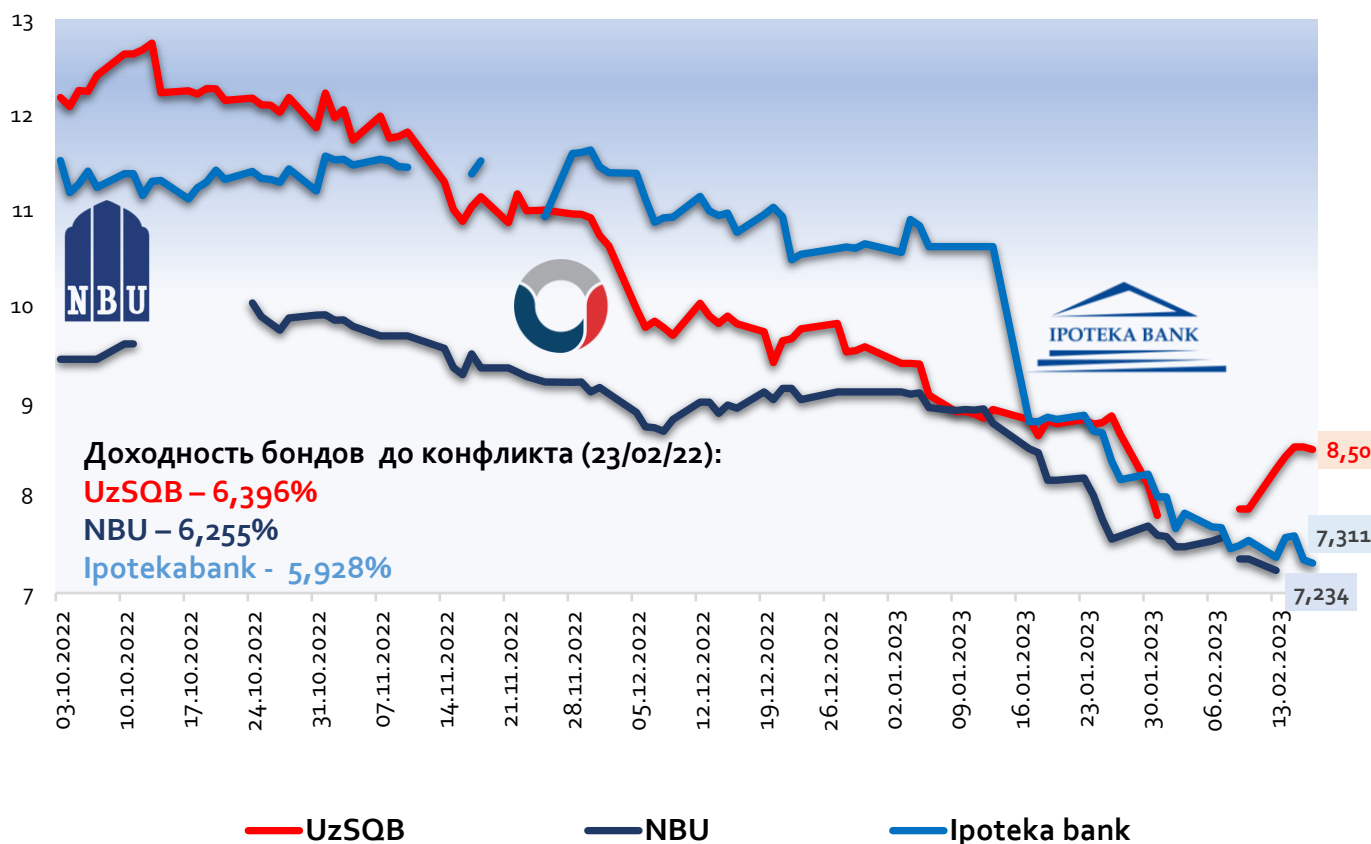


Краткий обзор мировых и финансовых рынков (20.02.2023 г.)

