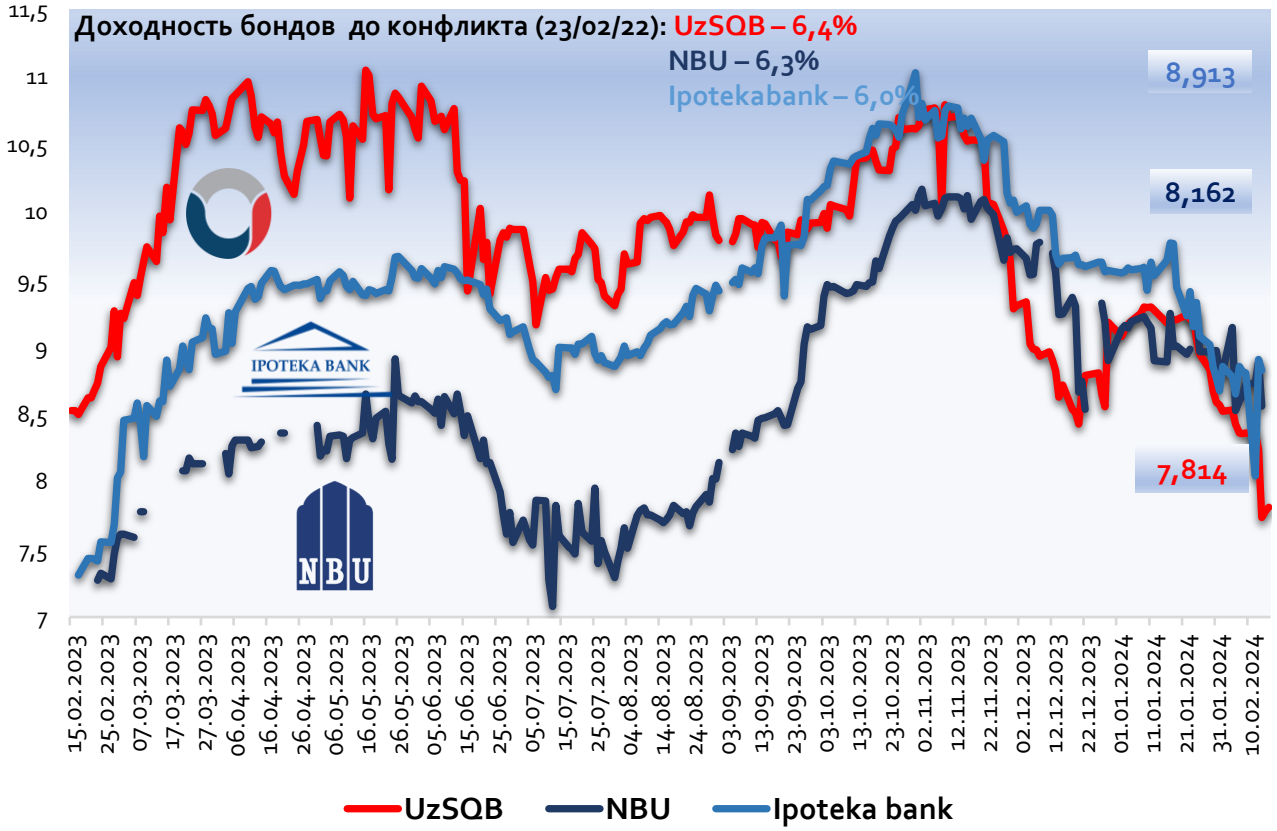
Краткий обзор мировых и финансовых рынков **(19.02.2024 г.)**

Доходность еврооблигаций УзПСБ, Ипотека банка и НБУ (09 фев. – 19 фев. 2024 по Bloomberg)

