

Краткий обзор мировых
сырьевых и финансовых рынков
(05.09.2022 г.)

Доходность еврооблигаций УзПСБ, Ипотека банка и НБУ (25 фев. – 2 сент. 2022 по Bloomberg)

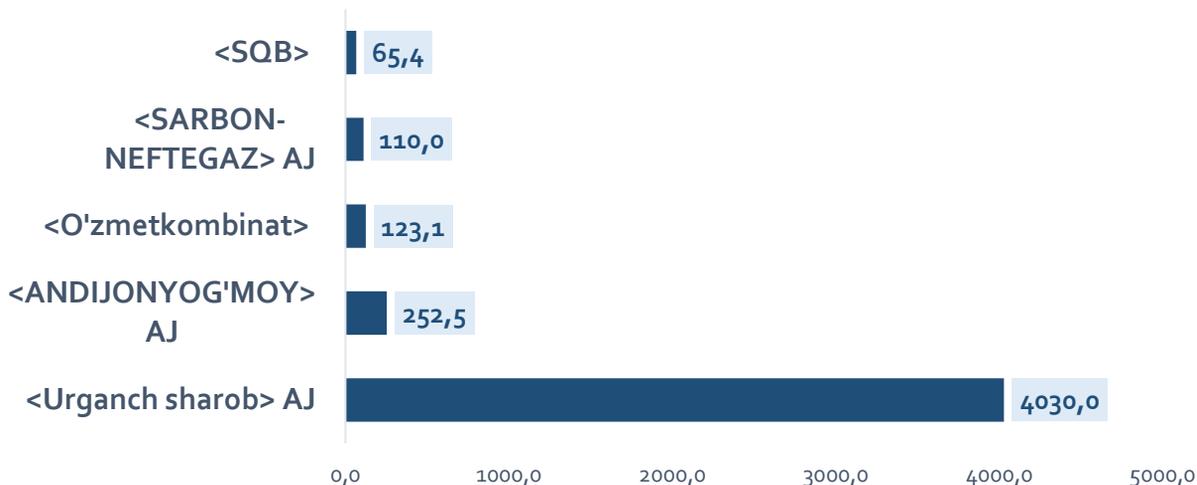


- На протяжении прошлой недели, доходность еврооблигаций **УзПСБ** незначительно повысилась, однако к концу недели снизилась на 0,104 п.п., с 10,679% до **10,575%**;
- Последние торги еврооблигациями **Узнацбанка** состоялись 31 августа, тогда доходность закрылась на отметке 9,22%;
- В прошлой неделе в доходности еврооблигаций Ипотеки банка наблюдалась значительное повышение. Так, если в минувшей неделе доходность варьировалась в пределах 11,15-11,17% то в конце недели резко снизилась и достигла 10,70% (**11,16%** в начале недели).

