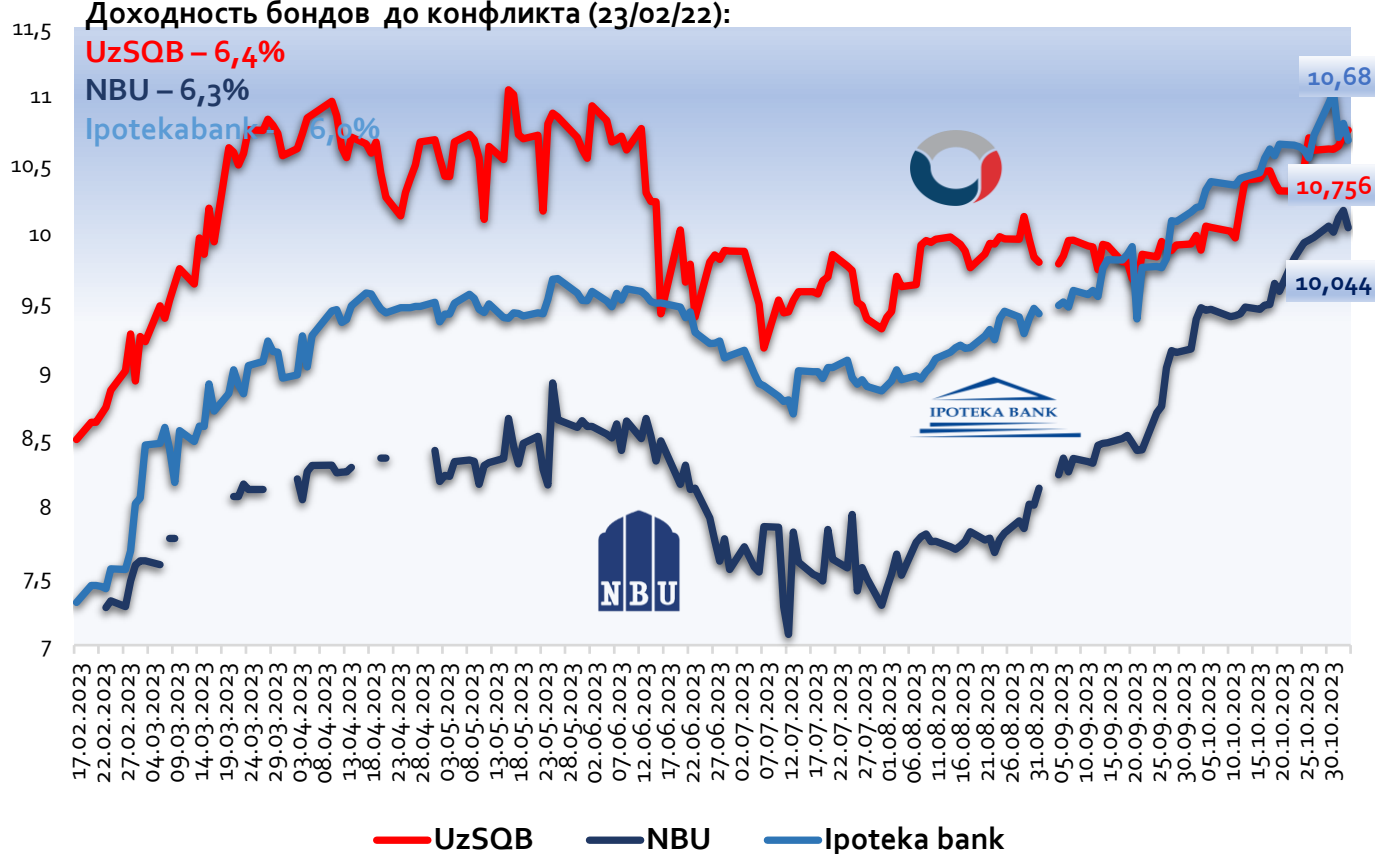


Краткий обзор мировых и финансовых рынков (06.11.2023 г.)