Доходность евробондов УзПСБ, Ипотека банка и Узнацбанка, в %

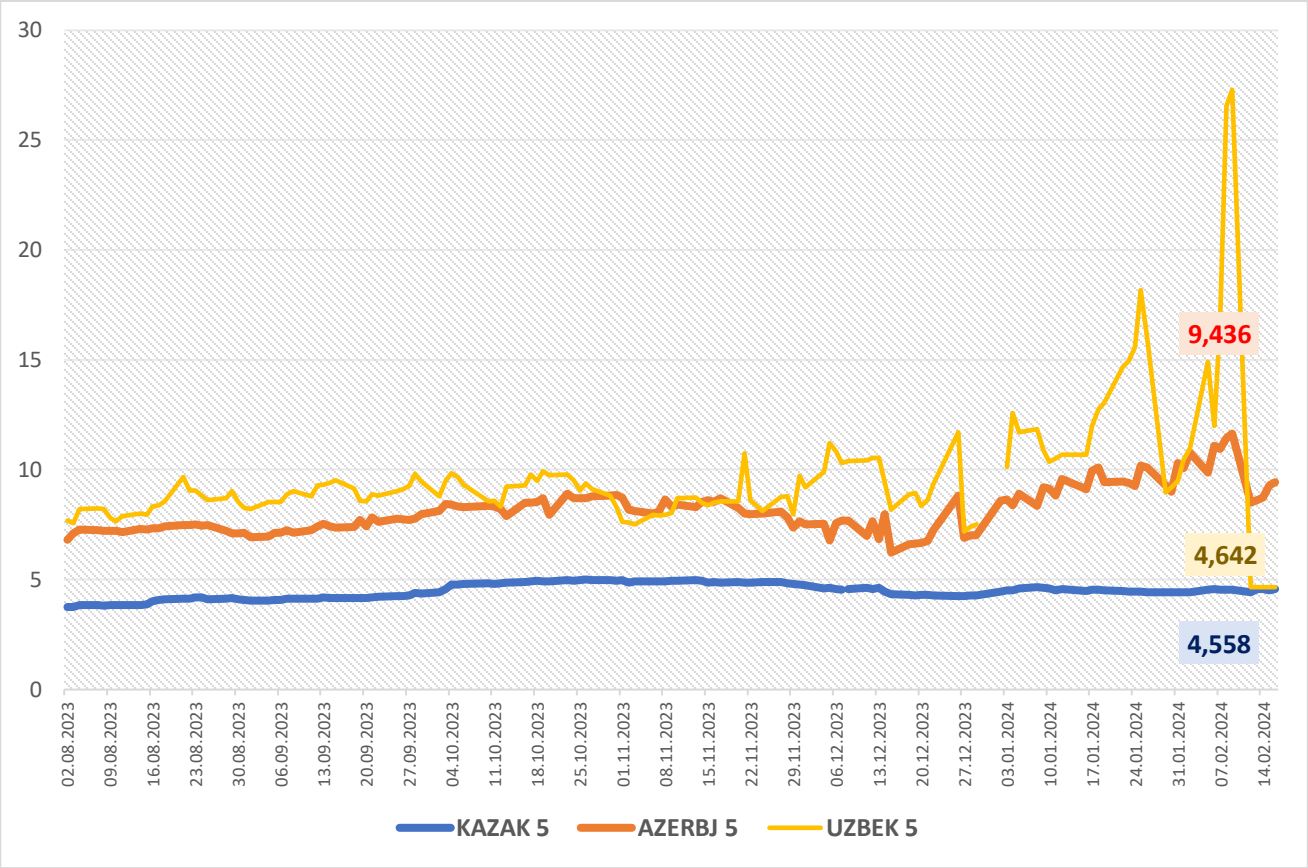


- Доходность евробондов **Узпромстройбанка** прошлую неделю начала со снижения (-0,001 п.п. относительно конца предыдущей недели), к пятнице доходность снизился до **7,814%**, тем самым завершив неделю **со снижением на -0,549 п.п.**

- У доходности евробондов **Ипотека банка** на прошлой неделе сохранялась динамика повышения. В пятницу 16 февраля т.г. показатель повысился на **0,867** п.п относительно начала недели и составила **8,913%**.

