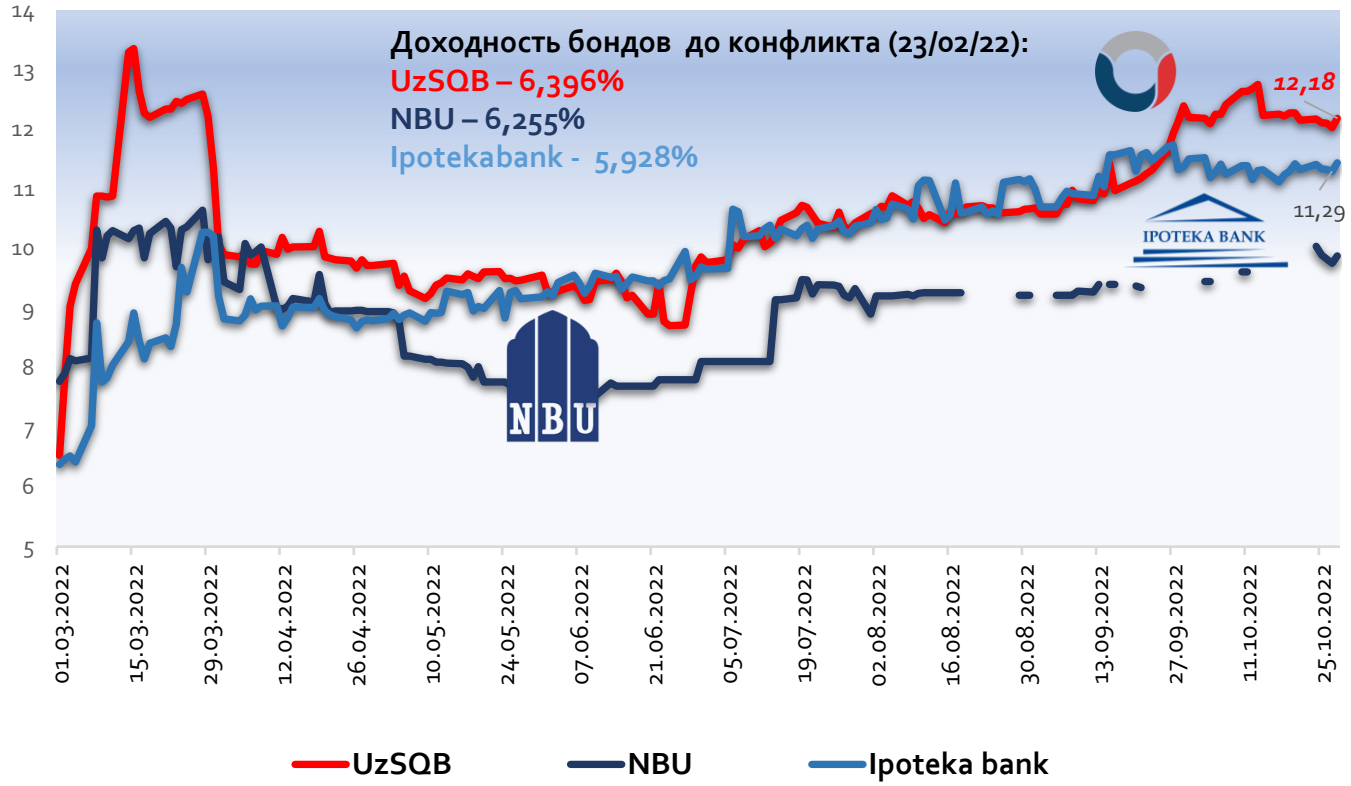
Краткий обзор мировых сырьевых и финансовых рынков (31.10.2022 г.)

Доходность еврооблигаций УзПСБ, Ипотека банка и НБУ (25 фев. –21 окт. 2022 по Bloomberg)