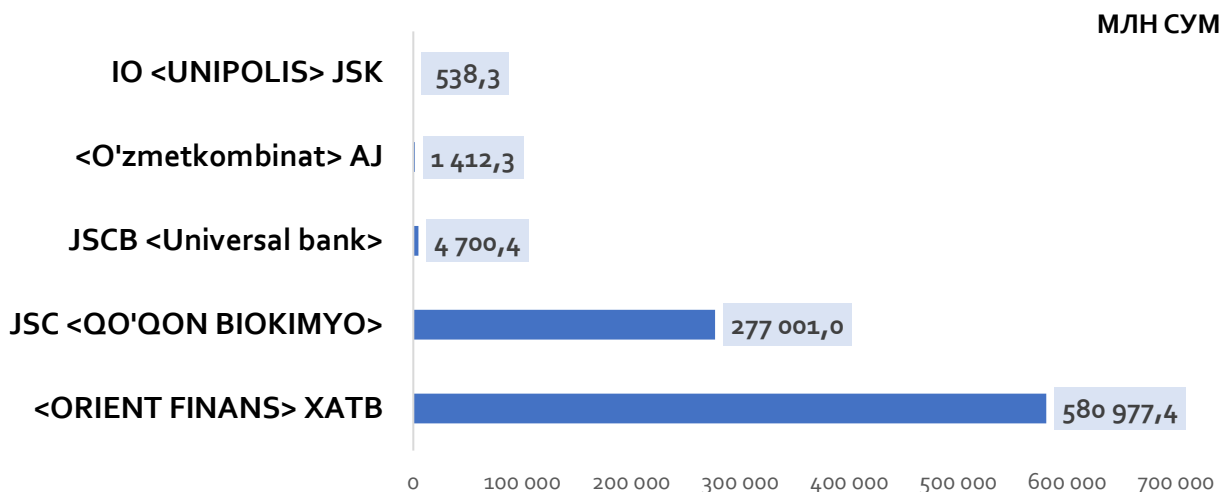
Доходность еврооблигаций УзПСБ, Ипотека банка и НБУ (01 окт. 2022 – 17 фев. 2023 по Bloomberg)



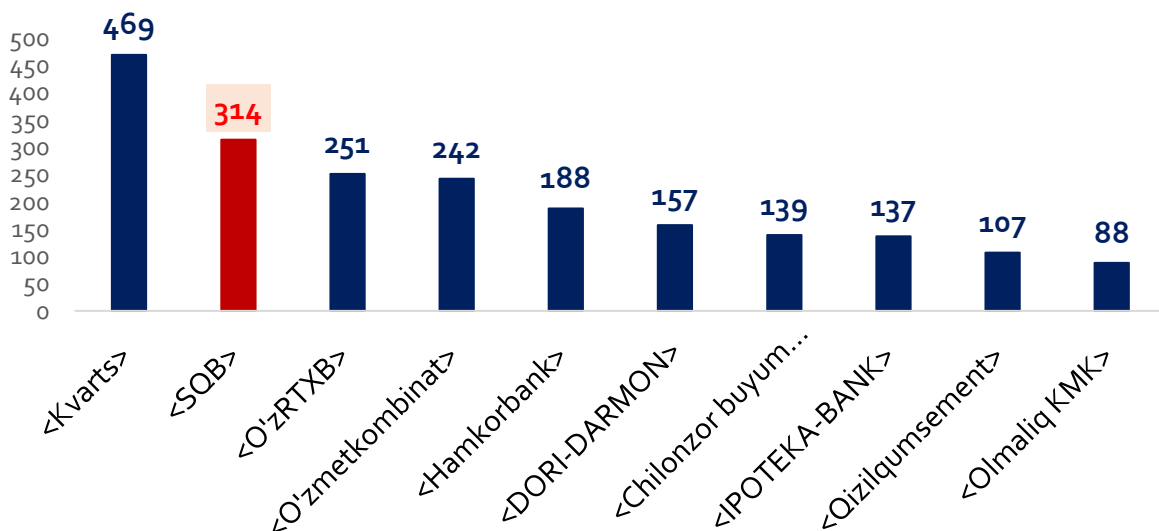
- Доходность евробондов **Узпромстройбанка** после недельного перерыва, началась повышаться на прошлой неделе. Так, доходность выросла с 7,88% до 8,49% в конце в прошлой недели (+0,6 п.п.). Увеличение доходности после перерыва наблюдалось в НБУ в октябре, а в Ипотека банке в ноябре прошлого года. Вероятной причиной такой динамики является накопление спроса на ликвидность в период отсутствия торгов.
- Доходность евробондов **Ипотеки банка** в середине прошлой недели повышались до 7,59%, но к концу недели **снизились до 7,31%**.
- Евробонды **НБУ** на прошлой неделе торговались только в понедельник, а доходность тогда незначительно снизилась (на 0,12 п.п.) и составила 7,23%.