- Доходность евробондов **НБУ** начала неделю с повышения (0,008 п.п.) относительно конца прошлой недели. К концу недели доходность НБУ находилась на уровне **8,162% (-0,571 п.п.).**

Доходность суверенных облигаций Узбекистана и стран СНГ (01 июнь. – 19 фев. 2024 по Bloomberg)



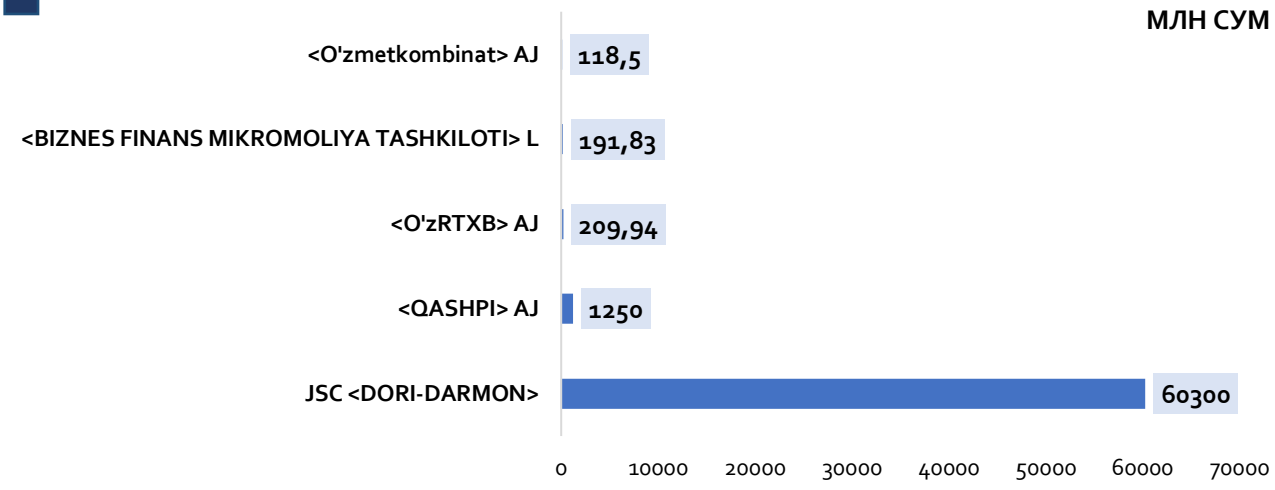
- Доходность суверенных бондов **Узбекистана** (UZBEK 5) сохранялась динамика повышения и к пятнице доходность составила **4,642%,** тем самым завершив неделю **со снижением на -0,001 п.п.**

- У доходности суверенных бондов **Казахстана** (KAZAK 5) на прошлой неделе сохранялась динамика повышения. В пятницу 16 февраля т.г. показатель повысился на **0,126** п.п относительно начала недели и составила **4,558%**.