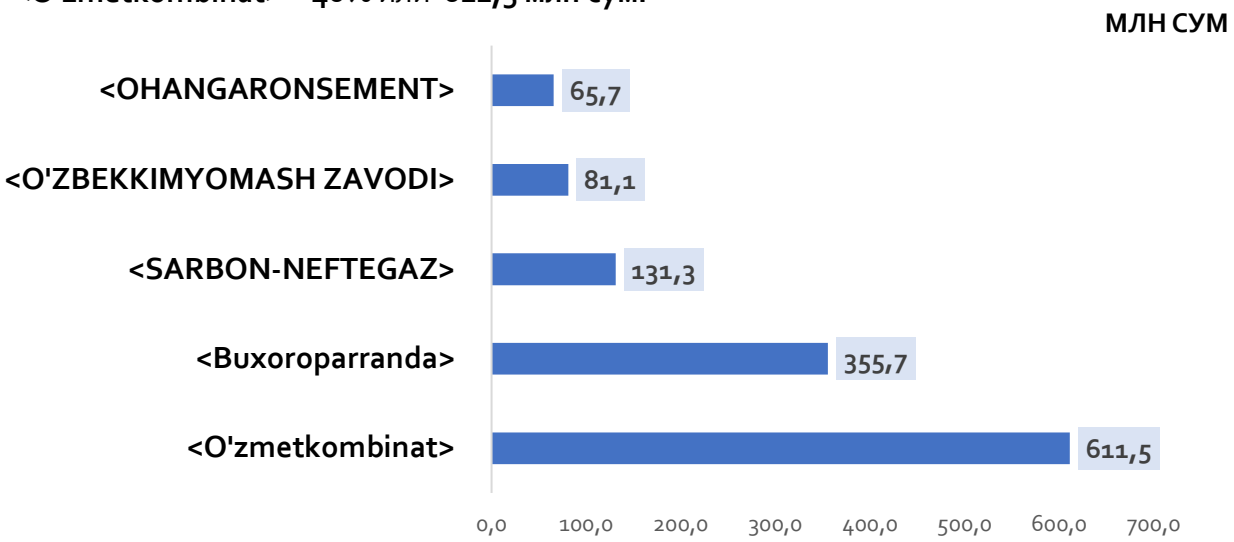


- Доходность евробондов **УзПСБ** на прошлой неделе в четверг понижались **до 12,03%** с 12,17% в понедельник. Однако, в последний день торгов, доходность ***вернулась к показателям отмеченным в начале недели - 12,18%.***

- Схожая тенденция наблюдалась и в других банках, так доходность бондов **Нацбанка** и Ипотека банка за минувшую неделю также снижались на протяжении недели, но повысились в конце недели. Если в четверг доходность евробондов Нацбанка составляла 9,75%, то в конце недели – 9,87%, а Ипотека банка снижалась до 11,29%, но затем **выросла до 11,44%.**

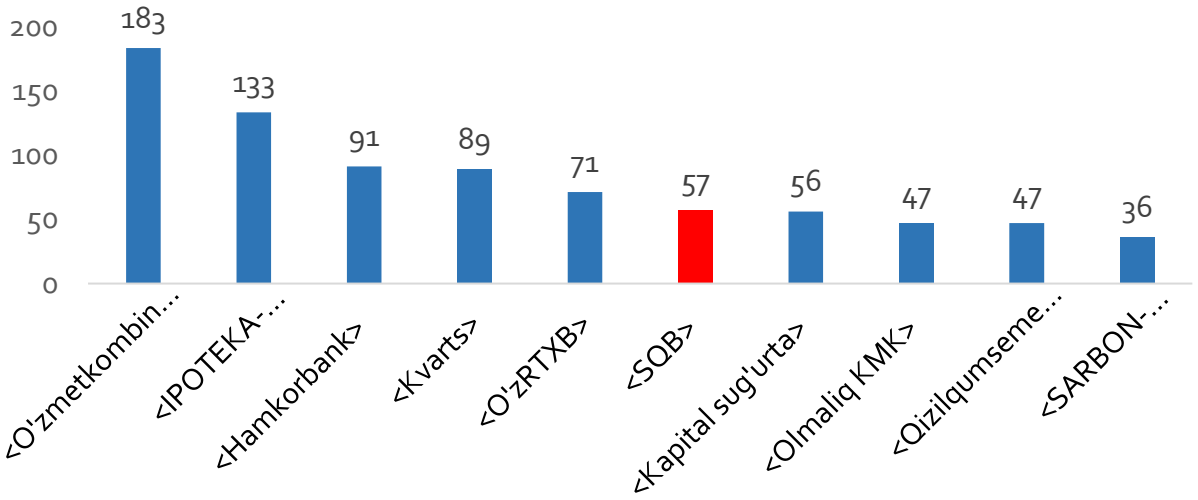
Топ 5 компаний по объёму сделок

Совокупный объем торгов на период с 24 по 28 октября составил **1,54 млрд сум**, из которых **1,24 млрд сум** или **81%** приходятся на долю **топ-5 предприятий** продемонстрированных на графике. Наибольший объём пришелся на долю **<O'zmetkombinat> – 40%** или **611,5 млн сум.**