Топ 5 компаний по объёму сделок

Совокупный объем торгов на период с 13 по 17 февраля составил **866,5 млрд сум**, из которых **858 млрд сум** или **99%** приходится на долю **<ORIENT FINANS>** - 581 (67%) и **<OO'QON BIOKIMYO>** - 277 млрд сум (32%)

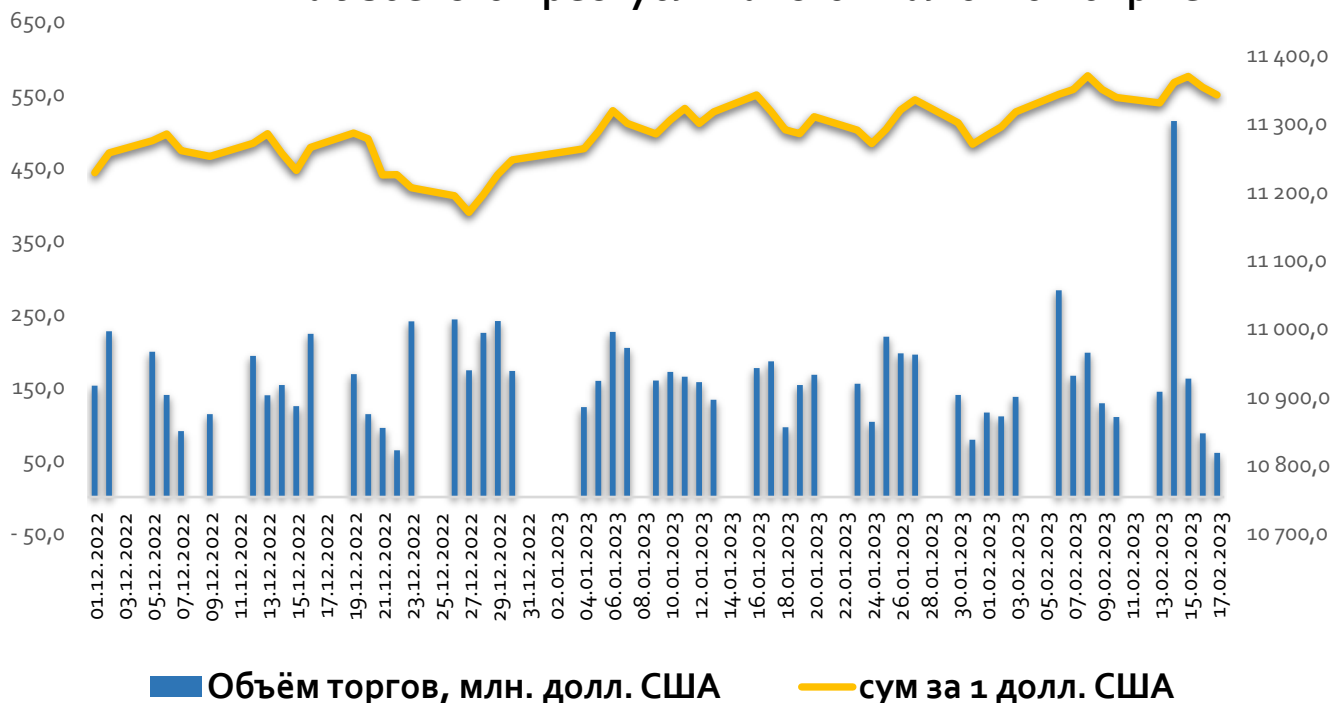


За отчетный период было совершено **3 451** сделок из которых **2092** или **60%** приходится на долю нижеперечисленных **10 компаний**. На долю Узпромстройбанка приходится **314** сделок по **простым** акциям на сумму **63 млн сум**.