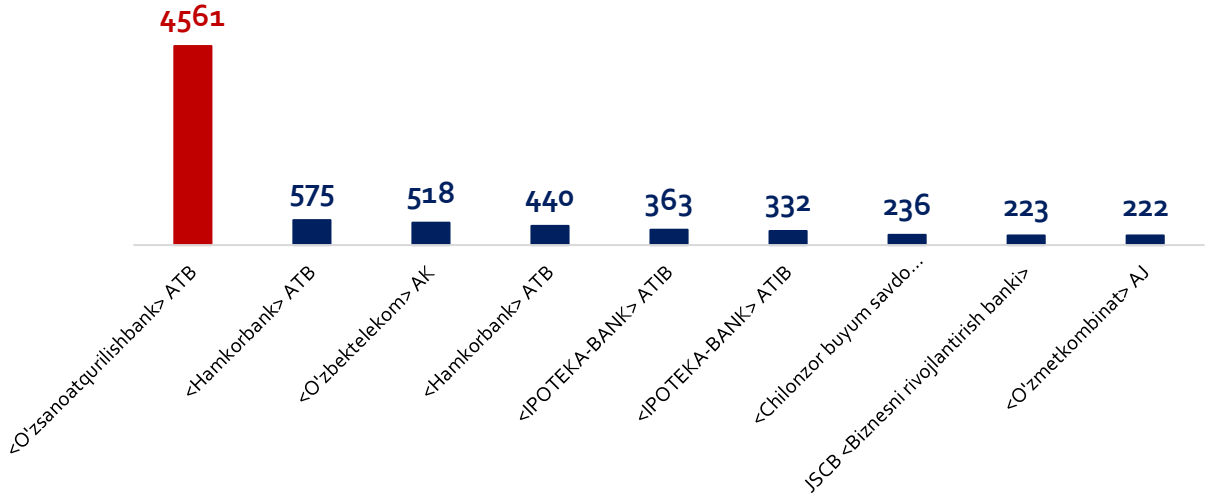
- Доходность суверенных бондов **Азербайджана** (AZERBJ 5) начала неделю со снижения (-3,313 п.п.) относительно конца прошлой недели. К концу недели доходность находилась на уровне **9,436% (0,941 п.п.).**

Топ 5 компаний по объёму сделок

Совокупный объем торгов в период 12-16 февраля составил **62,46 млрд сум**, из которых **62,08 млрд сум** или **99,3%** приходятся на долю 5 нижеперечисленных компаний. Наибольший объём торгов пришелся на **JCS <DORI-DARMON> 60 300 млн сум (96,5%).**