Доходность еврооблигаций УзПСБ, Ипотека банка и НБУ (09 фев. – 06 ноя. 2023 по Bloomberg)

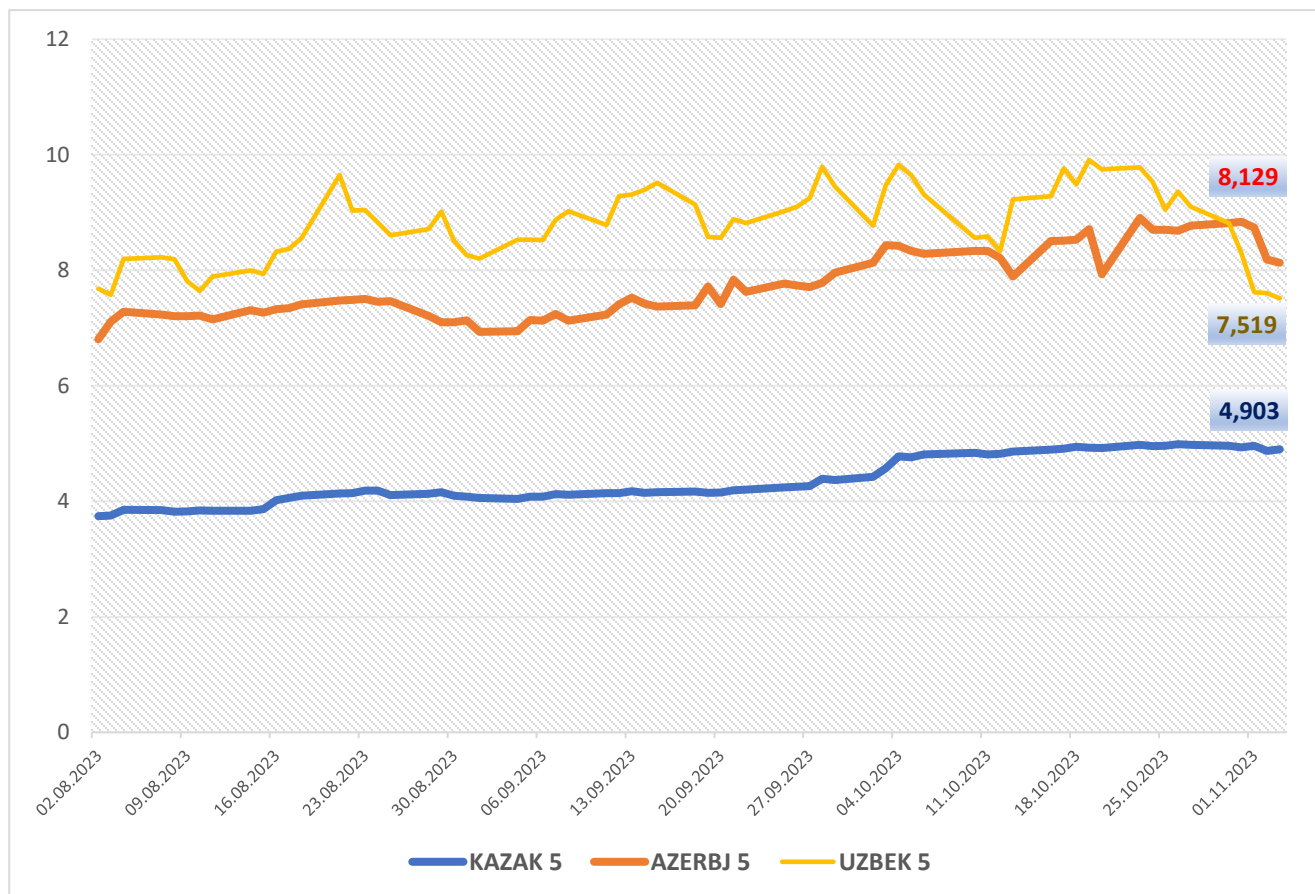
Доходность евробондов УзПСБ, Ипотека банка и Уznaцбанка, в %

Доходность бондов до конфликта (23/02/22):



