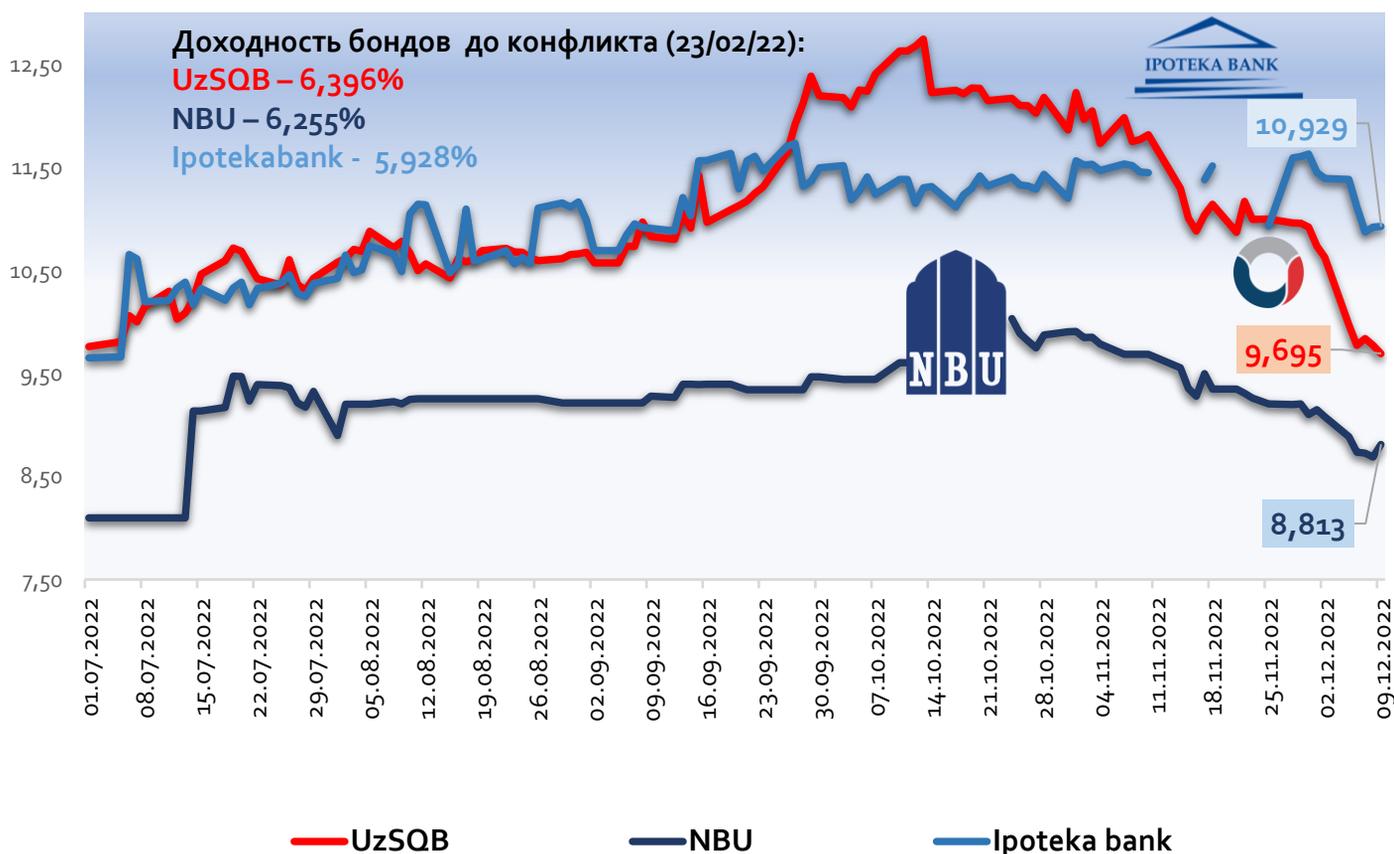


Краткий обзор мировых
сырьевых и финансовых рынков
(12.12.2022 г.)