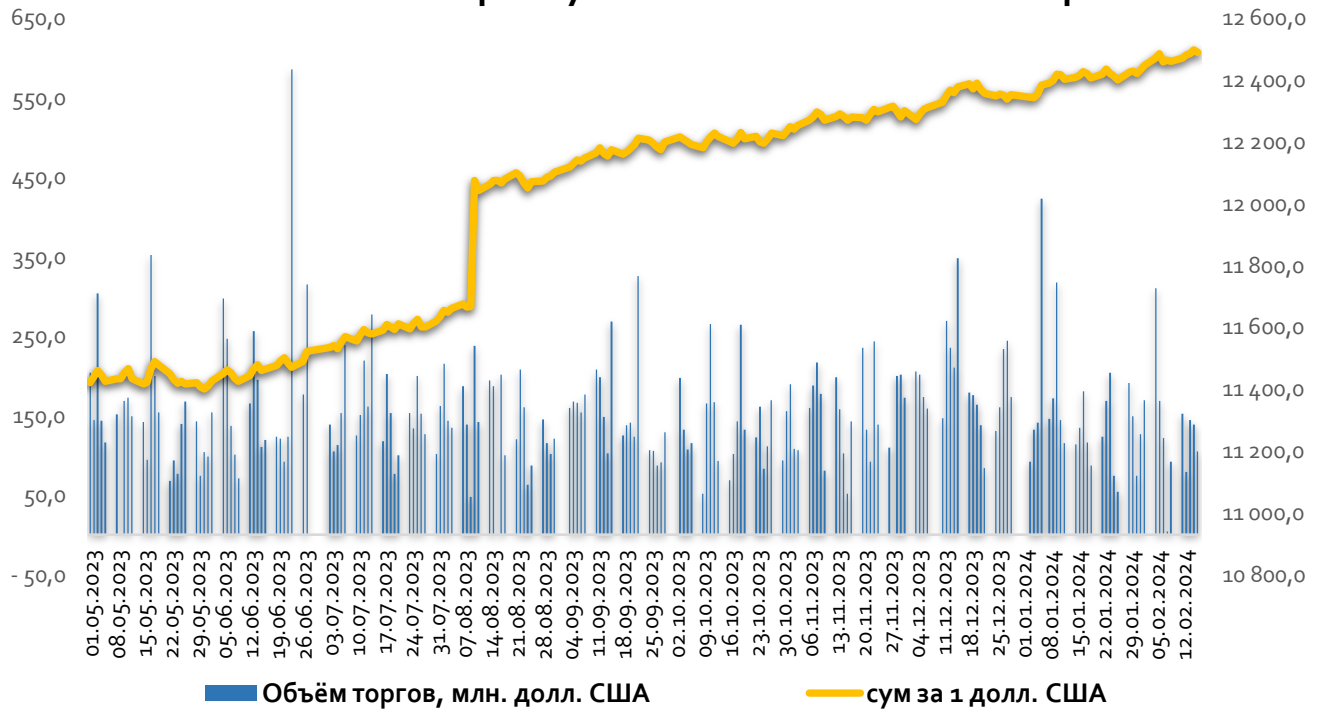


За отчетный период было совершено **11 448** сделок, из которых **7 470** или **65,25%** приходятся на долю нижеперечисленных **10 компаний.** На Узпромстройбанк приходятся **4 561 сделок** по **простым** акциям, на сумму **4,56 млн сум.**



По состоянию на 16 февраля т.г. на момент закрытия торгов, цена за одну простую акцию Узпромстройбанка была равна **10,25 сум.**

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



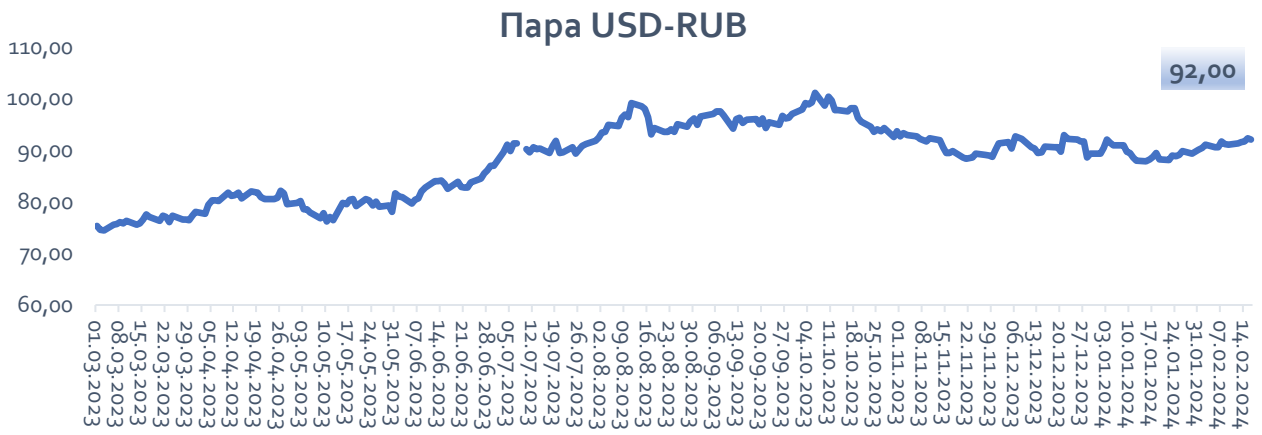
На прошлой неделе национальная валюта к доллару ослабла на **20,27 сума** (0,16%). На момент закрытия валютной биржи курс составлял 12 489,9 сума за долл.

Объём торгов на валютной бирже 12-16 февраля составил **618,1 млн долл. США,** что на -**77,5 млн долл**. **меньше** объёмов предыдущей недели.

По состоянию на **19.02.2024 г.** выгодный курс **для покупки USD** населением отмечен в **Инфин банке** на уровне **12 490** за долл. В остальных банках курс составил 12 510 сум за долл.

