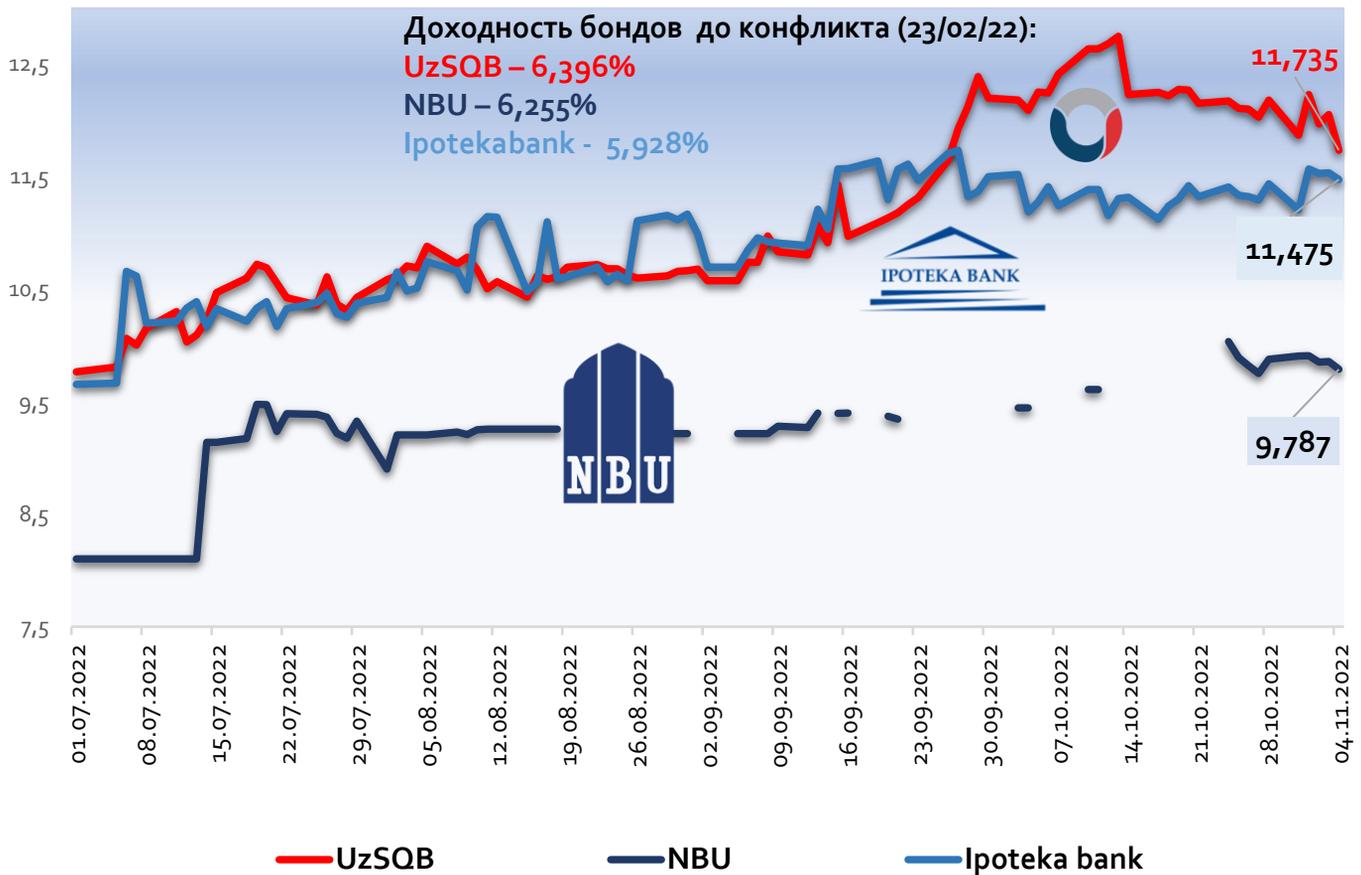


Краткий обзор мировых
сырьевых и финансовых рынков
(07.11.2022 г.)