Топ 5 компаний по объёму сделок

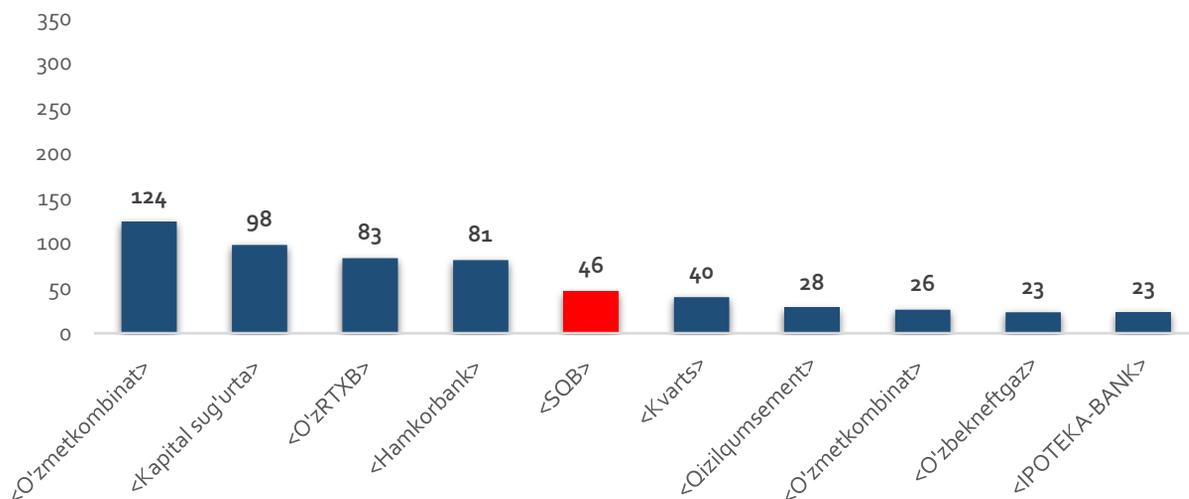
Совокупный объем торгов на период с 29 по 31 августа составил **4,9 млрд сум**, из которых **4,6 млрд сум** или **94%** приходится на долю **топ-5 предприятий** продемонстрированных на графике. Наибольший объем пришелся на долю **<Urganch sharob > – 83%** или **4,0 млрд сум**.