- Доходность евробондов **Узпромстройбанка** прошлую неделю начала с повышения (0,009 п.п. относительно конца предыдущей недели), а к пятнице доходность выросла до **10,756%**, тем самым завершив неделю с **повышением на +0,138 п.п.**
- У доходности евробондов **Ипотека банка** на прошлой неделе сохранялась динамика снижения. В пятницу 3 ноября т.г. показатель снизился на **-0,269 п.п** относительно начала недели и составила **10,68%**.
- Доходность евробондов **НБУ** начала неделю с повышения (+0,082 п.п.) относительно конца прошлой недели. К концу недели доходность НБУ находилась на уровне **10,044% (-0,012 п.п.)**.

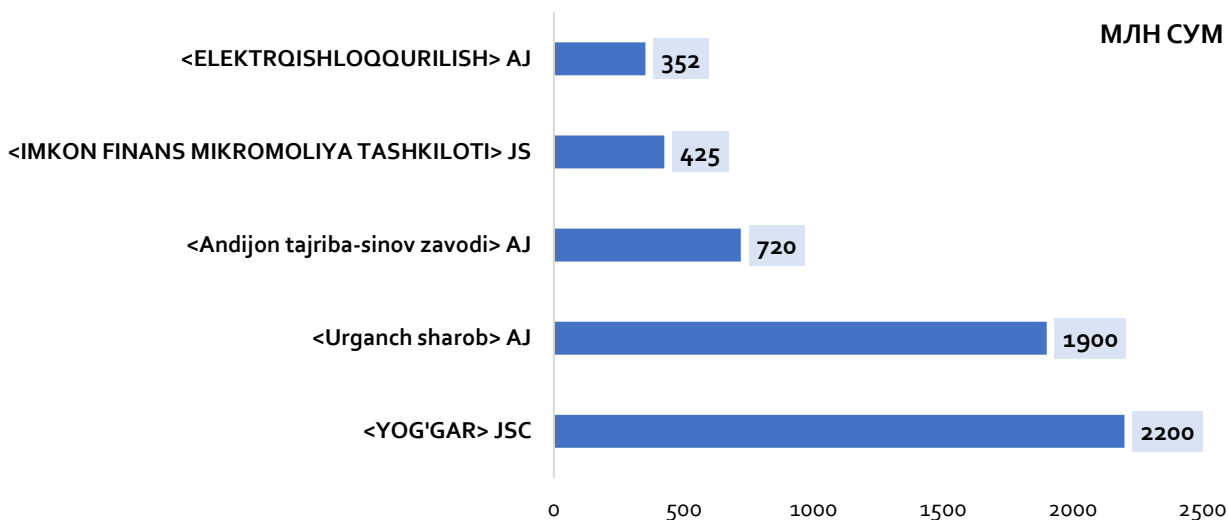
Доходность суверенных облигаций Узбекистана и стран СНГ (01 июнь. – 30 окт. 2023 по Bloomberg)