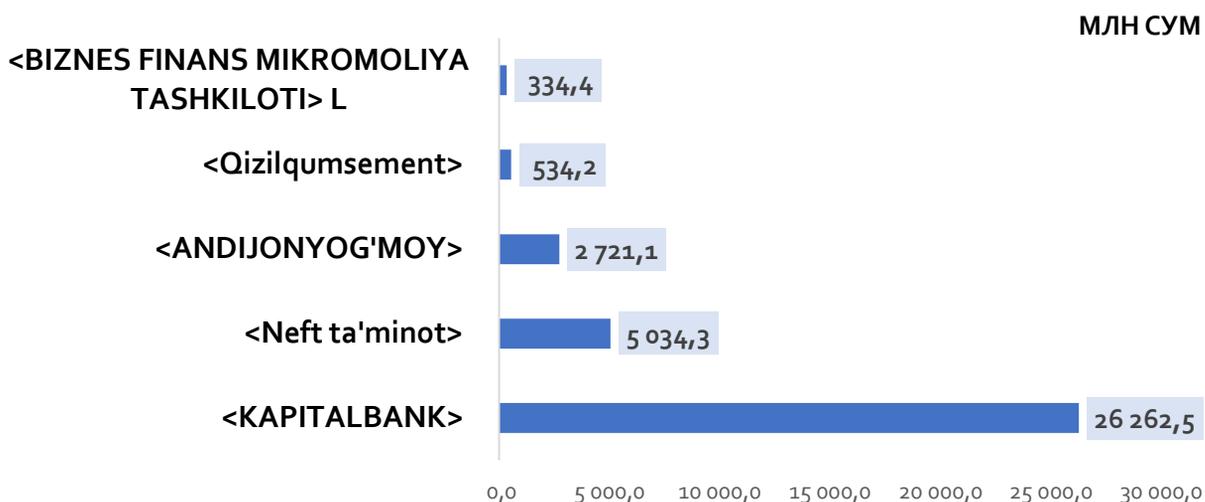
Доходность еврооблигаций УзПСБ, Ипотека банка и НБУ (01 июл. – 04 нояб. 2022 по Bloomberg)



- Доходность евробондов **УзПСБ** на прошлой неделе в пятницу заметно снизилась и в пятницу цена закрытия составила **11,73%**. Это является лучшим результатом за последний месяц, последний раз такая доходность отмечалась 26 августа. Как и прогнозировалось ранее, как только участились торги бондами, разница в разрыве с другими банками существенно сократилась. Например, в пятницу доходность евробондов **Ипотеки** банка достигла **11,5%**, тем самым сократила разрыв на **0,2%** (ранее разрыв между доходностями составлял **0,6%-1,5%**). Доходность евробондов **Узнацбанка** также незначительно снизилась, с **9,9%** в начале прошлой недели до **9,78%** в конце.

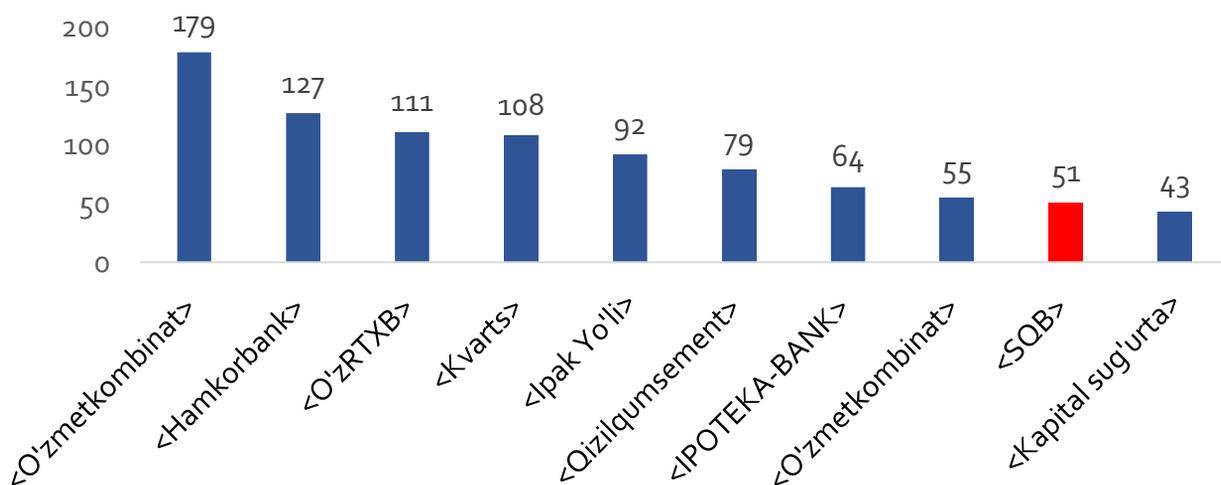
Топ 5 компаний по объёму сделок

Совокупный объем торгов на период с 31 октября по 04 ноября составил **36,2 млрд сум**, из которых **34,9 млрд сум** или **96,5%** приходится на долю **топ-5 предприятий** продемонстрированных на графике. Наибольший объем пришелся на долю **<KAPITALBANK>** – **73%** или **26,3 млрд сум**.