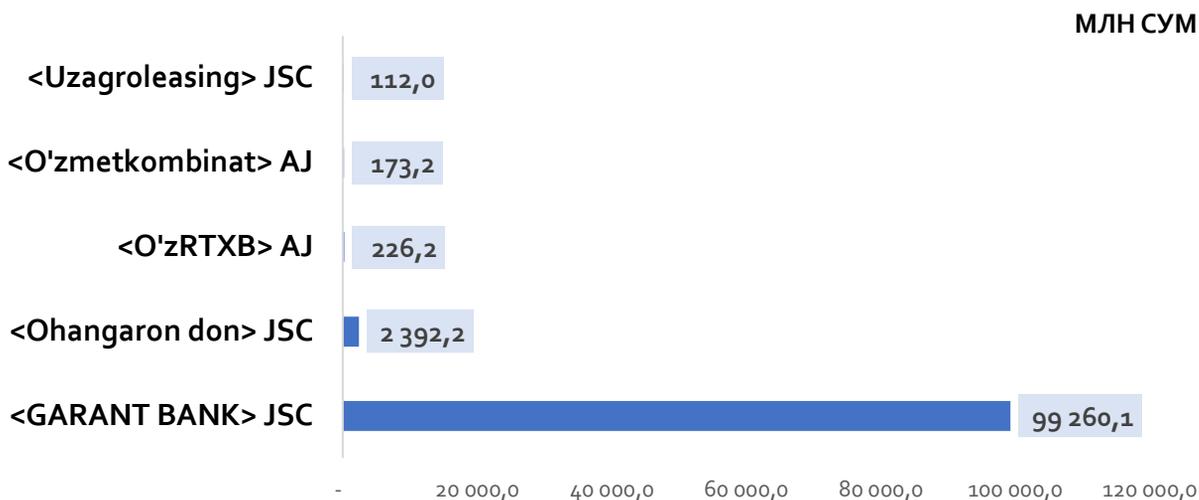
Доходность еврооблигаций УзПСБ, Ипотека банка и НБУ (01 июл. – 09 дек. 2022 по Bloomberg)



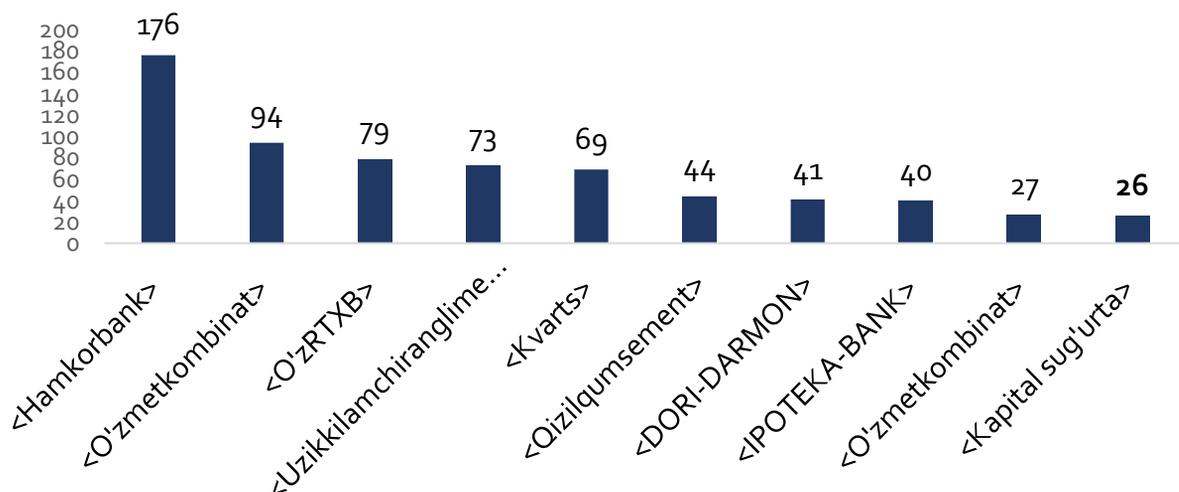
- На прошлой неделе, как уже ранее прогнозировалось, доходность евробондов всех банков продолжили снижение. Если в начале недели доходность евробондов **Узпромстройбанка** составляла **9,97%** то к концу недели **снизившись на 0,28 п.п.** и достигла отметки **9,69%**.
- Доходность евробондов **Ипотека банка**, после достижения максимальной отметки (11,63%), продолжает снижаться уже вторую неделю. Если в начале прошлой недели она составляла **11,387%** то к пятнице снизилась до – **10,929%**.
- Доходность евробондов **НБУ** также продолжила снижение опустившись до отметки 8,691% в четверг, но затем незначительно выросла в пятницу (с **8,887%** в понедельник до **8,813%** в пятницу).