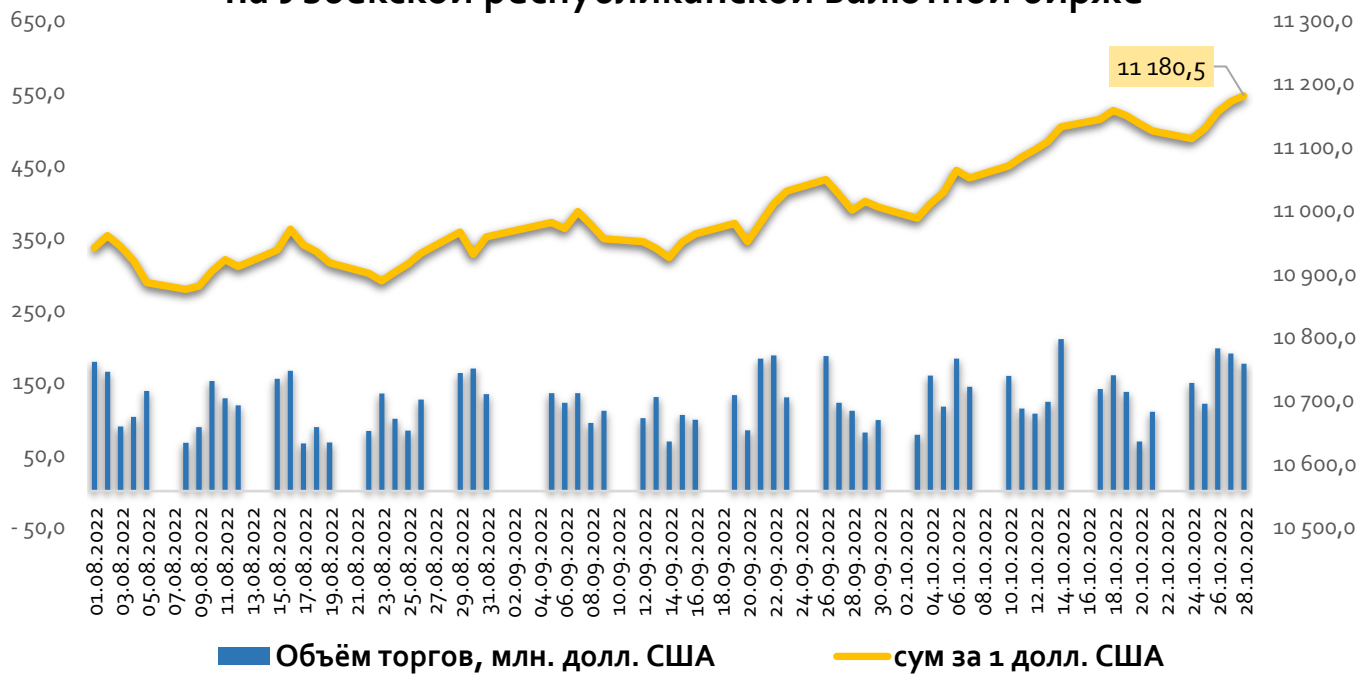
Топ 10 компаний по количеству сделок

За отчетный период было совершено **1260** сделок из которых **1158** или **70%** приходятся на долю нижеперечисленных **10 компаний.** На долю Узпромстройбанка приходятся **57** сделок по **простым** акциям на сумму **2 млн сум**



По состоянию на 28 октября цена закрытия за одну простую акцию Узпромстройбанка составила **10,21**. На протяжении недели цена также была на уровне 10,7 – 11,3 сум.