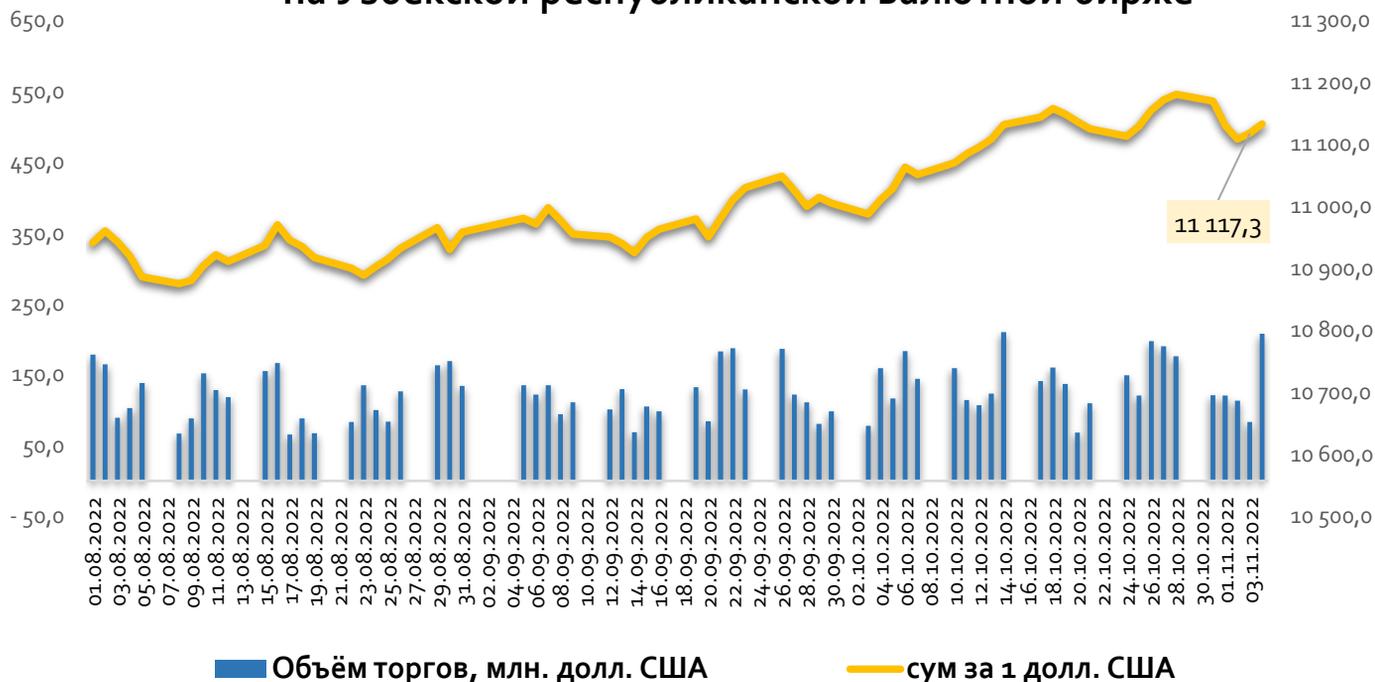
Топ 10 компаний по количеству сделок

За отчетный период было совершено **1187** сделок из которых **1158** или **77%** приходится на долю нижеперечисленных **10 компаний**. На долю Узпромстройбанка приходится **51** сделок по **простым** акциям на сумму **1 млн сум**



По состоянию на 4 ноября цена закрытия за одну простую акцию Узпромстройбанка составила **10,5**. На протяжении недели цена была на уровне **11 сум**.

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



Официальный курс сума на бирже по отношению к доллару по итогам прошлой недели составил **11 132 сум**, укрепившись на **37 сума** или на **0,3%** относительно начала прошлой недели, когда доллар был равен **11 169 сум**.