По состоянию на 17 февраля цена закрытия за одну простую акцию Узпромстройбанка составила **10 сум**.

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



В прошлой неделе в среду национальная валюта обесценилась до 11 369 сумов (+ 40 сумов с начала недели). Но затем сум начался укрепляться и к концу недели составил **11 342 сум за 1 долл.**

Объём торгов на валютной бирже с 13 по 17 февраля составил января **965,5 млн долл. США**, что на **84 млн долл.** больше объёмов предыдущей недели.

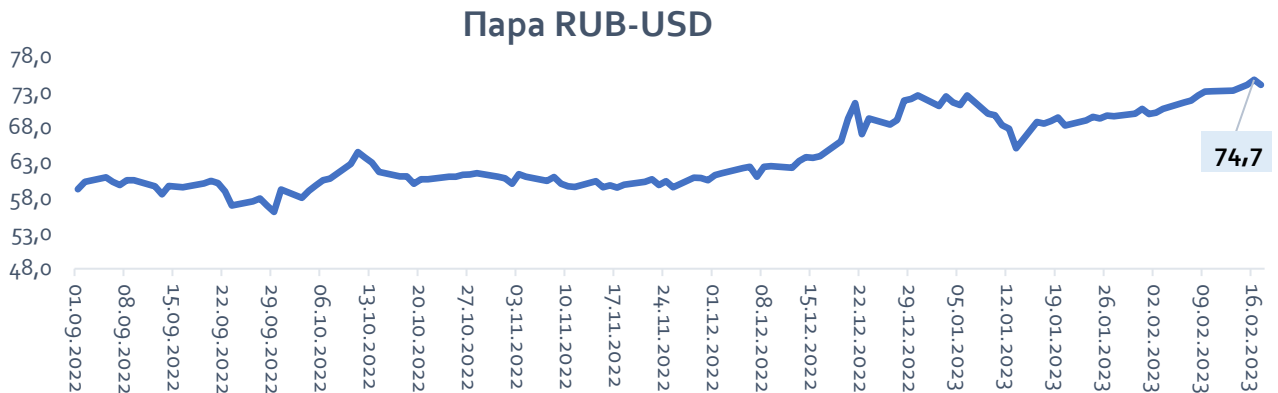


По состоянию на **20.02.2023 г.** выгодный курс **для покупки USD** населением отмечен в Анор банке и Универсал банке – **11 360 сум** за 1 долл. Во многих других банках курс был на уровне 11 400 сум.



Выгодный курс для **продажи доллара** населением отмечен в Народном банке, Гарант, Капитал, Инфин и УзПСБ банках – **11 340 сум** за 1 долл. Низкий курс был отмечен в ОФБ банке – **11 285 сум** за 1 долл США.