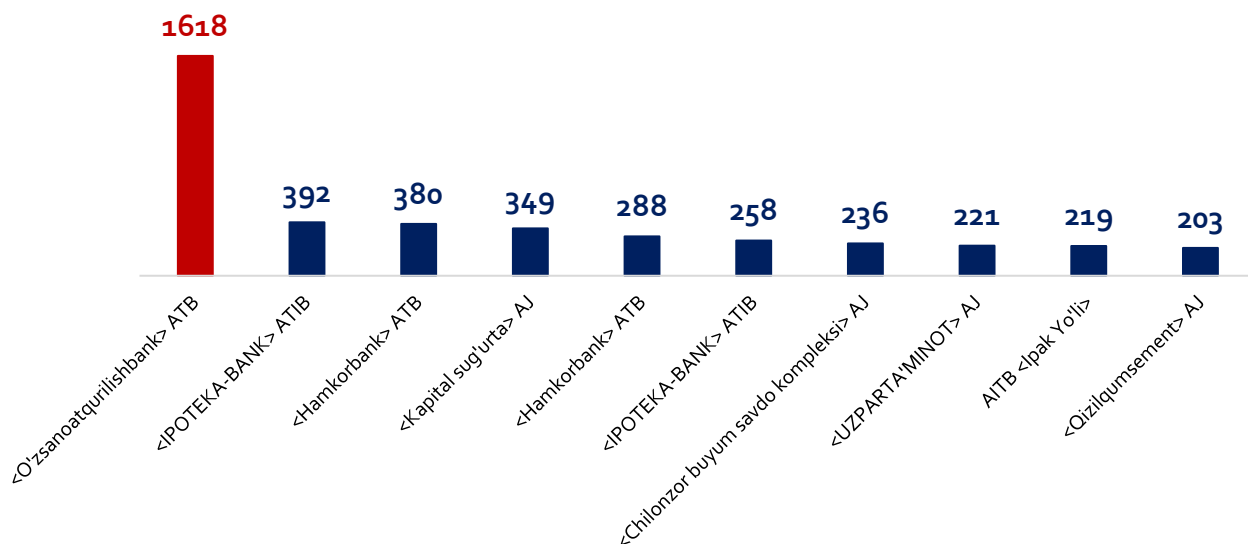
- Доходность суверенных бондов **Узбекистана** (UZBEK 5) в целом сохранила снижающую динамику и к пятнице доходность составила **7,519%**, тем самым завершив неделю **со снижением на -1,297 п.п.**
- У доходности суверенных бондов **Казахстана** (KAZAK 5) на прошлой неделе также сохранялась динамика снижения. В пятницу 3 ноября т.г. показатель снизился на **-0,058 п.п** относительно начала недели и составила **4,903%**.
- Доходность суверенных бондов **Азербайджана** (AZERBJ 5) начала неделю с повышения (0,041п.п.) относительно конца прошлой недели. К концу недели доходность находилась на уровне **8,129% (-0,0688п.п.)**.

Топ 5 компаний по объёму сделок

Совокупный объем торгов в период 30-03 ноября составил **6,96 млрд сум**, из которых **5,59 млрд сум** или **80,41%** приходятся на долю 5 нижеперечисленных компаний. Наибольший объем торгов пришелся на **<YOG'GAR> JSC** **2,2 млрд сум (31,60%)**.