Выгодный курс для **продажи доллара населением** отмечен в **Инфин банке 12 450 сум** за 1 долл. Низкий курс был отмечен в КДБ банке на уровне – **12 430 сум** за 1 долл.

Валютные пары



- После нескольких дней боковика, когда пара доллар-рубль колебалась чуть выше отметки 91, вчера состоялся выход. Причем выход был вверх, что не очень логично в свете приближения налогового периода и заседания ЦБ по ключевой ставке.
- Но так или иначе, а основная для нас валютная пара начала тестировать на прочность сопротивление 92,5. Хотя мы и ждем начала ослабления рубля в обозримой перспективе, пока считаем, что время для этого не наступило.

- Пара EUR/USD снижается в ходе азиатской сессии среды, развивая "медвежье" ралли, сформированное в понедельник. Европейская валюта тестирует поддержку на уровне 1.0700 и обновляет локальный минимум с середины ноября прошлого года.
- Европейская валюта остается под давлением на фоне значительного роста доллара. В частности, индекс американской валюты (DXY) на торгах вторника вырос более чем на 0.5% и приблизился к сопротивлению 105.00. Европейская статистика, опубликованная накануне, не смогла оказать поддержку евро. Февральский индекс экономических настроений в еврозоне вырос с 22.7 пунктов до 25 пунктов, в то время как индекс оценки текущих экономических условий резко снизился с -77.3 пунктов до -81.7 пунктов.

Цена на золото и биткоин

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

Что касается других товаров, торгующихся на COMEX, фьючерс на серебро с поставкой в марте вырос на 2,26%, достигнув отметки 23,47 долл. за тройскую унцию, а фьючерс на медь с поставкой в марте вырос на 1,81%, дойдя до уровня 3,83 долл. за фунт.

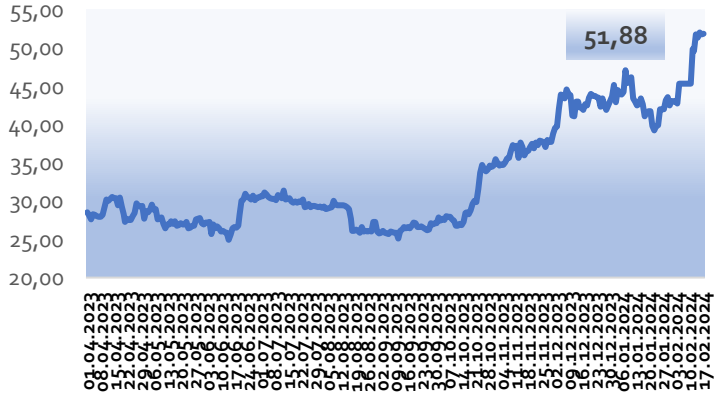
Котировки фьючерсов на золото выросли в ходе американских торгов в пятницу.

На COMEX, подразделении Нью-Йоркской товарной биржи, фьючерсы на золото с поставкой в апреле торгуются по цене 2,00 долл. за тройскую унцию, на момент написания данного комментария поднявшись на 0,48%.

Максимумом сессии выступила отметка долл. за тройскую унцию. На момент написания материала золото нашло поддержку на уровне 1.996,40 долл. и сопротивление — на 2.047,30 долл.

Фьючерс на индекс USD, показывающий отношение доллара США к корзине из шести основных валют, снизился на 0,00% и торгуется на отметке 104,21 долл.

Динамика цен на биткоин



Кроме того, эксперт прокомментировал причины недавнего ралли биткоинов. Его позиция состоит в том, что ралли больше не обусловлено исключительно спотовым биржевым фондом (ETF) или предстоящим халвингом.