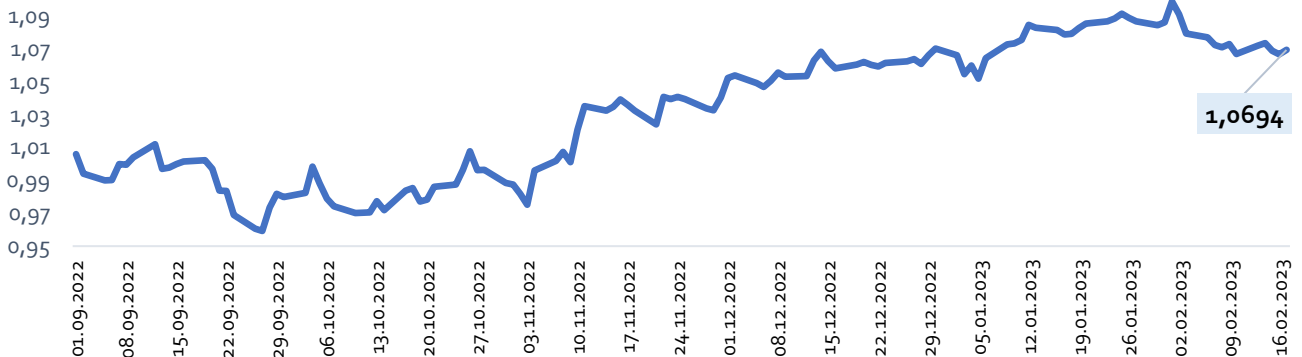
Валютные пары



Рубль преодолел 75 по отношению к доллару и упал до 10-месячного минимума

- Российский рубль упал до уровней **выше 75** по отношению к доллару в пятницу, продолжив недавнюю тенденцию к ослаблению, вызванную эмбарго на российские нефтепродукты и устойчивым восстановлением импорта, что повысило спрос на иностранную валюту.
- Рубль ослаб на 0,4% упав до 75,25 ранее в ходе сессии, что является самой слабой отметкой с 25 апреля. Российская валюта может столкнуться с дальнейшими препятствиями, поскольку лидеры ЕС обсуждают новую порцию санкций против России, при этом ожидается, что под удар попадут политики, военные лидеры и российские банки.

Динамика EUR-USD

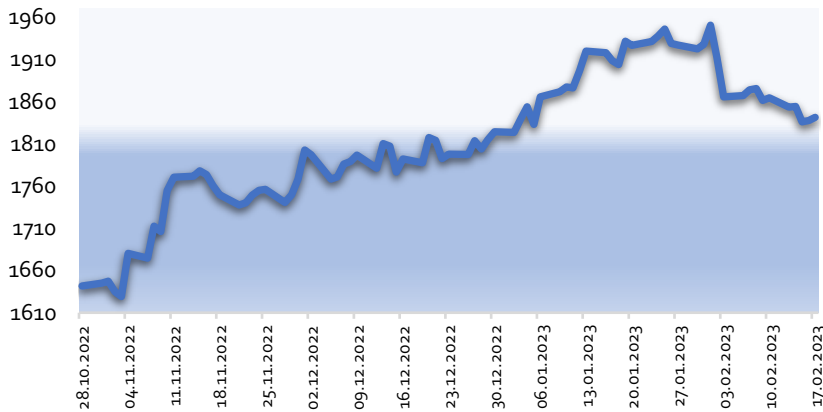


Курс доллара вырос до шестинедельного максимума

- Доллар вырос в пятницу, достигнув шестинедельного максимума по отношению к корзине валют, поскольку позитивные экономические данные из США усилили ожидания рынка относительно дальнейшего повышения процентных ставок.
- Данные показали, что число американцев, подавших новые заявки на пособие по безработице, неожиданно сократилось на прошлой неделе, в то время как другие данные показали, что ежемесячные цены производителей выросли больше всего за семь месяцев в январе. Последние публикации данных оказали поддержку доллару США.

Цена на золото и биткоин

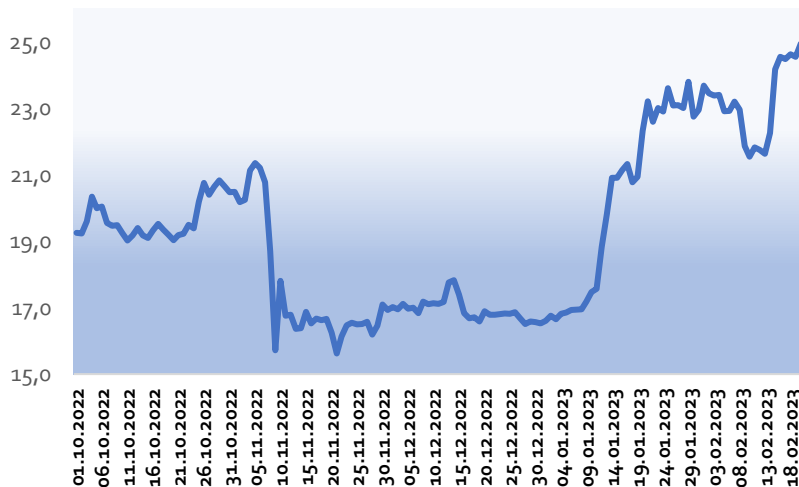
Динамика цен на золото
(за унцию в долл. США)



Цены на золото оказались под давлением роста доллара

- Цены на золото в пятницу находятся под давлением на фоне укрепления доллара США и роста доходности казначейских облигаций, нацелившись на третье недельное снижение подряд. Снижению цен способствует жесткая риторика представителей Федеральной резервной системы (ФРС).
- Около 14.32 по Гринвичу спот-цены на золото упали на 0,6%, до 1826,23 доллара за унцию. Ранее в пятницу котировки опускались до минимума с конца декабря. С начала недели цены упали примерно на 2%. Укрепление доллара и жесткий тон заявлений руководителей ФРС оказывают давление на рынок золота.