Объём торгов на валютной бирже с 31 октября по 04 ноября составил **645,2 млн долл. США**, что на **187,5 млн долл.** меньше объёмов предыдущей недели.

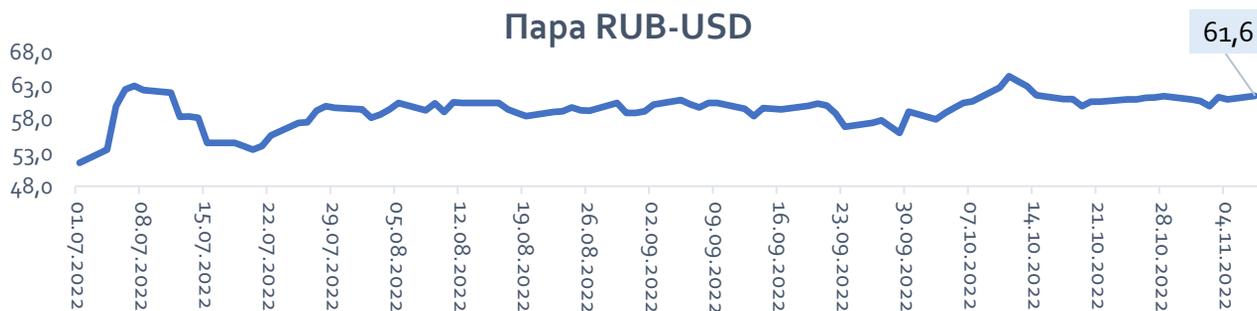


По состоянию на **07.11.2022 г.** самый выгодный курс **для покупки USD** населением был отмечен в УзАгроЭкспорт банке – **11 188 сум за 1 долл.** Во всех остальных банках курс был на одинаковом уровне – **11 190 сум за 1 долл.**



Выгодный курс для **продажи доллара населением** отмечен в Азия Альянс банке – **11 170 сум за 1 долл.** Низкий курс был отмечен в ОФБ – **11 075 сум за 1 долл. США.**

Валютные пары



В следующем году рубль упадет до 70, а ЦБ снова снизит ставку

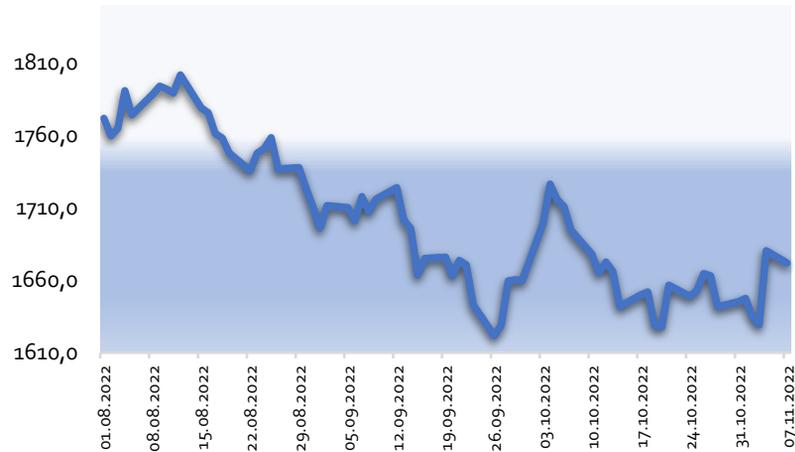
- Россия сохранит процентные ставки на нынешнем уровне в течение нескольких месяцев, прежде чем возобновить смягчение денежно-кредитной политики в середине следующего года, показал опрос Reuters, поскольку страна борется с высокой инфляцией и сталкивается с угрозой введения новых экономических санкций.
- Валюта, как ожидается, ослабнет в ближайшие месяцы, и ожидается, что через год она будет торговаться на уровне 70,00 по отношению к доллару, что выше, чем курс 77,50, предсказанный аналитиками в конце сентября. Официальный курс пятницы составлял 62,09 рубля за доллар.