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



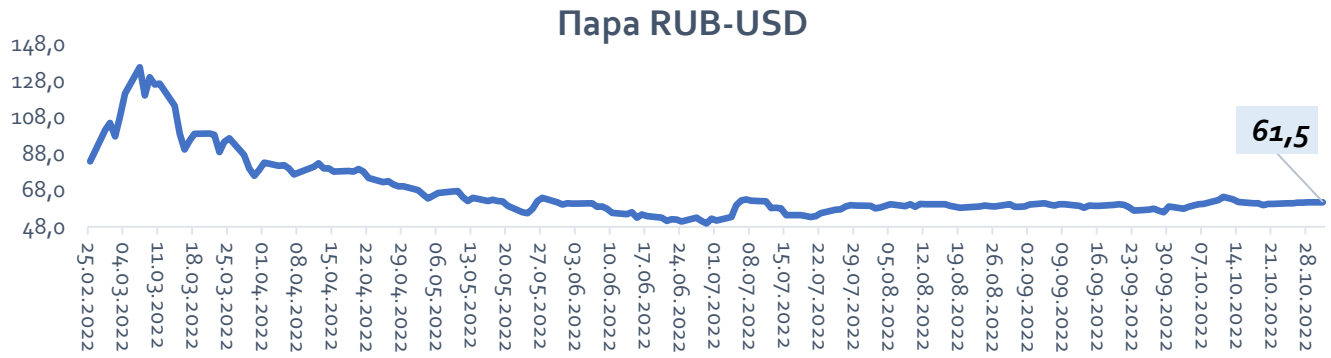
Официальный курс сума на бирже по отношению к доллару по итогам прошлой недели составил **11 180** сум, укрепившись на **68** сума или на **0,6%** относительно начала прошлой недели, когда доллар был равен **11 113.**

Объём торгов на валютной бирже с 24 по 28 октября составил **832,7 млн долл. США,** что на **97 млн долл**. меньше объёмов предыдущей недели.

По состоянию на **31.10.2022 г.** самый выгодный курс **для покупки USD** населением был отмечен в Ипак йули банке – 11 225 сум за 1 долл. Во всех остальных банках курс был на одинаковом уровне– 11 235 сум за 1 долл.

Выгодный курс для **продажи доллара населением** отмечен **в Гарант банке – 11 220 сум за 1 долл.** Низкий курс был отмечен в **ОФБ – 11 125 сум за 1 долл. США.**

Валютные пары



Рубль укрепляется после того, как Центробанк оставил ключевую ставку без изменений

- Рубль укрепился в пятницу, колеблясь между 61 и 62 за доллар и продемонстрировав ограниченную реакцию на решение Центробанка оставить процентные ставки без изменений, как и ожидалось, в то время как российские акции выросли до более чем месячного максимума.

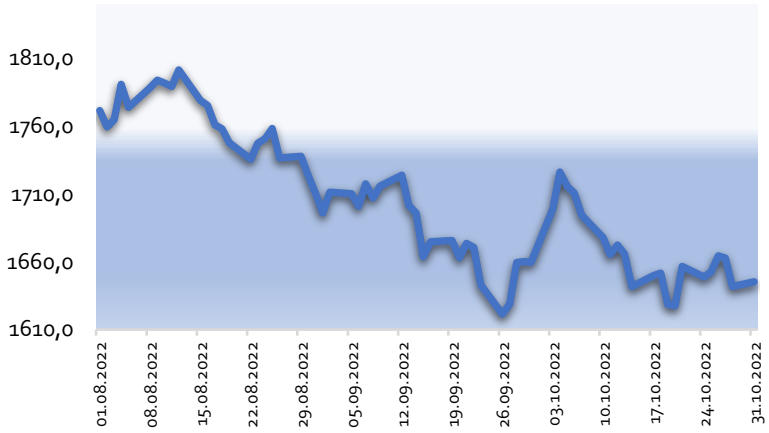
Дальнейшую динамику евро определит решение ФРС

- Лучшая динамика евро по отношению к доллару США за пять месяцев подвергается испытанию, поскольку надежды на голубиный настрой со стороны мировых центральных банков угасают.

- Евро отступил от шестинедельного максимума, достигнутого в четверг, и сократил свой первый месячный рост с мая, хотя он по-прежнему торгуется значительно выше уровня 0,9536, достигнутого в прошлом месяце, самого слабого уровня с 2002 года. Сейчас ключ к траектории единой валюты заключается в том, займет ли Федеральная резервная система США ястребиную позицию, когда соберется на следующей неделе, что укрепит доллар.