Динамика цен на биткоин

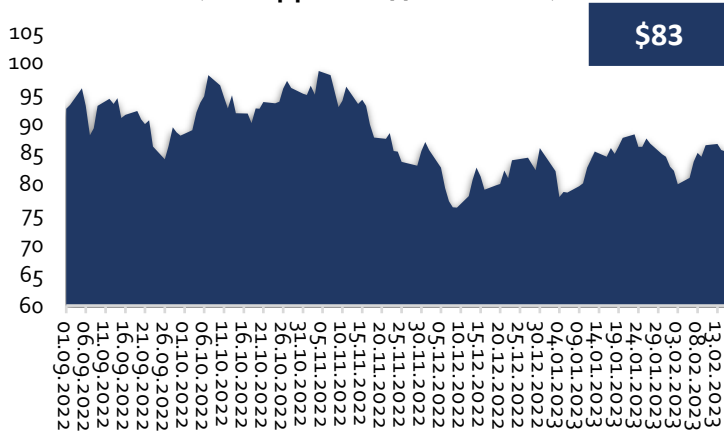


Биткоин упал более чем на 4% из-за ястребиной риторики ФРС и нападок регуляторов США

- Биткоин упал на максимальную величину примерно за неделю, поскольку ястребиная риторика со стороны представителей Федеральной резервной системы и дальнейшие признаки агрессивного регулятивного ограничения США вызвали осторожность.
- Крупнейший цифровой токен упал на 4,2% и торговался ниже 24 тыс. долларов

Цены на сырьевые товары

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

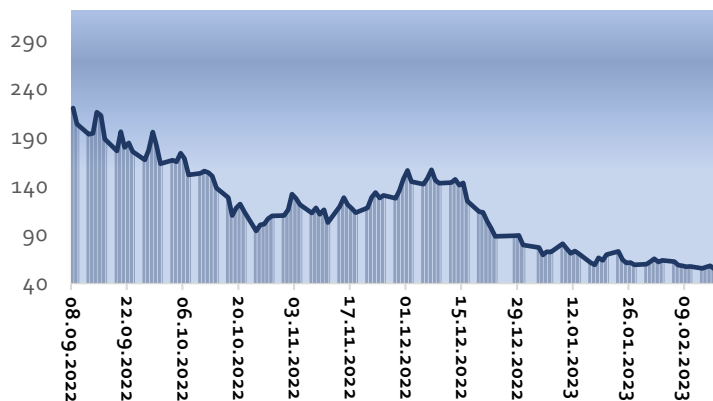


Падение цен на нефть усилилось

- Вечером цены на нефть усилили падение на фоне укрепления доллара.
- Фьючерсы на сорт Brent на лондонской бирже ICE Futures к 18:11 мск подешевели на \$2,9 (3,5%) - до \$82,2/баррель. Ранее в ходе торгов цена нефти опускалась ниже \$82 за баррель впервые с 7 февраля.

- Глава Федерального резервного банка (ФРБ) выступил с довольно "ястребиными" заявлениями, упомянув устойчивую инфляцию и необходимость дальнейших подъемов ставки. "Котировки Brent снижаются в пятницу вслед за падением аппетита инвесторов к рисковому активам."

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



Цены на нефть и газ в Европе почти сравнялись впервые с 2021 года

- В пятницу месячный фьючерс на природный газ на голландской TTF опустился ниже 50 евро за мегаватт-час впервые с 1 сентября 2021 года, достигнув внутрисдневного минимума на уровне 48,9 евро. Еще более интересным выглядит тот факт, что биржевые цены на природный газ на TTF и на нефть Brent на ICE максимально сблизилась и могут пересечься впервые с июля 2021 года.