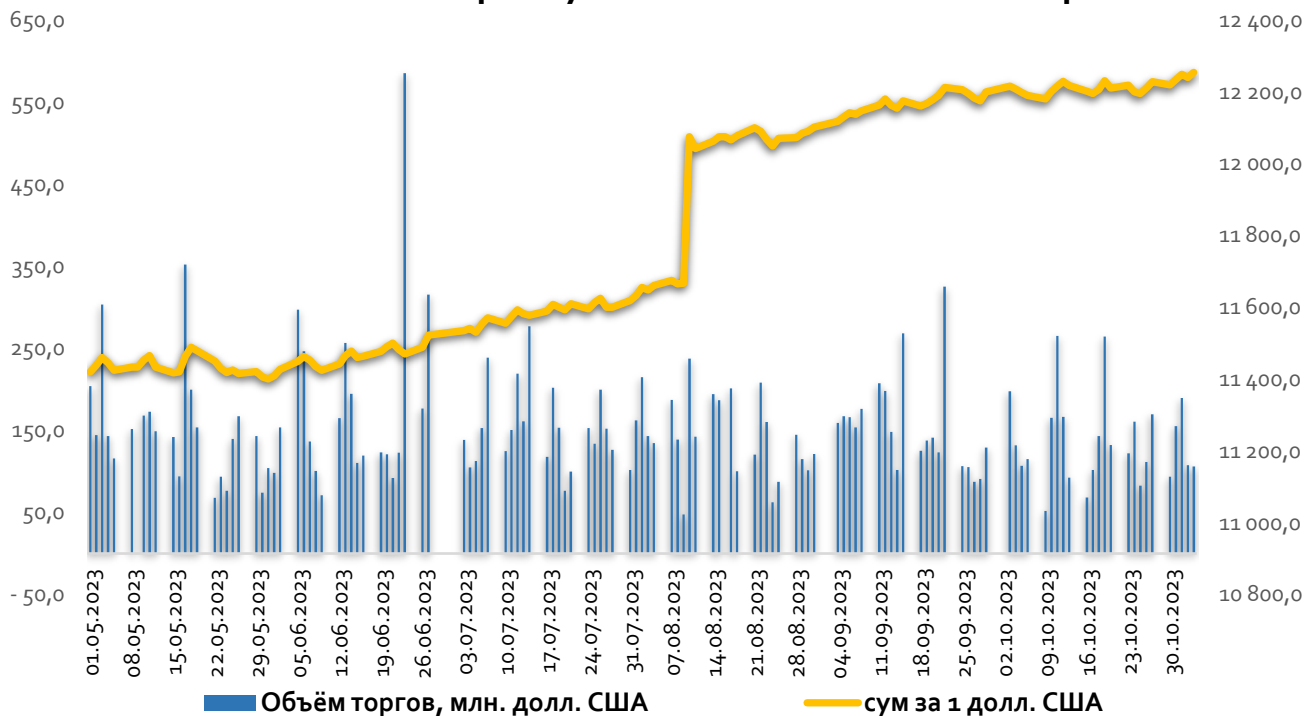


За отчетный период было совершено **7 433** сделок, из которых **4 164** или **56,02%** приходятся на долю нижеперечисленных **10 компаний**. На Узпромстройбанк приходятся **1 618** сделок по простым акциям, на сумму **3,38 млн сум**.



По состоянию на 6 ноября т.г. на момент закрытия торгов, цена за одну простую акцию Узпромстройбанка была равна **10,88 сум**.

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



На прошлой неделе национальная валюта к доллару ослабла на **34,77 сума** (0,28%). На момент закрытия валютной биржи курс составлял 12 228,0 сума за долл.

Объём торгов на валютной бирже 30-03 ноября составил **651,4 млн долл. США**, что на **5,7 млн долл.** больше объёмов предыдущей недели.

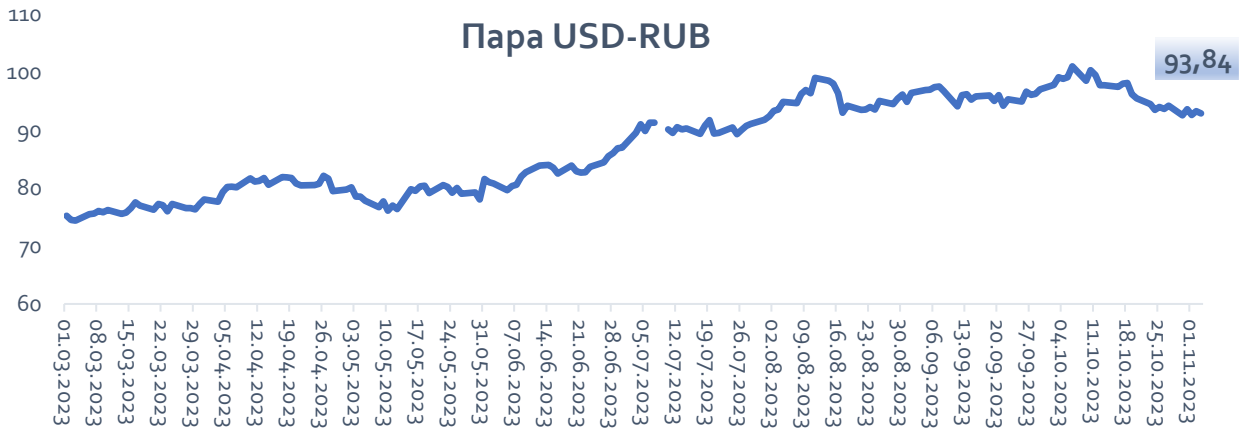


По состоянию на **06.11.2023 г.** выгодный курс **для покупки USD** населением отмечен в **Окто и Савдогар банке** на уровне **12 290** за долл. В остальных банках курс составил 12 300 – 12 310 сум за долл.



