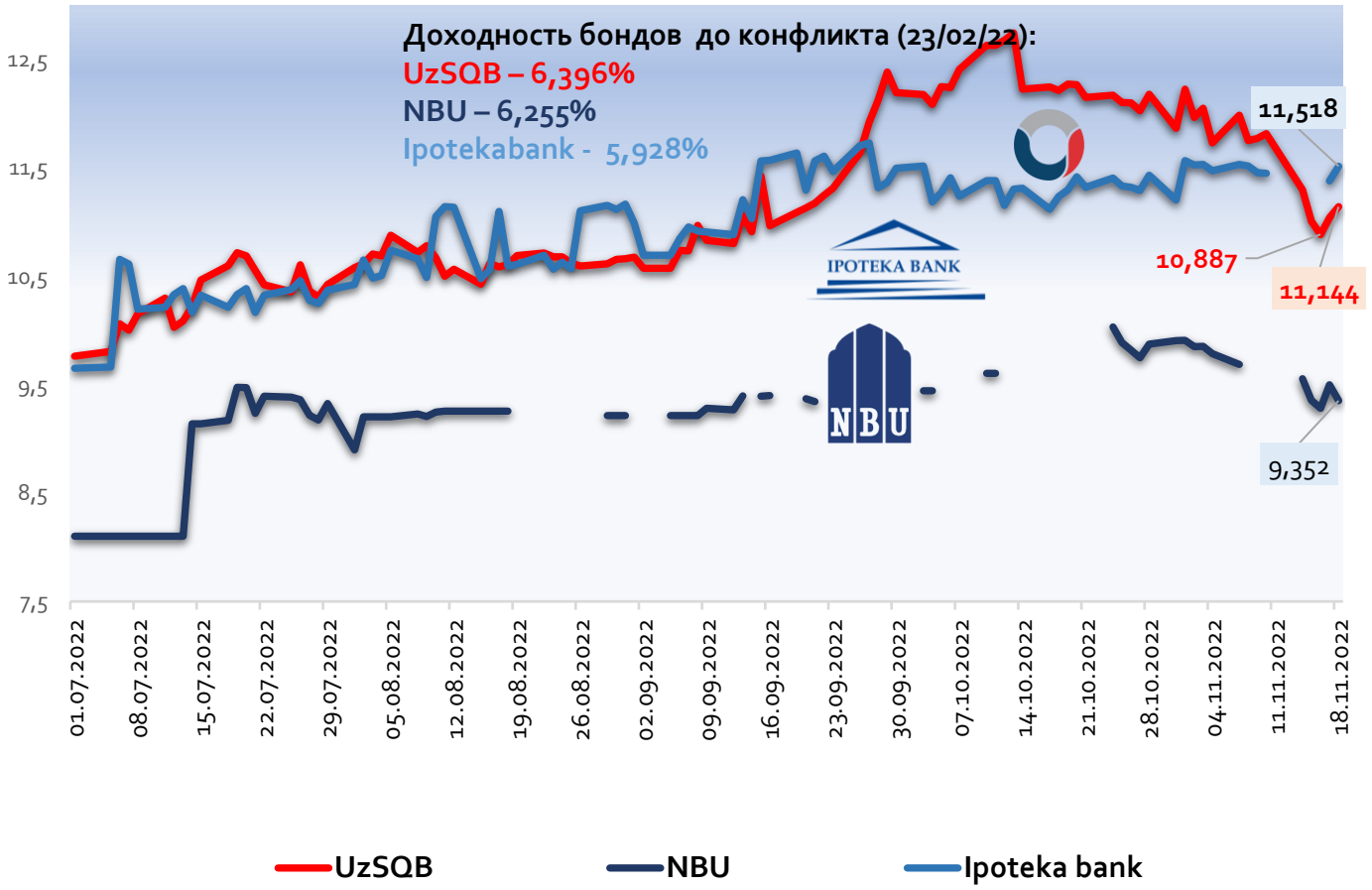
Краткий обзор мировых сырьевых и финансовых рынков **(21.11.2022 г.)**