Цены на золото

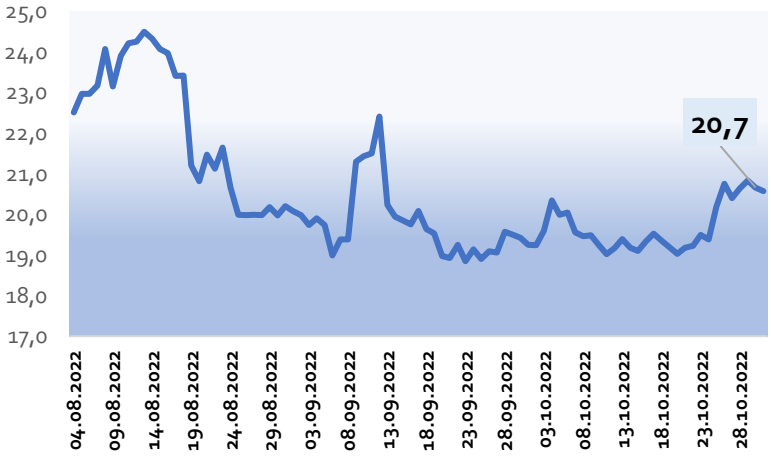
Динамика цен на золото (за унцию в долл. США)



- Стоимость фьючерса на золото на прошедшей неделе вырастала до 1663 долл за унцию, после чего понизилась до 1641,7 в пятницу. Рынок золота сохраняет устойчивую связь с действиями ФРС США, реагируя на малейшие изменения в денежно-кредитной политике (ДКП).

- В настоящее время инвесторы ожидают повышения процентной ставки ФРС в ходе ноябрьского заседания, а также замедления темпов ужесточения ДКП к концу 2022 г. – началу 2023 г. Это оказывает поддержку рынку золота..

Динамика цен на биткоин



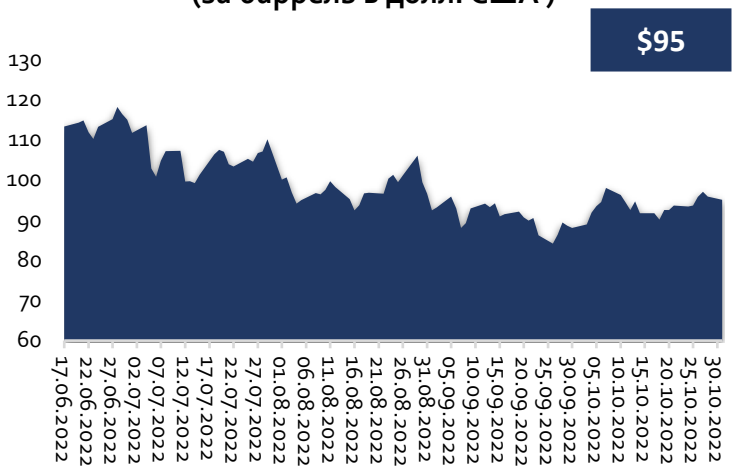
Биткоин подорожал до полуторамесячных максимумов

- Новая волна ожиданий того, что ведущие центробанки мира — и в первую очередь ФРС — вскоре замедлят темпы повышения ставок, спровоцировала заметный рост рискованных активов в последнюю пару недель. Не обошел стороной рыночный оптимизм и рынок криптовалют.

- К концу прошлой недели цена биткоина достигла самого высокого уровня с середины сентября выше $21 тыс.

Цены на сырьевые товары

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

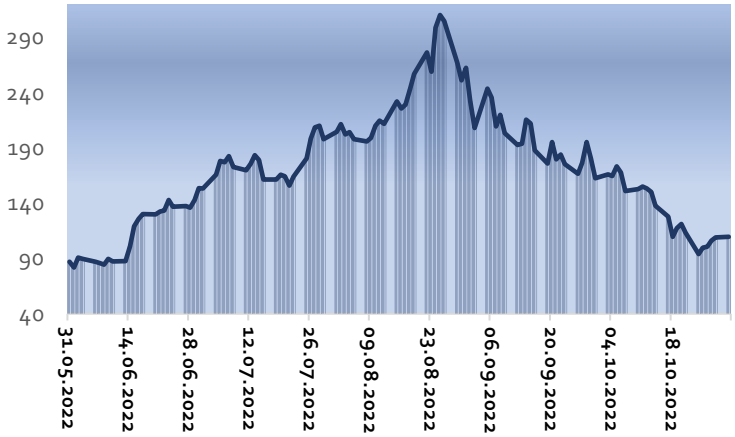


Цены на нефть перешли к восстановлению после падения в пятницу

- Стоимость ноябрьского контракта на нефть Brent на прошедшей неделе выросла до $96,9. Торговая активность оставалась средней, но объем торгов ноябрьским контрактом в пятницу резко снизился.
- Ситуация на мировом рынке нефти была неоднозначной. Рынок размышлял над решением ОПЕК+ о сокращении добычи и вероятном ответе крупных потребителей.