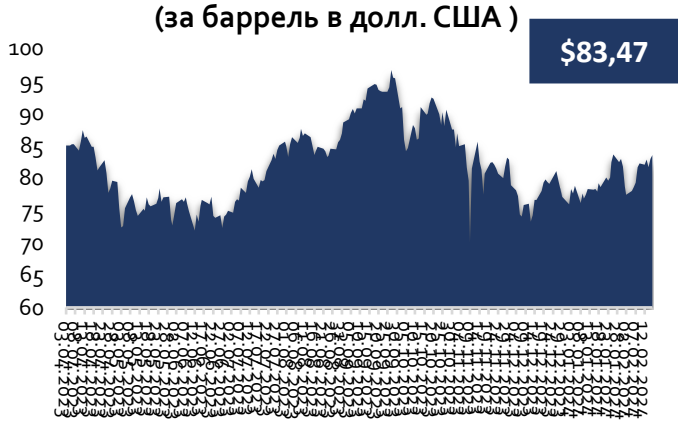
Биткоин (BTC) продолжает демонстрировать бычьи настроения, удерживаясь выше отметки в $50000. Сейчас рынок ожидает возможного толчка к новому рекордному максимуму.

Эксперт по торговле криптовалютой Гарет Солоуэй предположил, что потенциально биткоин может показать падение, как это произошло с фондовым рынком. По его мнению, биткоин может повторно протестировать отметку в $30 000, особенно если фондовый рынок подвергнется коррекции в диапазоне от 20% до 30%.

Эксперт назвал новую возможную позицию биткоина «линией на песке», которую он рассматривает её как возможность накопления.

Цены на сырьевые товары

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



Что касается других товаров, торгующихся на ICE, фьючерс на нефть Brent с поставкой в апреле вырос на 0,34%, достигнув отметки 83,14 долл. за баррель, а разница в цене между контрактами на нефть Brent и нефть WTI составила 4,48 долл. за баррель.

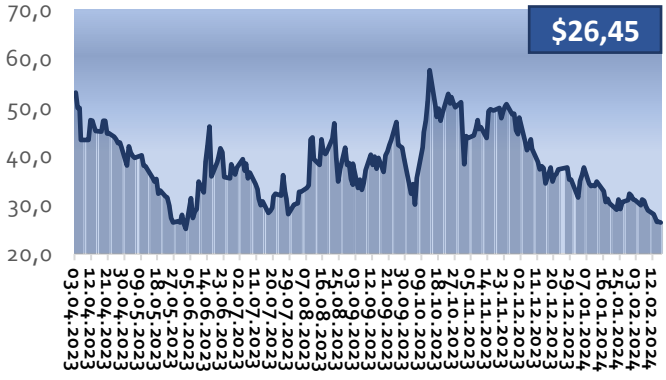
Котировки фьючерсов на нефть WTI выросли во время европейской сессии в пятницу.

На Нью-Йоркской товарной бирже фьючерсы на нефть WTI с поставкой в марте торгуются по цене 78,66 долл. за баррель, на момент написания данного комментария поднявшись на 0,81%.

Максимумом сессии выступила отметка долл. за баррель. На момент написания материала нефть WTI нашла поддержку на уровне 75,54 долл. и сопротивление — на 78,86 долл.

Фьючерс на индекс USD, показывающий отношение доллара США к корзине из шести основных валют, вырос на 0,28% и торгуется на отметке 104,49 долл.

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



Что касается других товаров, торгующихся на NYMEX, фьючерс на нефть WTI с поставкой в марте вырос на 1,13%, достигнув отметки 78,91 долл. за баррель, а фьючерс на мазут с поставкой в марте снизился на 1,05%, дойдя до уровня 2,79 долл. за галлон.

Котировки фьючерсов на природный газ выросли во время американской сессии в пятницу. На Нью-Йоркской товарной бирже фьючерсы на природный газ с поставкой в марте торгуются по цене 1,60 долл. за млн БТЕ, на момент написания данного комментария поднявшись на 1,39%.