Динамика EUR-USD



Цены на золото

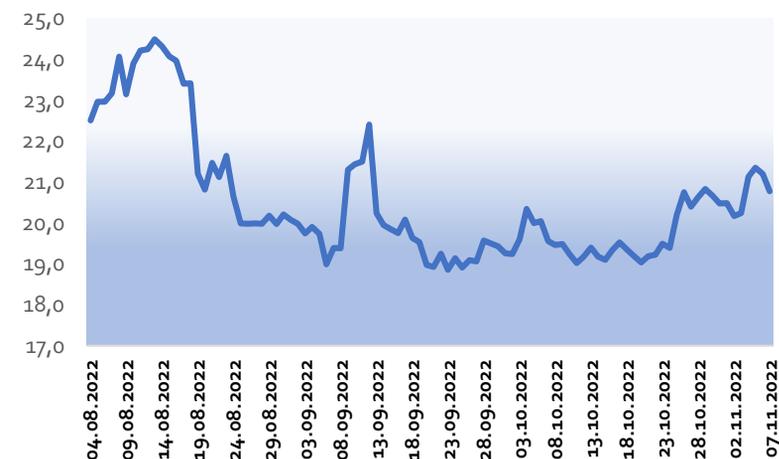
Динамика цен на золото (за унцию в долл. США)



- Стоимость декабрьского расчетного фьючерса на прошедшей неделе понизилась до \$1 629/унция.
- ФРС США повысила процентную ставку на 0,75% в диапазон 3,75-4,0%, что совпало с ожиданиями рынка. Глава ФРС Джером Пауэлл в выступлении сообщил, что замедление темпов повышения базовой процентной ставки, вероятно, будут обсуждать на декабрьском или февральском заседании. Это разочаровало инвесторов, которые возобновили продажи металла.

- Однако снижение биржевых цен приводит к росту спроса на физический металл, который на фоне высокой инфляции растет почти во всех регионах мира. Например, в России спрос на инвестиционные монеты и слитки за 3 квартала 2022 г. вырос в пять раз!

Динамика цен на биткоин

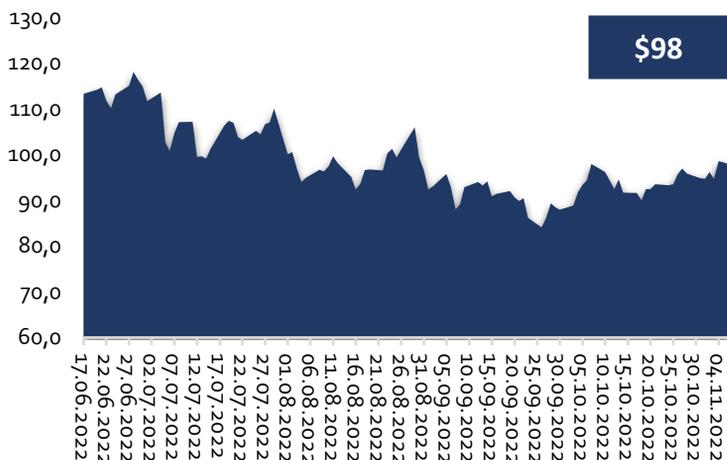


Цена биткоина превысила уровень \$21 000

- В пятницу, 4 ноября, котировки первой криптовалюты пробили уровень \$21 000. За последние сутки актив вырос на 3,6%
- На момент написания биткоин торгуется на отметках выше \$21 100.
- Повышение ключевой ставки ФРС до 3,75–4% годовых практически не отразилось на криптовалютном рынке. Совокупная капитализация цифровых активов снизилась всего на 0,5%.

Цены на сырьевые товары

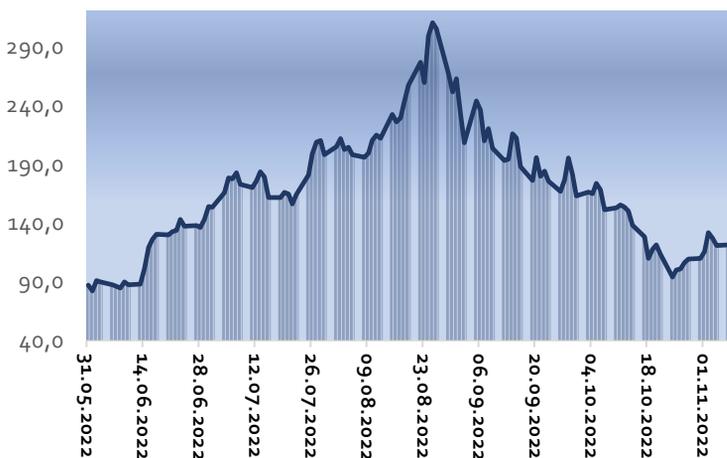
Динамика цен на нефть Brent (за баррель в долл. США)