Топ 5 компаний по объёму сделок

Совокупный объем торгов на период с 5 по 9 декабря составил **102,57 млрд сум**, из которых **102,2 млрд сум** или **99,6%** приходятся на долю **топ-5 предприятий** продемонстрированных на графике. Наибольший объем пришелся на долю **<GARANT BANK> JSC** – **96,8%** или **99,3 млрд сум**.

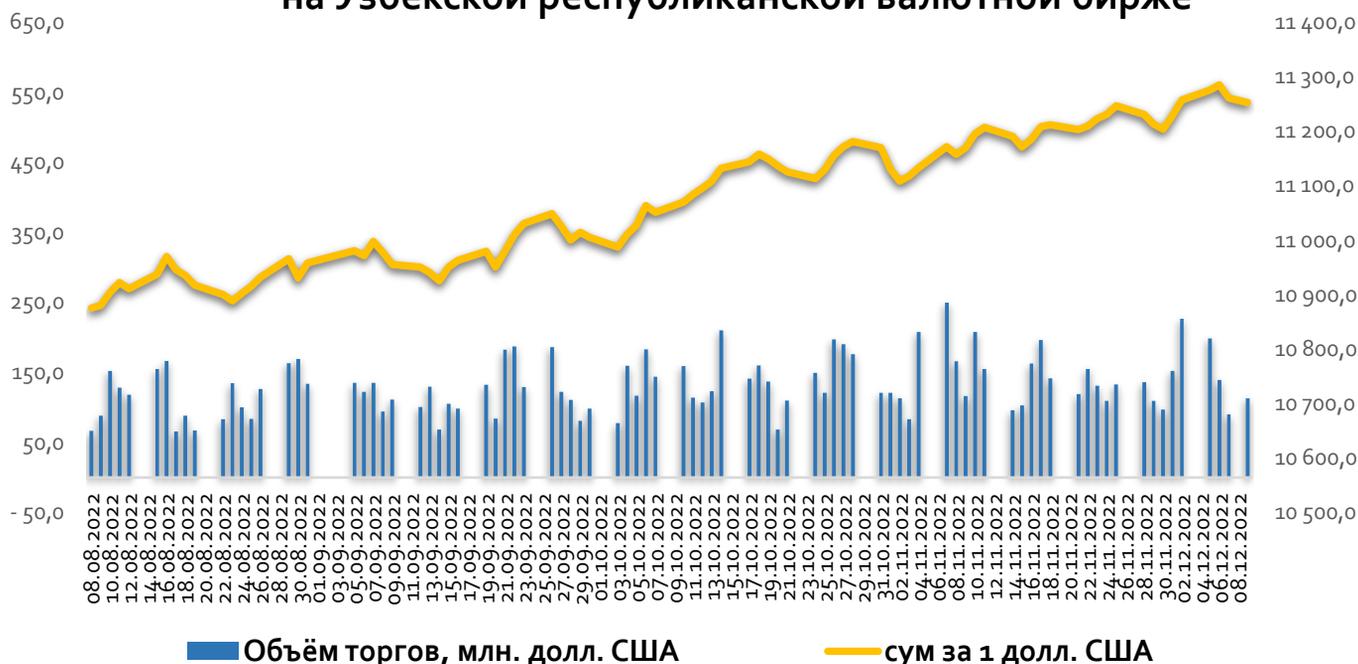


За отчетный период было совершено **917** сделок из которых **669** или **73%** приходятся на долю нижеперечисленных **10 компаний**. На долю Узпромстройбанка приходятся **14** сделок по **простым** акциям на сумму **154,5 тыс. сум**



По состоянию на 9 декабря цена закрытия за одну простую акцию Узпромстройбанка составила **10,69 сум**. На протяжении недели цена была на уровне 10,1-10,7 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 **11 252 сум**, укрепившись на **23 сума** или на **0,2%** относительно начала недели.