- В результате Международное Энергетическое Агентство сообщило, что стратегические резервы велики, и члены МЭА продолжат выпускать их на рынок, снижая уровень цен. Это будет оказывать давление на цены нефти в краткосрочной перспективе.

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



Цены на газ продемонстрировали рост

- В последнее время цены на природный газ на европейском рынке падали под влиянием аномально теплой осени и рекордного заполнения хранилищ. Азиатские цены сравнялись с ценами в Европе, спрос в регионе пока слабый.
- За прошлую неделю цены на газ на голландском хабе подросли на 16%, с 93,8 долл. за мегаватт-час до 109 долл.

- Цены на газ подросли на фоне сохраняющихся рисков перебоев в поставках угля. Ценовая тенденция на рынке газа показывает вероятное снижение цен, но рынок уязвим к резким ценовым колебаниям в период повышенного сезонного спроса.

Новости

На этой неделе ожидается еще одно значительное повышение ставки ФРС

Экономисты ожидают, что лица, определяющие денежно-кредитную политику ФРС, одобрят четвертое подряд масштабное повышение процентной ставки на своем заседании на этой неделе. Повышение на три четверти процентного пункта приведет к снижению базовой ставки центрального банка до уровня 3,75%-4%.

Решение ФРС будет принято в 14:00 в среду после двухдневных переговоров между членами Федерального комитета по открытым рынкам.

Основное внимание будет уделено тому, даст ли Пауэлл сигнал рынку о планах меньшего повышения базовой процентной ставки в декабре.

В "точечном графике" прогноза процентных ставок ФРС, опубликованном в сентябре, уже указано замедление до повышения ставки на полпункта в декабре, за которым последует повышение на четверть пункта в начале 2023 года.

Инфляция в Европе взлетела до нового рекорда

Инфляция в еврозоне подскочила до нового исторического максимума, в то время как экономика блока потеряла импульс, что усилило опасения, что рецессия теперь почти неизбежна.

Потребительские цены подскочили на **10,7%** по сравнению с прошлым годом в октябре

Объем производства в третьем квартале, тем временем, снизился до 0,2% по сравнению с предыдущими тремя месяцами — больше, чем предполагали аналитики, но намного меньше роста на 0,8%, зафиксированного в период с апреля по июнь. Учитывая, что энергетический кризис продолжает разрушать бюджеты предприятий и домохозяйств, ожидается, что зимой рост сменится на противоположный.

Европейские облигации оставались ниже после публикации данных, при этом доходность 10-летних немецких облигаций выросла на четыре базисных пункта и составила 2,15%. Евро упал на 0,3% до 0,9937 доллара.

МВФ и ВБ улучшили прогнозы роста ВВП Казахстана

Так, МВФ прогнозирует рост казахстанской экономика в этом году в диапазоне 2,5-2,8%, на 2023 год прогноз составляет 4,4%. В апрельском прогнозе фонд ожидал, что рост ВВП страны в 2022 году составит 2,3%.

ВБ улучшил прогноз экономического роста Казахстана в 2022 году до 3% с предполагавшихся в июне 2%, следует из обновленного экономического обзора ВБ. Рост ВВП страны в 2023 году ожидается на 3,5%, тогда как ранее прогнозировался на уровне 4%.

Россия нашла способ смягчить удар санкций и спрятать доходы от экспорта

Малоизвестное подразделение главной фондовой биржи России стало жизненно важным звеном мировой финансовой системы, поскольку десятки миллиардов долларов и евро хлынули потоком от продажи нефти и других сырьевых товаров.

В этом году Национальный клиринговый центр продемонстрировал рост своих валютных резервов. Являясь ключевым звеном в торговле газом, он до сих пор избегал санкций США и Европы, которые ударили по центральному банку и основным кредиторам России.

Большая часть денег в НКЦ, которые хранятся от имени российских банков и их клиентов, находятся в юанях, переведенных из долларов, евро и других «недружественных» валют по указанию центрального банка.