Доходность еврооблигаций УзПСБ, Ипотека банка и НБУ (01 июл. – 18 нояб. 2022 по Bloomberg)

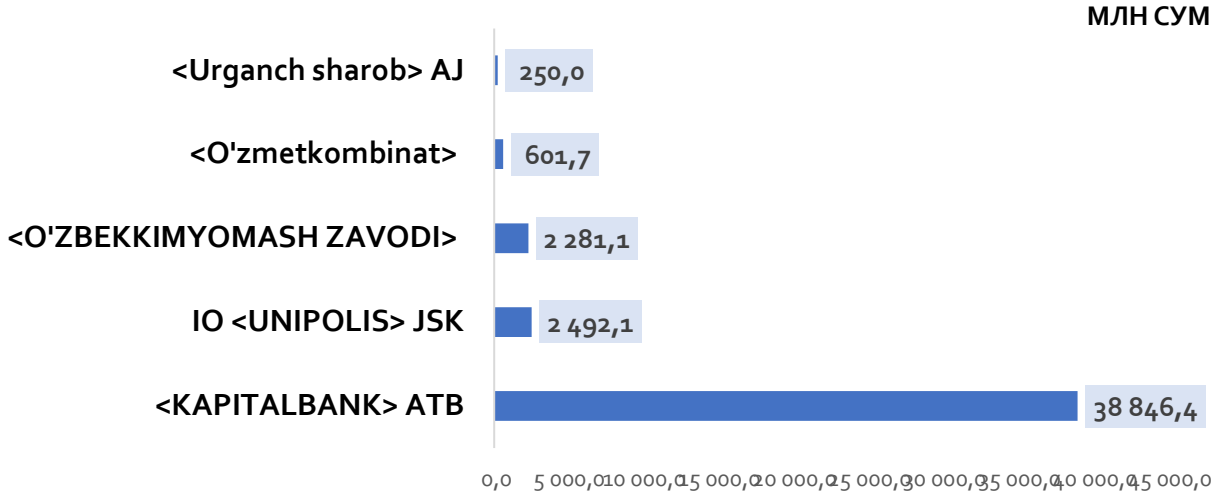


- На прошлой неделе в среду, доходность евробондов Узпромстройбанка **впервые с начала августа снизилась до 10,88%.** До этого доходность находилась на уровне **11,3**%. Однако к концу недели доходность увеличилась на 0,257% и закрылась на отметке **11,14%**, что ниже на **0,37 п.п**. чем Ипотека банк.

- Доходность евробондов **Ипотека банка** на прошлой неделе выросли с **11,33**% до **11,518%**, а евробонды НБУ на протяжении минувшей недели были сильно волатильные и доходность находилась на уровне **9,28**% - **9,56**%.