Объём торгов на валютной бирже с 5 по 9 декабря составил **540,6 млн долл. США**, что на **179,8 млн долл.** меньше объёмов предыдущей недели.



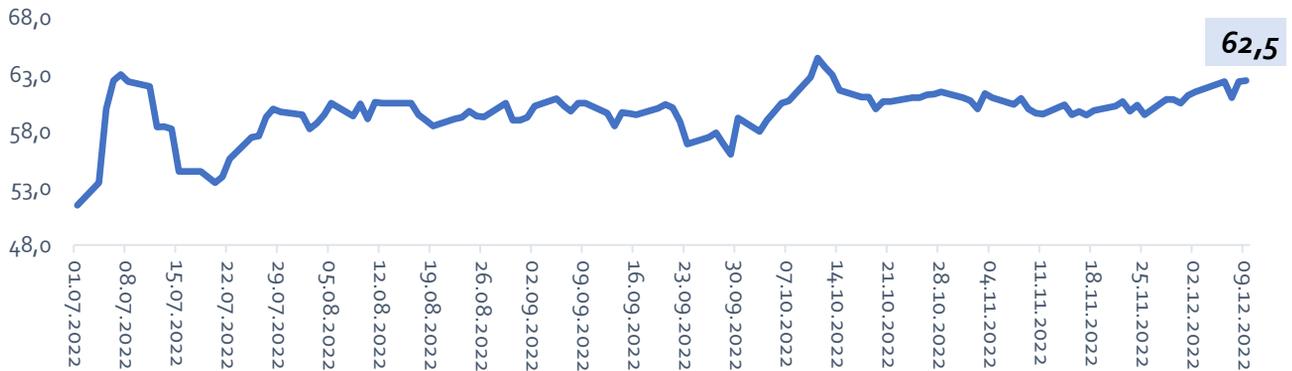
По состоянию на **12.12.2022 г.** самый выгодный курс **для покупки USD** населением отмечен в Зираат банке – **11 305 сум**, во всех других банках курс был на одинаковом уровне – **11 310 сум за 1 долл.**



Выгодный курс для **продажи доллара** населением отмечен в Азия Альянс банке – **11 280 сум за 1 долл.** Низкий курс был отмечен в Ипотека и Капитал банках – **11 270 сум за 1 долл. США.**