Выгодный курс для **продажи доллара населением** отмечен в **МК и НБУ банке** – **12 250 сум** за 1 долл. Низкий курс был отмечен в банке КДБ на уровне – **12 195 сум** за 1 долл.

Валютные пары



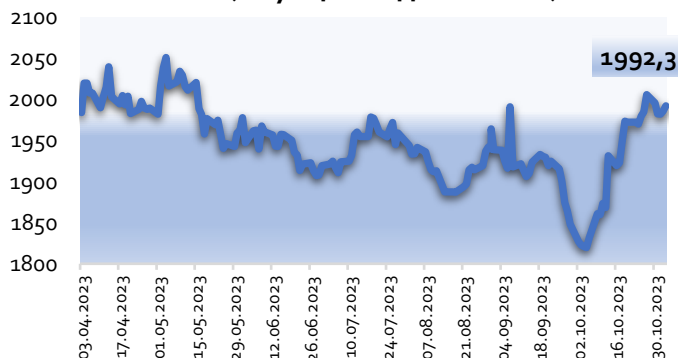
- В начале торгов (06/11/2023) на Московской бирже российская валюта растет по отношению к доллару, юаню и евро. Об этом свидетельствуют данные торгов на Мосбирже. Отмечается, что доллар подешевел до 92,22 рублей, китайский юань — до 12,65 рублей. Курс евро снизился до 98,89 рублей.
- До этого «Российская газета» писала, что в ноябре рубль может укрепиться до 90 за доллар на фоне введенной обязательной продажи экспортерами валютной выручки и ослабление доллара после решений ФРС США. При этом возможное обострение конфликта на Ближнем Востоке может подтолкнуть цены на нефть к отметке \$90 за баррель.



- На фоне укрепления ВВП в Германии и ослабления уровня безработицы в США, Евро вырос против доллара США в пятницу. На 03.11.2023 EUR/USD торгуется на уровне 1,07, прибавив 1,8%. Если комментарии Пауэлла добавят давления на USD, тогда можем ожидать роста EUR к целевым уровням 1.08600 и 1.10000.
- Европейская экономика явно слабеет, и слабеет довольно резко, — сказал главный экономист BNY Mellon Investment Management Шамик Дхар — Есть больше оснований полагать, что ставки в Европе достигли своего пика, в отличие от США и Великобритании. К такому мнению приходят и рынки.

Цена на золото и биткоин

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



Что касается других товаров, торгующихся на COMEX, фьючерс на серебро с поставкой в декабре снизился на 0,19%, достигнув отметки 22,80 долл. за тройскую унцию, а фьючерс на медь с поставкой в декабре снизился на 0,23%, дойдя до уровня 3,66 долл. за фунт.

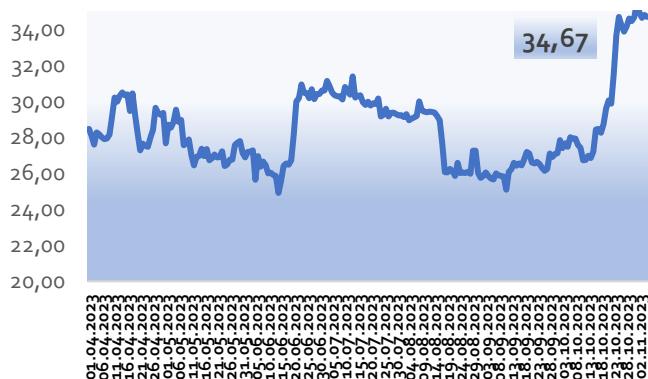
Котировки фьючерсов на золото выросли во время европейской сессии в пятницу.

На COMEX, подразделении Нью-Йоркской товарной биржи, фьючерсы на золото с поставкой в декабре торгуются по цене 1,00 долл. за тройскую унцию, на момент написания данного комментария поднявшись на 0,25%.

Максимумом сессии выступила отметка долл. за тройскую унцию. На момент написания материала золото нашло поддержку на уровне 1.978,20 долл. и сопротивление — на 2.017,70 долл.