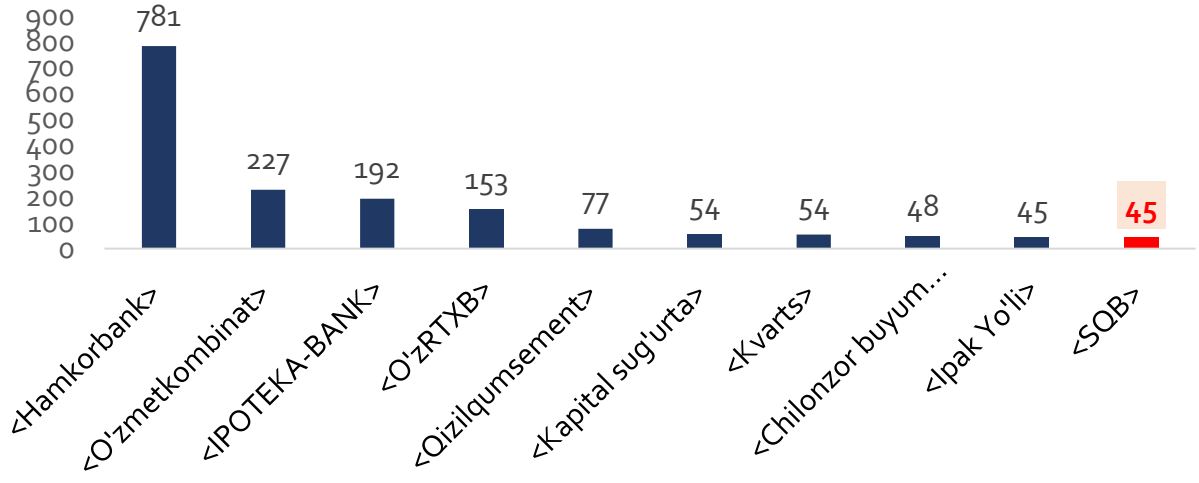
Топ 5 компаний по объёму сделок

Совокупный объем торгов на период с 14 по 18 ноября составил **45,5 млрд сум**, из которых **44,5 млрд сум** или **98%** приходятся на долю **топ-5 предприятий** продемонстрированных на графике. Наибольший объём пришелся на долю **<KAPITALBANK> – 85%** или **38,8 млрд сум.**



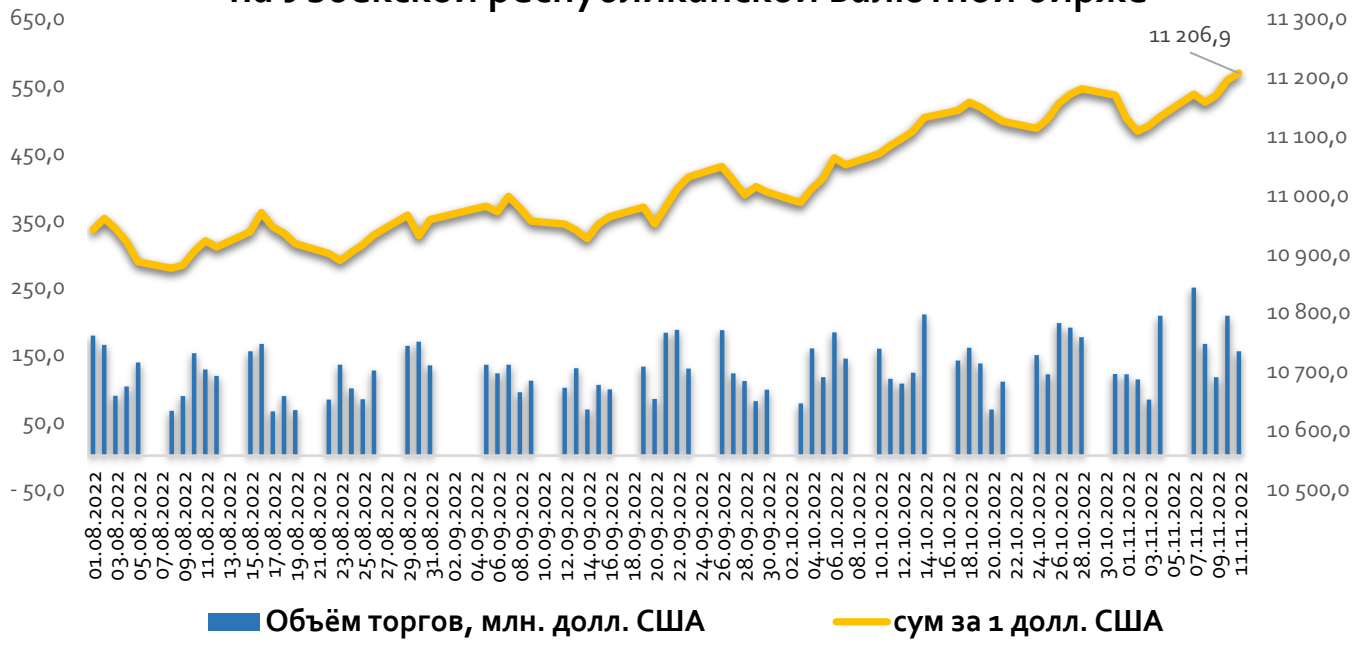
Топ 10 компаний по количеству сделок

За отчетный период было совершено **2092** сделок из которых **1676** или **80%** приходятся на долю нижеперечисленных **10 компаний.** На долю Узпромстройбанка приходятся **45** сделок по **простым** акциям на сумму **1,4 млн сум**