Валютные пары

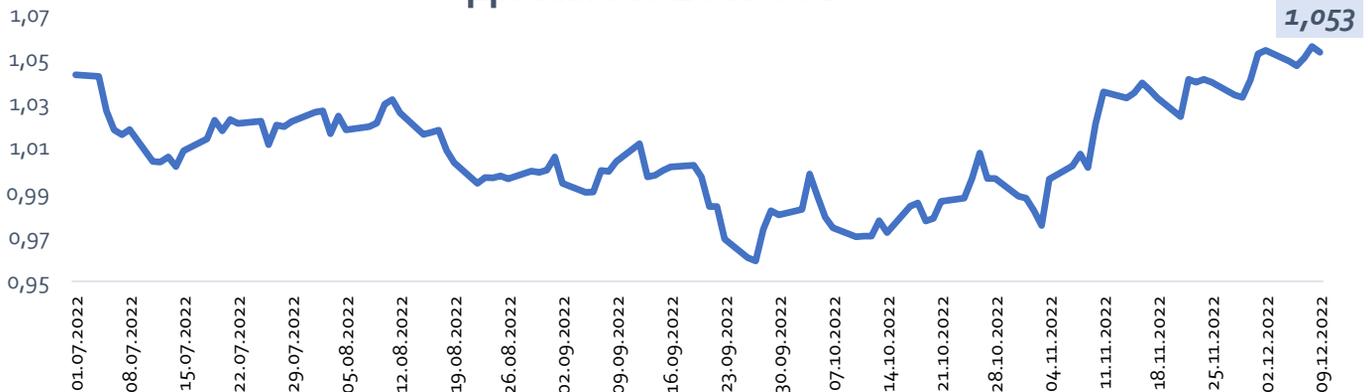
Пара RUB-USD



Рубль: без позитива в начале недели

- Рубль 3 недели подряд дешевеет к доллару, 4 недели подряд - к евро, 2 недели подряд — к юаню. Факторы давления: нефть Brent подешевела до минимумов с декабря 2021 г.; активизировалась тема обсуждаемого в ЕС нового, девятого пакета санкций против России (новые рестрикции могут коснуться финансового и технологического сектора); налоговое межсезонье (давление продаж валютной выручки экспортёров не так заметно, и у импортёров появляются шансы повлиять своим спросом на динамику валютных курсов).

Динамика EUR-USD

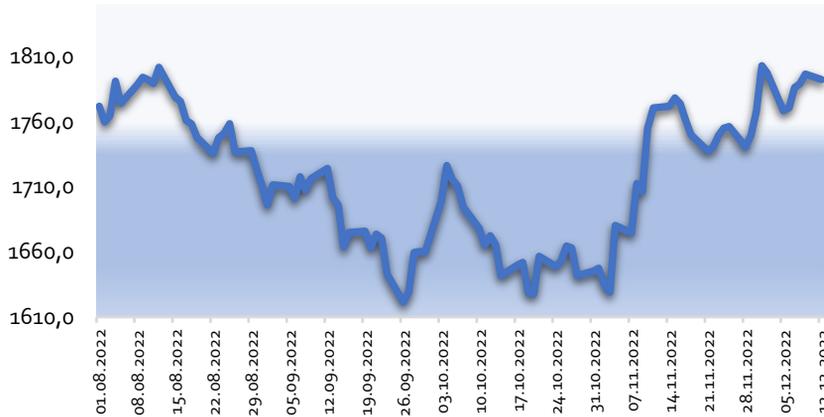


Доллар укрепляется на фоне ожиданий отчета ФРС

- Курс доллара США укрепляется к основным мировым валютам утром в понедельник, инвесторы ждут данных об инфляции в Соединенных Штатах и итогов декабрьского заседания Федеральной резервной системы.
- По состоянию на 11:06 по Таш. Вр. евро снизился к доллару на 0,23% - до \$1,0516 против \$1,0540 на закрытие сессии в прошлую пятницу. На момент написания статьи пара евро/доллар торговалась на уровне \$ 1,0569.

Цены на золото

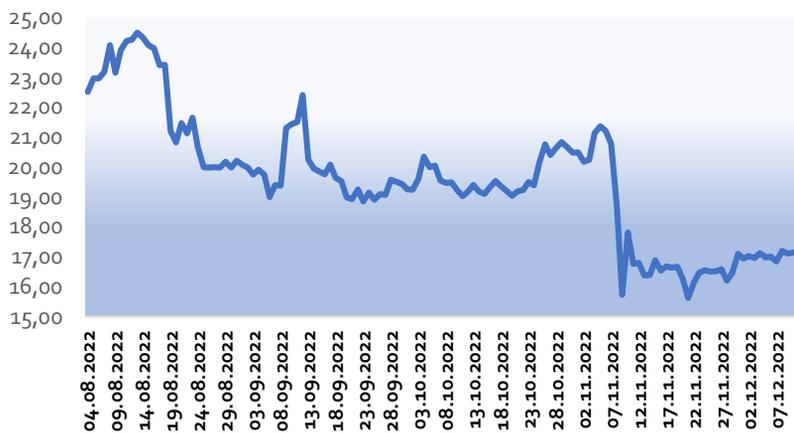
Динамика цен на золото
(за унцию в долл. США)



- Цена золота продолжила падение до 1770 долларов за одну унцию в начале прошлой недели, но затем практически вернулась к исходной отметке (1796,6 долл за унцию).
- Котировки жёлтого драгметалла снова не смогли преодолеть заветный уровень сопротивления - 1800 долларов за одну унцию. Покрытие коротких позиций на американском рынке фьючерсов объясняет стабильность курса золота.