МЛН СУМ



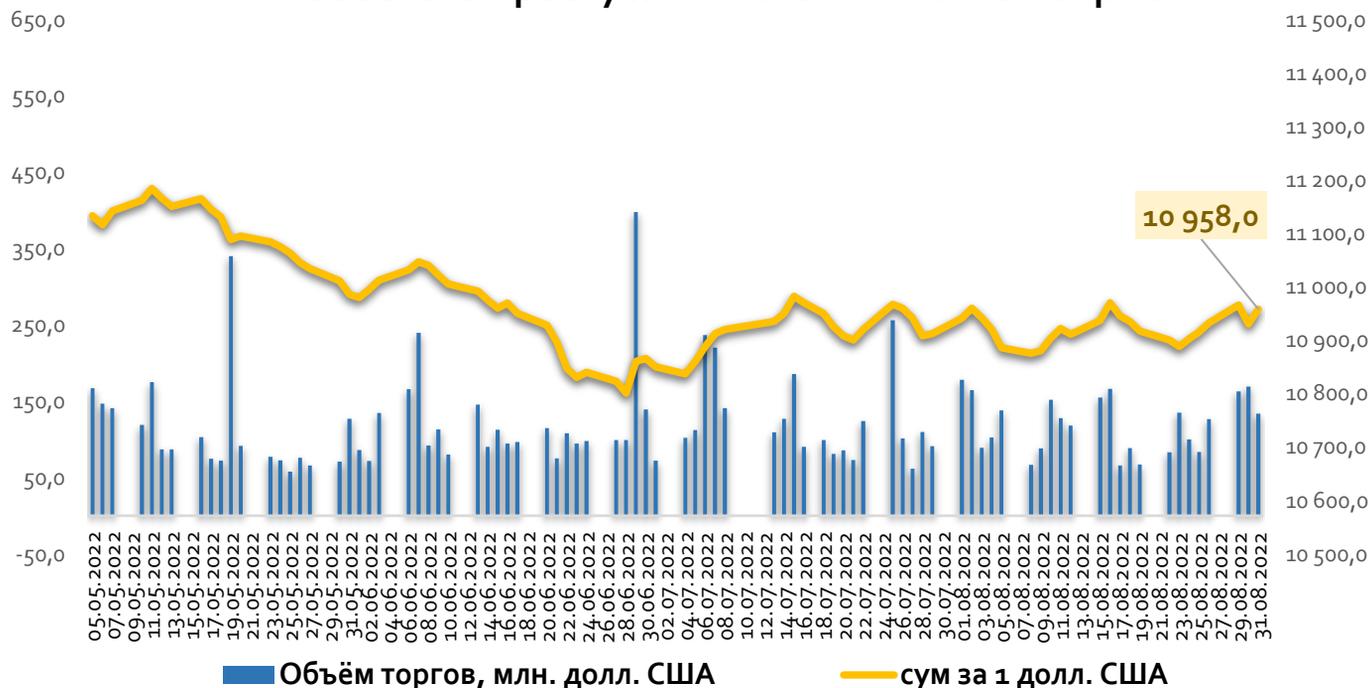
Топ 10 компаний по количеству сделок

За отчетный период было совершено **740** сделок из которых **572** или **77%** приходится на долю нижеперечисленных **10 компаний**. На долю Узпромстройбанка пришлось **46** сделок по простым акциям и **4** по привилегированным на общую сумму **65,4 млн сум**



По состоянию на 31 августа цена закрытия за одну простую акцию Узпромстройбанка составило **11 сум**. А на протяжении недели цена была на уровне **12,5 – 11 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 во вторник укрепился на **35 сума** или на **0,3%**, до **10 930 сум**. Однако, на следующий день национальная валюта вновь обесценилась почти до уровня в начале недели – **10 958 сум**, уровень девальвация составил **0,3%**.

Объём торгов на валютной бирже за первые 3 дня прошлой недели составил **466 млн долл. США**, что меньше на **62 млн долл.** объёмов прошлой недели.



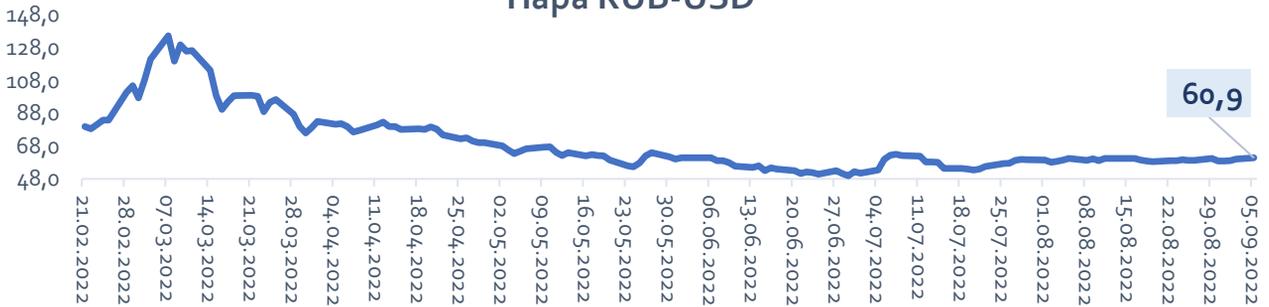
По состоянию на **05.09.2022 г.** курс **для покупки USD** населением среди всех банков был почти на одинаковом уровне – **11 010- 11 015 сум за 1 доллар**



Выгодный курс для **продажи доллара населением** отмечен в **Агробанке, Азия Альянс банке, Халк и Ипотека** банках – **10 970 сум за 1 долл.** Низкий курс был отмечен в **ОФБ и Туронбанке** – **10 905 сум за 1 долл. США.**