По состоянию на 18 ноября цена закрытия за одну простую акцию Узпромстройбанка составила **10 сум**. На протяжении недели цена была на уровне 11-11,6 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 **11 211,6** сум, укрепившись на **37,5** сума или на **0,4%** относительно среды, когда курс снижался до **11 170 сум**. Это показатель является самым высоким за последние 6 месяцев. Последний раз курс превышал 11 200 в конце апреля.

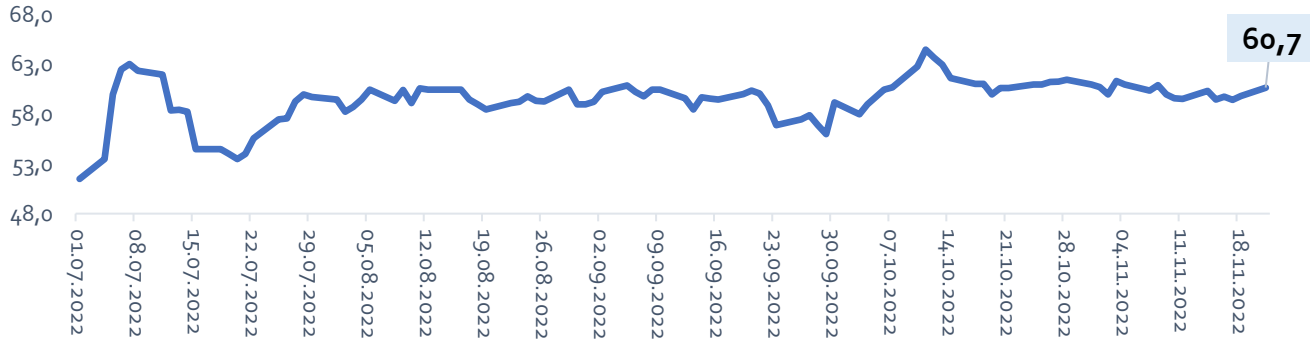
Объём торгов на валютной бирже с 7 по 11 ноября составил **894 млн долл. США,** что на **250 млн долл**. больше объёмов предыдущей недели.

По состоянию на **21.11.2022 г.** самый выгодный курс **для покупки USD** населением был отмечен в ОФБ и Зираат банке – **11 265** сум за 1 долл. Во всех остальных банках курс был на уровне – **11 270 сум** за 1 долл.

Выгодный курс для **продажи доллара населением** отмечен **в Азия Альянс банке и Давр банке – 11 240 сум за 1 долл.** Низкий курс был отмечен в **КДБ – 11 185 сум за 1 долл. США.**