Фьючерс на индекс USD, показывающий отношение доллара США к корзине из шести основных валют, снизился на 0,26% и торгуется на отметке 105,70 долл.

Динамика цен на биткоин

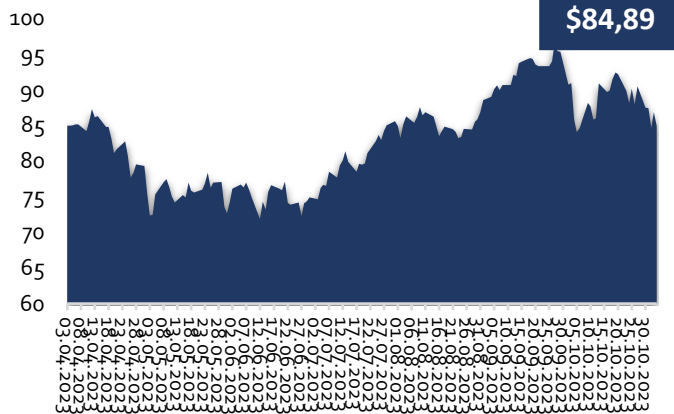


Последняя неделя подтвердила репутацию октября как "верхтября", ведь биткоин вырос на 29% за месяц. Что более интересно, если мы посмотрим на исторические данные, то ноябрь зачастую еще более позитивен для биткоина, чем октябрь. В среднем, в ноябре первая криптовалюта растет на 35%. Если и в 2023 году тренд продолжится, то уже к концу месяца BTC будет стоить \$47 000», — рассказала соосновательница SynFutures.

Возрождающийся интерес к криптовалютам привел к рекордному притоку институционального капитала в биржевые фонды и обеспечил значительный отрыв Bitcoin от таких традиционных инвестиционных инструментов, как акции или золото. И если Ethereum по отношению к драгоценному металлу вырос всего на 39%, то Bitcoin демонстрирует внушительные 93%.

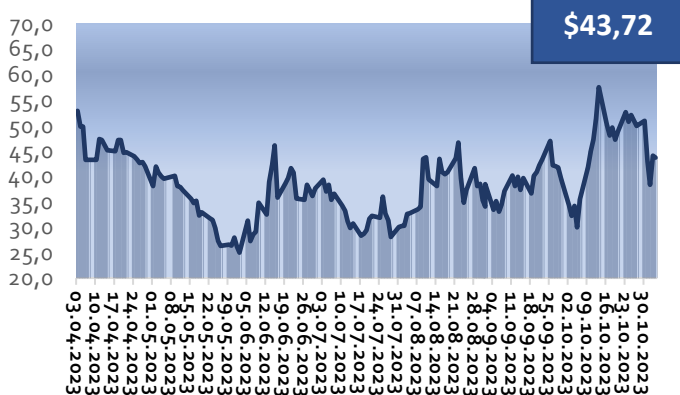
Цены на сырьевые товары

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



Что касается других товаров, торгующихся на ICE, фьючерс на нефть Brent с поставкой в январе снизился на 0,82%, достигнув отметки 86,14 долл. за баррель, а разница в цене между контрактами на нефть Brent и нефть WTI составила 4,40 долл. за баррель.

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



Что касается других товаров, торгующихся на NYMEX, фьючерс на нефть WTI с поставкой в декабре снизился на 0,08%, достигнув отметки 82,39 долл. за баррель, а фьючерс на мазут с поставкой в декабре вырос на 0,10%, дойдя до уровня 3,03 долл. за галлон.

Котировки фьючерсов на нефть WTI снизились во время европейской сессии в пятницу.

На Нью-Йоркской товарной бирже фьючерсы на нефть WTI с поставкой в декабре торгуются по цене 81,74 долл. за баррель, на момент написания данного комментария опустившись на 0,87%.

Минимумом сессии выступила отметка долл. за баррель. На момент написания материала нефть WTI нашла поддержку на уровне 80,22 долл. и сопротивление — на 85,30 долл.