Максимумом сессии выступила отметка долл. за млн БТЕ. На момент написания материала природный газ нашел поддержку на уровне 1,573 долл. и сопротивление — на 1,863 долл.

Фьючерс на индекс USD, показывающий отношение доллара США к корзине из шести основных валют, снизился на 0,12% и торгуется на отметке 104,08 долл.

Новости

Банк России сохранил ключевую ставку на уровне 16%

Совет директоров Банка России на первом в этом году заседании сохранил ключевую ставку на уровне 16%. Такого решение ждали все 22 аналитика, опрошенных «Ведомостями»: сейчас у регулятора нет предпосылок для снижения ставки, но нет и причин повышать ее. После декабрьского заседания, когда ЦБ повысил ставку с 15 до 16%, его председатель Эльвира Набиуллина говорила, что пока не начнет складываться устойчивая тенденция к замедлению роста цен и снижению инфляционных ожиданий, ставка будет оставаться высокой столько времени, сколько потребуется. Последний прогноз инфляции Банка России на конец года – 4-4,5% годовых. В релизе по ставке ЦБ отмечает сохранение высокого инфляционного давления, несмотря на его снижение по сравнению с осенними месяцами. Внутренний спрос продолжает значительно опережать возможности расширения производства товаров и услуг. В Банке России считают преждевременным судить об устойчивости дезинфляционных тенденций, но выражают уверенность, что текущая политика регулятора закрепит процесс дезинфляции.

Доходы от прямых инвестиций упали до уровня мирового кризиса

Фонды прямых инвестиций в 2023 году вернули инвесторам самую низкую сумму выплат со времен мирового финансового кризиса, пишет Bloomberg со ссылкой на данные инвестбанка Raymond James Financial. Выплаты так называемым партнерам с ограниченной ответственностью составили 11,2% от стоимости чистых активов фондов, указывает Raymond James Financial. Это самый низкий процент с 2009 года, он также значительно ниже медианного показателя в 25% за последние 25 лет. При этом капитал, привлеченный в прямые инвестиции, благодаря крупнейшим фондам в 2023 году достиг рекордных $500 млрд — на 51% больше, чем за 2022.

Банки столкнутся с дальнейшими потерями по кредитам

Банки по всему миру могут понести дальнейшие убытки по кредитам на офисную недвижимость из-за резкой переоценки ее стоимости и роста числа дефолтов, по мнению кредитного рейтингового агентства Morningstar DBRS, пишет Reuters. Высокая процентная ставка и резкое падение спроса на офисные помещения из-за широко распространенной тенденции работы из дома, обрушиваются на коммерческих арендодателей, увеличивая риск их дефолтов и невыплаты банковских кредитов. Поэтому несколько кредиторов, в том числе Wells Fargo (NYSE:WFC) и JPMorgan в США и Deutsche Bank (ETR:DBKGn) в Германии, выделили больше средств для покрытия потенциальных убытков по офисным кредитам. В основном, волнения сосредоточены на мелких кредиторах, типа New York Community Bank и Deutsche Pfandbriefbank, и цены на их акции упали. Аналитики видят необходимость пересмотра рядом банков оценки недвижимости в сторону понижения и выделения больших резервов с возможными потерями по кредитам. Ухудшение настроений, связанных с коммерческой недвижимостью, будет способствовать повышению стоимости финансирования повсеместно.

Крупные банки ОАЭ ограничили расчеты с РФ и стали закрывать счета клиентов

Банки Объединенных Арабских Эмиратов (ОАЭ) из-за риска вторичных санкций ограничили расчеты с Россией и стали закрывать компаниям и физлицам счета. Об этом «Ведомостям» рассказали три бизнесмена, работающих в ОАЭ, и представитель объединения «Деловая Россия», тенденцию в целом также подтвердили налоговые и юридические консультанты. Сейчас банки ОАЭ деньги из России не принимают и в обратную сторону платежи не проводят, сообщил «Ведомостям» представитель «Деловой России».