Валютные пары

Пара RUB-USD

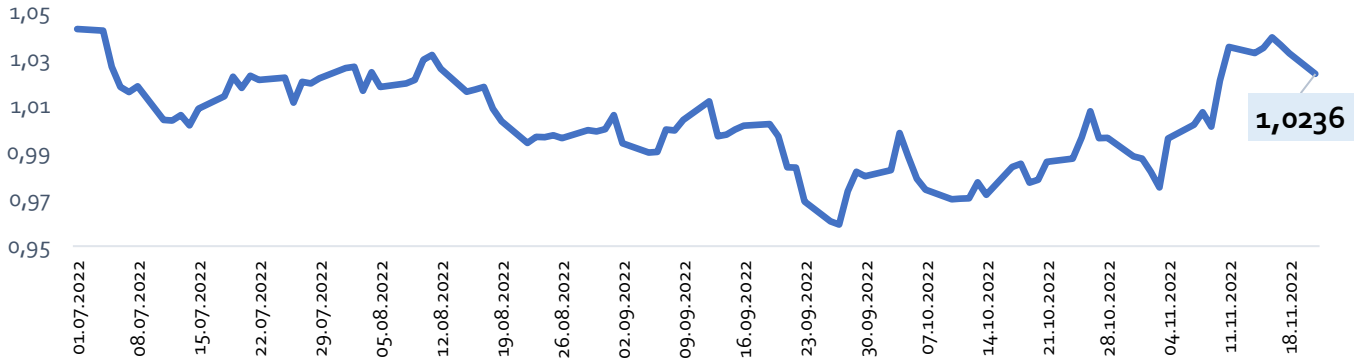


Курс рубля подходит к 60 по мере приближения налогового периода

- Российская валюта отыграла потери четверга по отношению к доллару США и готовится закрыть ростом вторую неделю подряд. Акции готовы к недельному снижению. Сегодня рубль поднимается на 1,4% на московских торгах до 60,7/$.

- Курс российского рубля в условиях ограничений на движение капитала и приостановленным бюджетным правилом, в большей степени определяется **состоянием торгового баланса**. При этом цены на энергоносители остаются стабильно высокими, а экспортные ограничения пока не вступили в силу.

Динамика EUR-USD



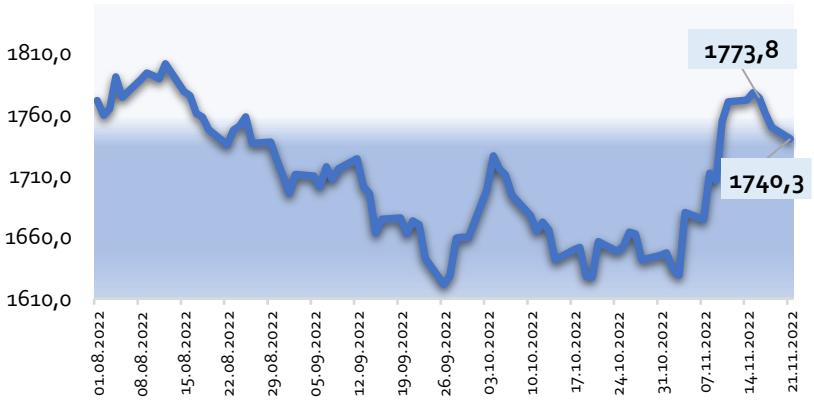
Доллар дорожает из-за усиления COVID в Китае

- Доллар США уверенно вырос по отношению к основным валютам в понедельник, в то время как китайский юань снизился, поскольку настроения испортились из-за роста случаев заболевания COVID и ужесточения ограничений в некоторых городах Китая;

- Индекс доллара, который измеряет курс доллара по отношению к 6 основным валютам, вырос на 0,41% до 107,33 в понедельник, достигнув самого высокого уровня с 11 ноября. Ястребиные комментарии ФРС помогли доллару стабилизироваться после его резких потерь в начале ноября, когда несколько более прохладные, чем ожидалось, данные по инфляции подогрели надежды инвесторов на замедление темпов повышения процентных ставок.