Валютные пары

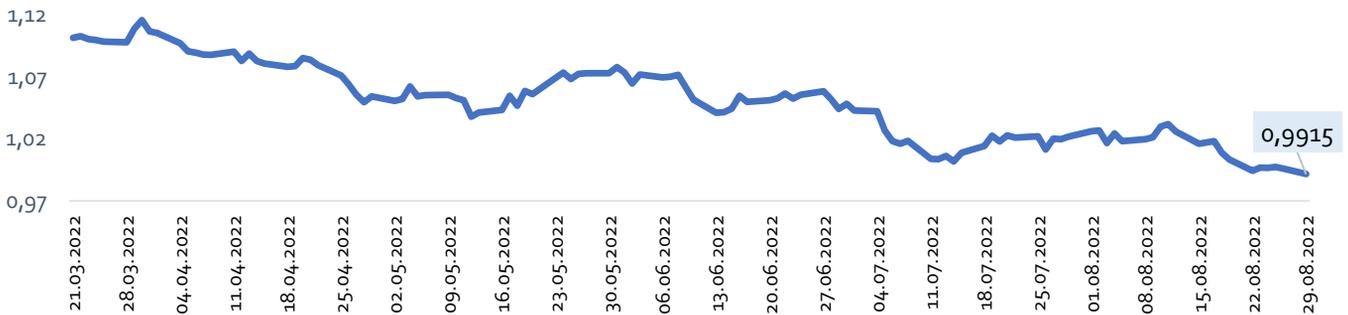
Пара RUB-USD



Доллар постепенно дорожает к рублю

- Пара доллар-рубль на протяжении прошлой недели торговался около отметки 59 руб. Однако в пятницу рубль повысился до отметки 60,3 руб. за долл. по состоянию на сегодня рубль продолжила повышаться и торговалась **около 60,9 руб. за долл.**
- Рубль провел большую часть августа **около 60 за доллар**. Волатильность снизилась после того, как отечественная валюта достигла рекордно низкого уровня в 121,53 за доллар в марте. Затем в июне рубль вырос до самого сильного за 7 лет уровня 50 за доллар.

Динамика EUR-USD

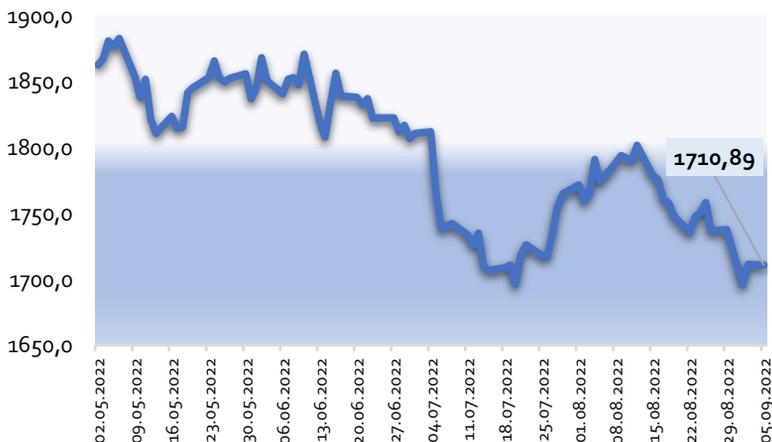


Евро достиг минимального уровня за 20 лет

- Курс евро к доллару упал на фоне обострения энергетического кризиса в Европе. Европейская валюта достигла самого низкого уровня за 20 лет после того, как «Газпром» заявил о полной приостановке подачи природного газа по трубопроводу «Северный поток», что может усилить экономические проблемы для предприятий и домохозяйств в Европе
- Курс евро упал на 0,7%, до \$0,988, на международном рынке Форекс по состоянию на 09:02 МСК. Это стало самым низким показателем с 2002 года, сообщил Bloomberg.

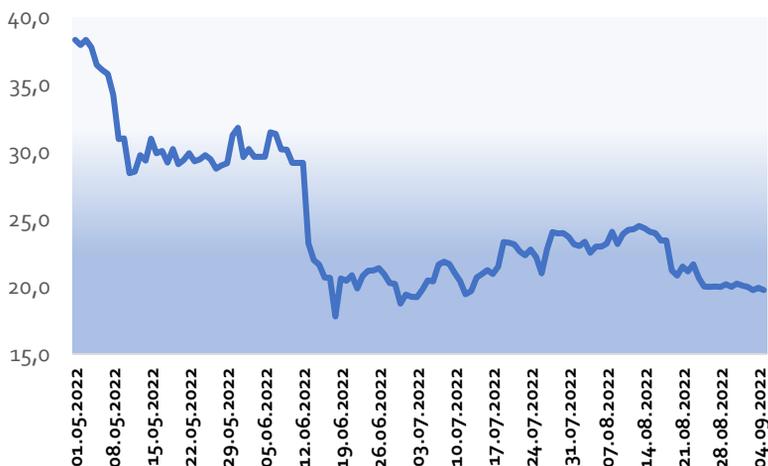
Цены на золото

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



- Курс золота упал до нижнего предела текущего диапазона 1700-1800 долларов за одну тройскую унцию ввиду увеличения доходности американских «казначеек». Уровень безработицы в США подскочил до 3,7%, что может указывать на ухудшение состояния экономики.
- В этих обстоятельствах ФРС США не сможет слишком агрессивно повышать процентные ставки. Впрочем, усиление американского доллара может и дальше оказывать понижающее давление на котировки жёлтого драгметалла.