- Цена газа на уровне 50 евро за мегаватт-час эквивалента примерно \$88 за баррель нефти Brent, которая сегодня стоит чуть меньше \$83. Подобная ситуация может побудить электростанции региона использовать больше природного газа, что окажет ему поддержку и снизит спрос на нефть.

ФРС оказалась в ловушке, выход из которой неочевиден

В 4 квартале 2022 года долг американских домохозяйств вырос на самую большую величину за два десятилетия. При этом молодые заемщики, в частности, из всех сил пытались выплачивать кредиты на фоне высокой инфляции и процентных ставок.

Согласно данным, опубликованным ФРБ Нью-Йорка в четверг, общий долг домохозяйств США увеличился на 394 млрд долл., что является самым большим номинальным увеличением за 20 лет. В результате общая сумма задолженности достигла рекордных 17 трлн долл. Основной прирост пришелся на ипотечные кредиты — самую большую форму долга американских семей (темпы выдачи новых ипотечных кредитов все же сокращаются на фоне роста процентных ставок). Но в целом долг рос по всем направлениям, и задолженность по кредитным картам, например, показала наибольший скачок за всю историю ведения статистики, начиная с 1999 года, сообщили в своем блоге экономисты ФРБ Нью-Йорка.

ЕС принял основные антироссийские санкции, заявил глава Евросовета

Евросоюз в рамках 10-го пакета антироссийских санкций собирается ввести новые ограничительные меры, которые коснутся как физических лиц, так и организаций.

Новые финансовые санкции: против четырех российских банков, включая крупнейший частный банк России **Альфа-банк**, — говорится в сообщении.

Что еще может быть в новом пакете:

- санкции против 130 физлиц и организаций из России
- запрет на импорт в ЕС каучука и битума из РФ
- запрет на экспорт в Россию строительных машин, грузовиков и компонентов электроники
- запрет на вхождение российских граждан в советы директоров компаний ЕС, связанных с критической инфраструктурой

Goldman прогнозирует рост китайских акций на 24% к концу года

В Goldman Sachs спрогнозировали рост индекса MSCI China на 24% к концу 2023 года. Акции будут расти по мере восстановления и роста китайской экономики после нескольких лет антиковидных ограничений, пишет CNBC.

Стратеги Goldman Sachs полагают, что в этом году акции китайских компаний продолжат дорожать по мере улучшения ситуации в экономике. Согласно прогнозу банка, за весь 2023 год ВВП страны прибавит 5,5% против 3% в 2022 году. При этом во втором и третьем кварталах текущего года рост достигнет 9% и 7% по сравнению с аналогичными периодами 2022 года.

Удар по турецкой экономике

Разрушительные землетрясения в Турции нанесли большой урон экономике страны. Как подсчитало агентство Bloomberg, ущерб оценивается в \$84 млрд, что составляет около 10% ВВП. В частности, \$70,8 млрд — это повреждения зданий, \$10,4 млрд — снижение доходной части бюджета республики, еще в \$2,9 млрд обойдутся потери в рабочей силе.

Существует две оценки ущерба экономики Турции после произошедших землетрясений.

Первая, сделанная геологической службой США, по всей видимости, на основании подобных событий в других странах. Потери американской организацией были оценены в 2% от ВВП, или порядка \$17–20 млрд. Вторую оценку последствий провела Конфедерация предпринимателей и бизнеса Турции, где только расходы на строительство и восстановление разрушенных зданий оцениваются в \$71 млрд, а с учетом потерь от остановки экономики и выбытия трудового ресурса ущерб доходит до \$84 млрд, или 10% от ВВП Турции.

Принимая во внимание то, что 2023 год рискует стать кризисным для всего мира, то с учетом столь сильного дополнительного негатива мы можем увидеть самое мощное падение ВВП Турции как минимум за последние 17–18 лет. Его масштаб может превзойти даже 2009 год, когда турецкая экономика потеряла 4,8% год к году, — резюмировал ведущий экономист информационно-аналитического центра TeleTrade Алексей Федоров.