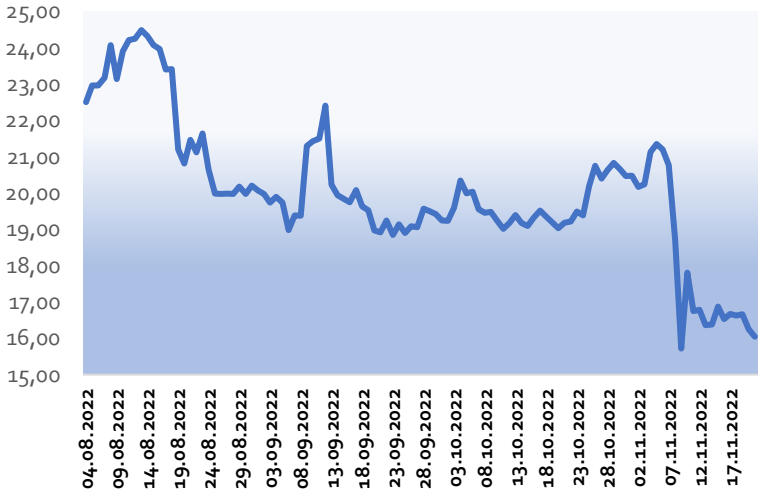
Цены на золото

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



- Стоимость золота на прошедшей неделе выросла от $ 1772/унция до $1744/унция.
- Цены на драгоценные металлы на прошедшей неделе продолжали расти под влиянием ослабления курса доллара США и падения доходностей казначейских облигаций.
- Завершение промежуточных выборов в Конгресс США добавило уверенности участникам рынка в ожидаемом смягчении денежно-кредитной политики ФРС, что также поддерживало интерес к рисковым активам. Хаос на рынке криптовалют привел к перетоку средств в традиционные страховые активы, подстегнув начавшийся ранее рост цен.

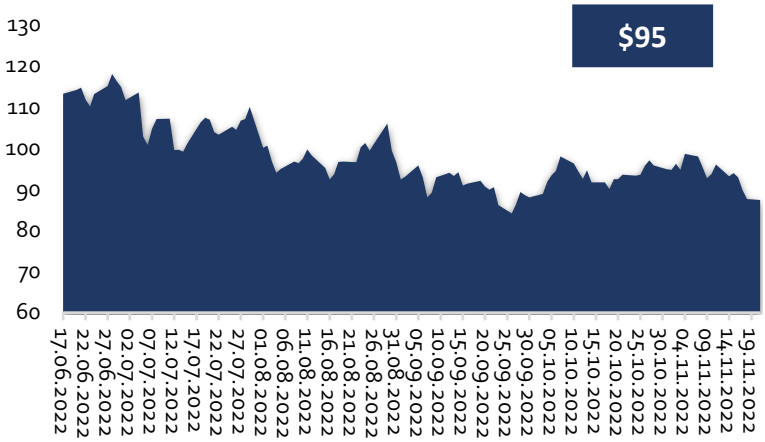
Динамика цен на биткоин



- С $47 000 до $17 000 за 11 месяцев или 63% потерял биткоин в 2022 году! 10% из которых пришлось на два дня – 8-9 ноября, когда цена на первую криптовалюту опустилась до отметки декабря 2020 года – $16 000.
- Причиной столь серьезного снижения стала трагедия местного масштаба, а именно – крах криптовалютной биржи FTX и полное разочарование инвесторов в сфере виртуальных монет.

Цены на сырьевые товары

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

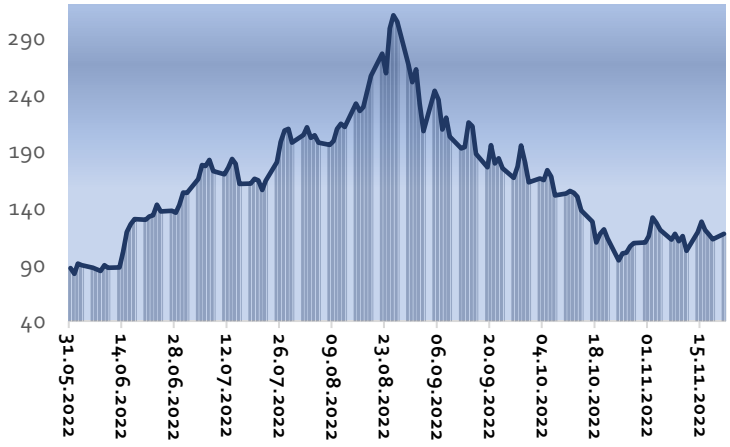


Цены на нефть перешли к восстановлению после падения в пятницу

- Цена на нефть Brent на прошедшей неделе опустилась **от $96,8** за баррель до **$90,7** за баррель.
- Снижению способствовали новости из Китая, где распространение COVID-19 набирает силу, чему не мешает «нулевой уровень» терпимости.