Фьючерс на индекс USD, показывающий отношение доллара США к корзине из шести основных валют, снизился на 0,74% и торгуется на отметке 105,19 долл.

Котировки фьючерсов на природный газ выросли во время европейской сессии в пятницу.

На Нью-Йоркской товарной бирже фьючерсы на природный газ с поставкой в декабре торгуются по цене 3,55 долл. за млн БТЕ, на момент написания данного комментария поднявшись на 2,19%. Максимумом сессии выступила отметка долл. за млн БТЕ. На момент написания материала природный газ нашел поддержку на уровне 3,318 долл. и сопротивление — на 3,630 долл.

Фьючерс на индекс USD, показывающий отношение доллара США к корзине из шести основных валют, снизился на 0,17% и торгуется на отметке 105,80 долл.

Новый пакет санкций против России

Черный список США дополнили 30 физлиц и почти 200 юрлиц. Среди «счастливчиков» оказались:

- АФК «Система» (MCX:AFKS) и подконтрольные ей структуры,
- СПБ Биржа (MCX:SPBE)
- и несколько российских банков, в том числе «Почта банк», банк «Русский стандарт» и «Хоум Банк».

Самое неприятное в попадании в список SDN даже не то, что активы в США (если таковые имеются) будут заморожены, а то, что «счастливчики» станут по сути проклятыми для всего остального мира.

Рубини предвидит рецессию в США из-за войны и действий ФРС

По словам известного экономиста, которого часто называют «Доктор катастрофа» из-за мрачных экономических прогнозов Нуриэля Рубини, экономика США столкнулась с двумя рисками, которые могут подтолкнуть ее к рецессии, пишет Business Insider.

Несмотря на большую вероятность того, что все обойдется, и экономика сможет реализовать сценарий «мягкой посадки», риск легкой рецессии нельзя сбрасывать со счетов в силу 2 существенных факторов.

Первый — это вероятность экономической проблемы, когда рост ВВП остается высоким наряду с не менее высокой базовой инфляцией. Это заставит ФРС повысить процентную ставку еще раз, что может привести к ужесточению финансовых условий и подтолкнуть экономику к рецессии.

Второй — потенциальное распространение конфликта между Израилем и ХАМАС на другие части региона, что может привести к вовлечению в него таких производителей нефти, как Иран, а значит, и повысить цены на нефть на 50%, что потенциально приведет к stagflationному шоку в стиле 1970-х годов и рецессии.

Федеральная резервная система США второй раз подряд оставила ключевую ставку без изменений

Федрезерв США по итогам заседания 1 ноября решил продлить паузу в беспрецедентном ужесточении монетарной политики. Базовая ставка осталась в диапазоне 5,25–5,5% — именно такого сценария ждал рынок. Это вторая пауза американского финансового регулятора подряд, до этого ФРС за полтора года повысила ставку 11 раз, до максимальных значений с 2001 года.

Глава ФРС Джером Пауэлл по итогам заседания отметил, что регулятор действует осторожно, учитывая значительную неопределенность в экономике. «Мы до сих пор не уверены, что достигли достаточного ограничительного уровня для возвращения инфляции к целевым 2%. Мы задаемся вопросом: «Должны ли мы повысить ставки еще больше?» — заявил Пауэлл.

Потребительская инфляция в США в сентябре составила 3,7% в годовом выражении, на 0,4% больше, чем в августе. Несмотря на то, что ФРС продолжает внимательно следить за инфляционными показателями, в пользу дальнейшей паузы играет фактор продолжающегося ужесточения кредитных условий.

США ввели санкции против ещё одной компании из Узбекистана

В отношении компании из Узбекистана Mvizion наложены санкции США. Об этом говорится в сообщении Управления по контролю за иностранными активами Министерства финансов США (OFAC).

В санкционный список также включены российский производитель беспилотников ZALA Aero, «Аэроскан» (головная организация ZALA Aero), который производит, в частности, барражирующие боеприпасы «Ланцет», которые российские силы применяют в войне против Украины, и беспилотники-разведчики.