➤ Однако дальнейшие действия ФРС и статистика по инфляции за ноябрь в США определяют чёткое направление дальнейшей динамики драгметалла.

Динамика цен на биткойн

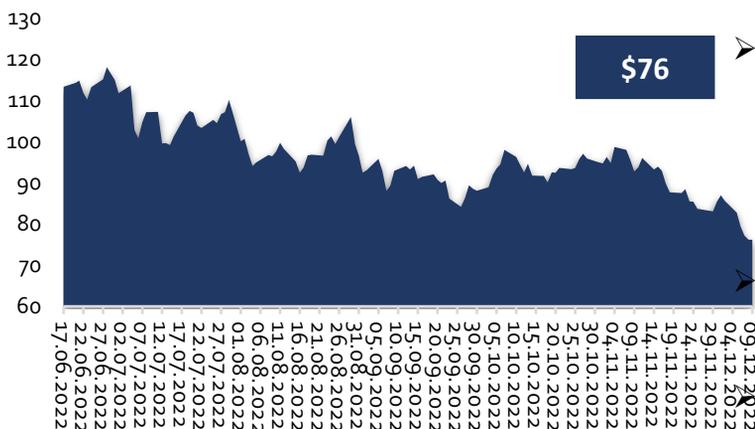


- На прошлой неделе биткойн (BTC) закрылся на отметке чуть выше 17 000\$. Это трёхнедельный максимум, но быкам всё ещё следует проявлять осторожность перед следующим рывком. Король криптовалют противостоит мировой резервной валюте, усиливаясь на фоне относительного ослабления доллара США и общего подъёма на мировом фондовом рынке.

➤ Всеобщее внимание приковано к Соединённым Штатам, которые готовятся опубликовать свежие данные по инфляции. Учитывая, что до конца года осталось меньше месяца, есть большая вероятность, что эти данные повлияют на криптовалютные и сырьевые рынки. Если бычьи настроения сохранятся, биткойн может подняться до 20 000 \$ к Рождеству.

Цены на сырьевые товары

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



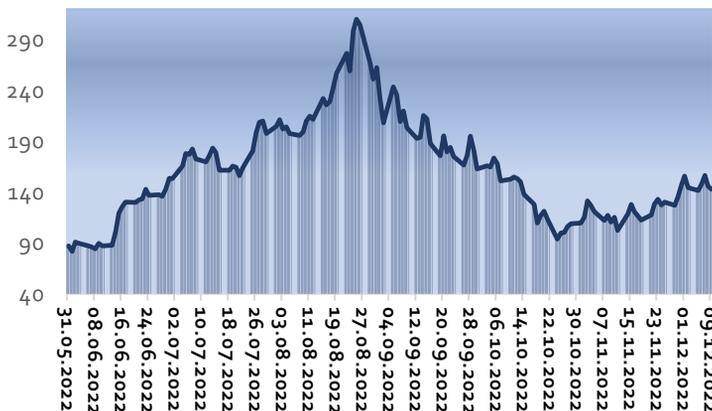
➤ По итогам прошлой недели **Brent упала** в цене на **11,1%**, WTI - на 11,2%. Оба контракта завершили торги на минимумах с декабря 2021 года.

➤ Главным негативным фактором для нефтяных котировок остаются опасения по поводу рецессии в мировой экономике и, как результат, падения спроса на топливо.

Нефтяные цены перешли к снижению в ходе торгов днем, несмотря на позитивное начало недели.

Стоимость февральских фьючерсов на сорт Brent на лондонской бирже ICE Futures к 16:31 Таш. вр. составила \$75,452 за баррель, что на \$0,58 (0,76%) ниже цены на закрытие предыдущей сессии.

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



Газ в Европе пошел на снижение

➤ Фьючерсы на природный газ в США подскочили до 6,9 долл. США/млн БТЕ (247 долл. США/1000 м3).

➤ 9 декабря 2022 г. фьючерсы на природный газ на январь на электронных торгах NYMEX подорожали на 4,75%, до 6,245 долл. США/млн БТЕ.