Динамика цен на биткоин

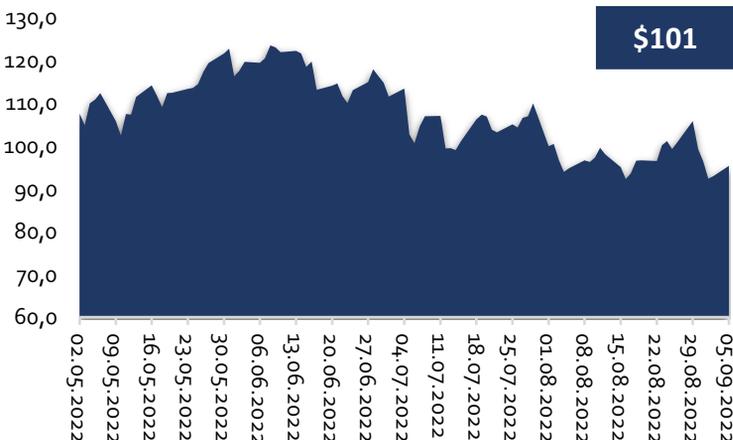


Биткоин подешевел до \$19,5 тыс.

- В первые выходные сентября биткоин не изменил тенденции снижения курса, которая наблюдается больше недели. Эксперты связывают это в том числе с замешательством после опубликования отчета по безработице в США — для ФРС наступил период неопределенности в отношении процентных ставок, пишет Bloomberg.
- Крупнейшая криптовалюта держалась на уровне ниже психологической отметки \$20 тыс. на протяжении нескольких дней. За всю сессию выходных котировки ни разу не пробились выше этого уровня. В целом они варьировались около \$19,5 тыс. Днем 4 сентября падение курса биткоина составило 0,8% — почти до \$19,6 тыс. С конца марта 2022 года криптовалюта потеряла примерно 59%.

Цены на сырьевые товары

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

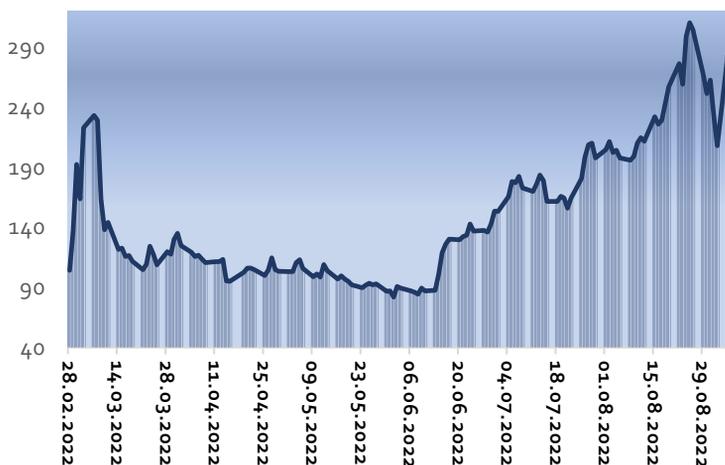


Цены на нефть подскочили более чем на 2 доллара в преддверии встречи ОПЕК+

- Цены на нефть выросли более чем на 2 доллара за баррель в понедельник, продолжив рост, поскольку инвесторы ожидают возможных шагов производителей ОПЕК+ по сокращению добычи и поддержке цен на встрече позже в тот же день.
- Фьючерсы на нефть марки Brent выросли на 2,43 доллара, или 2,6%, до 95,45 доллара за баррель к 08:50 по Гринвичу после роста на 0,7% в пятницу.