Цены на нефть перешли к восстановлению после падения в пятницу

- Стоимость декабрьского контракта на нефть Brent на прошедшей неделе колебалась в узком диапазоне \$98,6 за баррель.
- Мировой рынок нефти оставался в позитивном настроении от неподтвержденных слухов из Китая о том, что якобы страна может прекратить политику нулевой терпимости к Covid-19, которые в итоге были опровергнуты Национальной комиссией здравоохранения КНР.
- Геополитические риски и риски обеспечения поставок также оставались высокими, что поддерживало цены нефти.

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



- Стоимость ноябрьского фьючерса на газ на прошедшей неделе оставалась в узком диапазоне колебаний \$5,96-6,35/мегаватт-час в долл.
- Цены на природный газ на европейском рынке начали восстанавливаться в результате сезонного похолодания, но спрос в октябре сократился примерно на 10%.
- Азиатские цены оставались ниже цен в Европе, т.к. отопительный сезон пока не начался. Цены на газ в Европе росли в ожидании сезонного роста потребления.
- Рынок уязвим к резким ценовым колебаниям в наступающий период повышенного сезонного спроса.

Производственная активность замедляется во всем мире на фоне инфляции и роста процентных ставок

Производственная активность замедляется во всем мире, что свидетельствует об экономическом спаде на фоне инфляции и роста процентных ставок. Крупнейшие промышленные центры Азии, такие как Тайвань и Южная Корея, столкнулись с одним из самых больших спадов, и это — плохой знак, учитывая их статус индикаторов здоровья глобальной экономики.

Все индексы деловой активности (PMI), измеренные IHS Markit, Caixin (Китай) и Jibun Bank (Япония), показали отрицательную динамику. Китай, который стал первой страной, где производственная активность снова набрала обороты после первой вспышки Covid-19 в 2020г., теперь показывает слабые результаты, поскольку Пекин продолжает придерживаться политики нулевой терпимости к Covid и вводить ограничения, препятствующие нормальной производственной деятельности.

В Еврозоне индекс PMI в производственной сфере достиг одного из самых низких показателей на уровне всего 46,4 индексных пункта. Также ниже отметки в 50 пунктов, отделяющей рост от сокращения, оказались Тайвань, Южная Корея и Китай. Аналогичный показатель для США также находится в опасной близости от уровня 50 пунктов, превышая его всего на 0,4 пункта.

Европу ждут перебои с поставками газа в 2023 году

Международное энергетическое агентство «бьет тревогу» по поводу поставок газа в следующем году, предупреждая европейских лидеров, что недавнее падение цен не должно их успокаивать, и призывает принять немедленные меры для обеспечения поставок на следующую зиму.

Глава МЭА заявил в четверг, что, хотя Европе удалось заполнить хранилища на 95% в преддверии зимы, Агентство прогнозирует значительный дефицит в следующем году, при этом ожидается, что поставки из России будут практически недоступны.

Анализ, проведенный МЭА, показал, что в это время в следующем году хранилища в Европе могут быть заполнены только на 65%, учитывая проблемы с пополнением запасов следующей весной.

Акции дорожают, а доллар заметно дешевеет после сильных данных по занятости в США

Глобальные рынки акций выросли, в то время как доллар США упал в пятницу после того, как более высокие, чем ожидалось, данные о занятости дали понять, что напряженность на американском рынке труда начинает ослабевать, что вселяет надежду на то, что ФРС может смягчить свою позицию в отношении цикла повышения ставок.

Индекс глобальных акций MSCI, который отслеживает акции в 50 странах, преодолел потери предыдущих двух дней и вырос на 3,11%. Европейские акции также выросли на 1,91% на следующий день после падения из-за повышения ставок Банком Англии и ФРС.

Непростые времена для мировой автомобильной промышленности

Это были трудные несколько месяцев для автомобильной промышленности. В то время как традиционные автопроизводители борются с такими проблемами, как нехватка полупроводников, производители электромобилей борются за обеспечение поставок металлов, используемых для аккумуляторов.

Большой проблемой для индустрии электромобилей остается борьба за сырье, о чем свидетельствует, что Tesla вела переговоры (теперь проваленные) с Glencore о покупке до 20 процентов швейцарской сырьевой группы.