➤ К 13:30 Таш. Вр. 12 декабря котировки выросли на 9,93%, до 6,865 долл. США/млн БТЕ.

➤ Газовые котировки в Европе снижаются.

➤ Январские газовые фьючерсы на хабе ТТФ (Нидерланды) на ICE Futures к 13:30 Таш. вр. 12 декабря торговались на уровне 127,515 евро/МВтч (1409,2 долл. США/1000 м3), снижение по сравнению с расчетной ценой предыдущего дня составило 9,10%.

Неделя заседаний центральных банков

Поднимется занавес на неделе, в которой доминируют заседания центральных банков США и Европы, которые, вероятно, приведут к очередному ужесточению глобальных финансовых условий.

Во вторник ожидается, что Федеральная резервная система США повысит целевой диапазон для федеральных фондов на 50 базисных пунктов до верхнего предела в 4,50% после четырех гигантских шагов по 75 базисных пунктов на каждом из своих последних четырех заседаний. Также ожидается, что Европейский центральный банк последует этому примеру в четверг вместе с Банком Англии и Швейцарским национальным банком.

Любые сомнения по поводу повышения Банка Англии на этой неделе, вероятно, были сняты ранее данными, показывающими, что экономика Великобритании восстановилась немного больше, чем ожидалось, в месяц после похорон королевы Елизаветы, хотя рецессия в течение следующих шести месяцев кажется неизбежной.

Страны Евросоюза в 2023 году могут столкнуться с дефицитом газа в объеме 27 млрд куб. м

Дополнительные инвестиции для его ликвидации оцениваются в 100 млрд евро, говорится в отчете Международного энергетического агентства "Как избежать дефицита газа в ЕС в 2023 году".

"Примерно половина инвестиций потребуется на повышение энергоэффективности, в первую очередь, на модернизацию зданий, а 40% - на возобновляемые источники энергии. Остальная часть предназначена для установок с тепловыми насосами, биометана и проектов по сокращению сжигания в факелах и выбросов метана", - сообщается в отчете.

По оценке МЭА, ЕС готов увеличить объем импорта СПГ на 40 млрд куб. м, но реально на рынок в течение года дополнительно может поступить только около 20 млрд куб. м. Кроме того, странам Евросоюза предстоит

столкнуться с конкуренцией со стороны Китая, чей спрос на СПГ может значительно увеличиться на фоне ослабления коронавирусных ограничений.

ЕС не смог согласовать 9-й пакет санкций против России: новости к утру 12 декабря

Глава евродипломатии Жозеп Боррель сообщил, что страны ЕС не смогли согласовать очередной пакет санкций против России до встречи глав МИД в Брюсселе. По его словам, дискуссия по санкциям будет сложной.

Процесс согласования новых антироссийских санкций будет сложным, отметил дипломат, так как среди стран-участниц ЕС есть разные мнения по этому поводу. Тем не менее Боррель выразил надежду на то, что новые меры против РФ удастся согласовать в понедельник-вторник.

Ранее стало известно, что Евросоюз хочет назначить бывшего посла в США Дэвида О'Салливана на должность спецпредставителя по санкциям. Соответствующее решение может быть принято уже 13 декабря.

Китай отказался покупать нефть и газ за доллары

Китай будет продолжать импортировать большие объемы нефти и газа из стран Персидского залива и проводить только расчеты в китайских юанях. Об этом на саммите с арабскими лидерами заявил президент Китая Си Цзиньпин, сообщает Business Insider.

Впрочем, пока неизвестно, когда изменения вступят в силу и примет ли это предложение какая-либо из стран Персидского залива. Однако Саудовская Аравия — крупнейший в мире экспортер нефти — уже начала переговоры об использовании юаня для расчетов по продаже энергоресурсов.

Такой шаг ослабил бы роль доллара США как мировой резервной валюты, подстегнув «дедолларизацию». Китайские власти пытаются сделать юань доминирующей резервной валютой в мире, однако официальная валюта КНР до сих пор не является свободно конвертируемой и Пекин по-прежнему контролирует ее курс.