- Цены на нефть марки Brent с понедельника до четверга снизились на 13,4 доллара, или 13%, и составили 92,4 доллара за баррель.

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



Цены на газ в Европе подскочили на 35% после остановки «Северного потока»

- Цены на энергоносители в Европе резко выросли после того, как Россия на неопределенный срок остановила свой крупнейший газопровод на континенте, что еще больше погрузило регион в кризис, который может привести к рецессии в крупных экономиках и принудительному нормированию.
- Фьючерсы на газ в голландском хабе подскочили на 35%, что стало максимальным ростом почти за шесть месяцев, цены на электроэнергию также выросли. Прекращение поставок прокатилось по рынкам, задев акции и толкая евро до 20-летнего минимума 0,9880.

Энергетический кризис обрушил евро на 20-летний минимум

Чрезвычайная энергетическая ситуация в Европе усугубилась после того, как в прошлую пятницу вечером Россия закрыла газопровод «Северный поток-1» в Германию, что вызвало опасения, что этой зимой континенту придется обходиться без природного газа от своего крупнейшего поставщика. Россия объяснила приостановку техническими проблемами, требующими технического обслуживания.

Ввиду этого вероятно более глубокая рецессия и более высокий пик инфляции, тогда как цены на природный газ и электроэнергию снова выросли, а евро упал до нового 20-летнего минимума (0,99) по отношению к доллару.

Германия объявила о введении нового налога на производителей электроэнергии, чтобы помочь профинансировать пакет помощи в размере 65 млрд евро (\$64 млрд) для домашних хозяйств и предприятий.

Кризис на рынке недвижимости Китая превращается в тяжелую депрессию

Кризис на рынке недвижимости Китая достиг новой зловещей вехи на этой неделе, когда один из крупнейших девелоперов сообщил о падении прибыли на 96%, обвинив в этом «серьезную депрессию» на рынке жилья, где «выжить могут только сильнейшие»

Прибыль Garden Holdings Co. в первом полугодии показала рекордное снижение с момента листинга бумаг компании в Гонконге в 2007 году из-за обострения кризиса на рынке жилья. (падении чистой прибыли с 2 млрд долл. годом ранее до всего лишь 88 млн долл. за первые 6 месяцев 2022 года.

В последнюю четверть века рынок жилья был основным двигателем роста экономики

Китая, и он является одним из крупнейших классов активов в мире с номинальной стоимостью от 55 до 60 трлн долларов. Его размер превышает капитализацию фондового рынка США.

Великобритания пропускает вперед Индию и становится шестой по величине экономикой мира

Великобритания отстала от Индии и стала шестой по величине экономикой мира, нанеся еще один удар по правительству в Лондоне, которое борется с резким падением стоимости жизни.

Бывшая британская колония обогнала Великобританию за последние три месяца 2022 года и стала пятой по величине экономикой. Расчет основан на долларах США, и Индия увеличила свое лидерство в первом квартале, согласно данным о ВВП от Международного валютного фонда.

Прогнозируется, что индийская экономика вырастет более чем на 7% в этом году. Небывалый в мире отскок индийских акций в этом квартале только что привел к тому, что их вес поднялся на второе место в индексе MSCI Emerging Markets Index, уступая только китайским.

Рынок облигаций Китая ожил

Высокодоходные долларовые облигации Китая выросли в августе, продемонстрировав максимальную доходность за 10 лет после того, как усиление государственной поддержки пострадавшего от кризиса сектора недвижимости спровоцировало ставки на то, что худшее из более чем годового разгрома может быть позади.

Облигации, в которых доминируют риелторские компании, принесли в августе 6,8% прибыли, согласно индексу Bloomberg. Это лучший месяц с февраля 2012 года, и он завершает рекордные 11 месяцев убытков подряд.