- Мощная волна заболеваемости может значительно повлиять на потребление нефти и нефтепродуктов в стране. Негатив в рыночные настроения также вносили ожидания неминуемой рецессии в крупнейших экономиках мира.

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



- Стоимость ноябрьского фьючерса на газ на прошедшей неделе упала от $5,96 до 6,23 /млн БТЕ.
- Цены на природный газ на европейском рынке подрастали по мере начавшегося похолодания, но спрос оставался слабым, а запасы достаточными. Азиатские цены оставались ниже цен в Европе.
- Рынок природного газа уязвим к резким ценовым колебаниям в наступающий период повышенного сезонного спроса.

Новости

Нефть может подорожать после вступления в силу последних санкций ЕС в отношении России

Запрет Европейского Союза на импорт российской нефти морским путем, наряду с планом «Большой семерки» ограничить цены на нефть из России в начале следующего месяца, не гарантирует, что цены на сырье будут расти надолго или что поставки будут сокращаться в ближайшие дни.

Мировые цены на нефть марки Brent держатся ниже 100 долларов за баррель с конца августа, снизившись почти на 33% по состоянию на 15 ноября с годового максимума в 139,13 доллара в марте. Цены могут вырасти в течение нескольких недель после введения запрета и ограничения цен 5 декабря

Восьмой пакет санкций ЕС против России, включая запрет на импорт российской морской нефти, закладывает основу правовой базы для введения предельных цен G-7. Санкции ЕС также включают запрет на страхование судов, перевозящих российскую нефть. Международное энергетическое агентство подсчитало, что запрет ЕС на экспорт нефти из России сократит российский экспорт нефти на 1,1 миллиона баррелей в день.

Акции падают из-за опасений по поводу Covid в Китае

Акции упали на фоне опасений, что Китай может ужесточить меры по борьбе с Covid после ряда сообщений о летальных исходах, а инвесторы ищут убежища в активах-убежищах, казначейских облигациях и долларе.

Европейские фондовые индексы снизились после роста в течение пяти недель подряд. Фьючерсные контракты на S&P 500 и Nasdaq 100 упали примерно на 0,4%. Гонконг возглавил снижение в Азии, поскольку инвесторы пытались понять, не было ли недавнее ралли чрезмерным.

ЕЦБ в следующем году продолжит поднимать ключевые процентные ставки

Европейский центральный банк (ЕЦБ) в следующем году, вероятно, продолжит поднимать ключевые процентные ставки, чтобы добиться возврата инфляции в еврозоне к **целевому уровню в 2%**, заявил член совета управляющих ЕЦБ.

В декабре мы увеличим ставки, и это приблизит их к нужному уровню, - сказал он, отвечая на вопрос о том, на какую величину могут быть подняты ставки на ближайшем заседании. - Однако единой платформы для рассмотрения их очень большого подъема, например, на 75 базисных пунктов (б.п.), больше нет".

ЕЦБ на октябрьском заседании повысил все три ключевые процентные ставки на 75 б.п. Базовая процентная ставка по кредитам была увеличена до 2%, ставка по депозитам - до 1,5%, ставка по маржинальным кредитам - до 2,25%. Эксперты ожидают, что ЕЦБ в декабре поднимет ставку по кредитам по крайней мере до 2% с 1,5%. "Ставка по депозитам в 1,5% по-прежнему ниже того уровня, на котором она должна быть.

Китайский ЦБ снова сохранил базовую ставку на уровне 3,65%

Народный банк Китая (НБК, Центробанк страны) сохранил базовую процентную ставку по кредитам (LPR) сроком на один год на уровне 3,65% годовых. Ставка по пятилетним кредитам оставлена на уровне 4,3% годовых, говорится в сообщении НБК.

Регулятор оставил ставки без изменений на фоне сохраняющегося понижательного давления на юань и замедления экономической активности в условиях роста числа заражений коронавирусом и новых ограничений или локдаунов в ряде городов