

Golomt Capital®

Хөрөнгийн зах зээлийн ТОЙМ

Голомт Капитал ҮЦК ХХК-д бэлтгэв

2024.02.13

Олон улсын
хөрөнгийн зах зээл

Хувьцааны зах зээлийн онцлох мэдээ

- ТОВЧ**
- Өнгөрсөн 7 хоногт NYCB банкны хувьцаа 18.9%-иар уналаа. Ийнхүү хувьцааных нь ханш 3 дахь долоо хоногтоо уналттай явж байна.
 - S&P500 индекс өнгөрсөн долоо хоногт 1.37%-иар өссөн байна. Ийнхүү түүхэн дээд түвшиндээ хүрч 5000-г даваад байгаа юм.
 - 2 сарын 9-ний өдрийн байдлаар S&P500-ийн компаниудын 67 хувь нь сүүлийн улирлын тайлангаа зарласан ба тэдгээрийг **75 хувь нь ашгийн хүлээлтээ давуулан** биелүүлжээ.
 - Хонг Конгийн бирж 3-дахь өдрөөс хэвийн ажиллах ба Шанхай Хятадын хөрөнгийн бирж 19-ний өдрөөс хэвийн ажиллана.

2024 он 02 сарын 13

Dow Jones	38,797.38
S&P 500	5,021.84
Nasdaq	15,942.54
DAX	17,037.35
FTSE 100	7,573.69
S&P/ASX 200	6,996.90
HANG SENG	15,746.58

АНУ-ын индексийн өгөөж

Индекс	Өдрийн	Долоо хоног	Сар	Жилийн эхнээс	Жил	3 жил
Dow Jones	0.33%	0.72%	3.20%	2.94%	13.81%	23.33%
S&P 500	-0.09%	1.36%	4.98%	5.28%	21.41%	27.63%
Nasdaq	-0.30%	2.14%	6.48%	6.20%	33.30%	13.10%

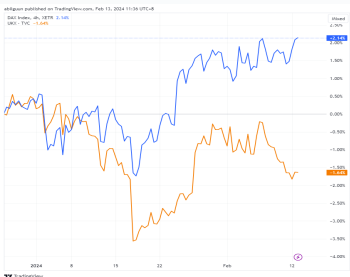
2024 оны 02 сарын 13-ны 10:00



Европын индексийн өгөөж

Индекс	Өдрийн	Долоо хоног	Сар	Жилийн эхнээс	Жил	3 жил
DAX	0.65%	0.02%	1.99%	1.71%	10.77%	21.26%
FTSE 100	0.01%	-1.40%	-0.67%	-2.06%	-4.78%	14.93%

2024 оны 02 сарын 13-ны 10:00



Ази Номхон далайн индексийн өгөөж

Индекс	Өдрийн	Долоо хоног	Сар	Жилийн эхнээс	Жил	3 жил
S&P/ASX 200	0.02%	0.43%	1.55%	0.31%	2.47%	11.86%
Hang Seng	-0.83%	-2.42%	-3.07%	-7.63%	-25.42%	-47.81%

2024 оны 02 сарын 13-ны 10:00



Мэдэгдэл: Энэхүү судалгаанд дурьдагдсан аливаа таамаглал нь зөвхөн мэдээллийн зорилготой бөгөөд аливаа хөрөнгө оруулалт, арилжаа хийхийг ятгасан, санал болгосон үйлдэл биш болно. Энэхүү судалгаанд дурьдагдсан таамаглалаас үүдэн гарах аливаа эрсдэлийг шинжээчи болон компани хариуцахгүй болно. Энэхүү тойм, судалгаа, таамаглалыг зөвхөн өөртөө зориулан ашиглаж, бусдад түгээн олшруулахыг хатуу хориглоно.



Хувьцааны зах зээлийн онцлох мэдээ

АНУ-ЫН ХӨРӨНГИЙН ЗАХ ЗЭЭЛ

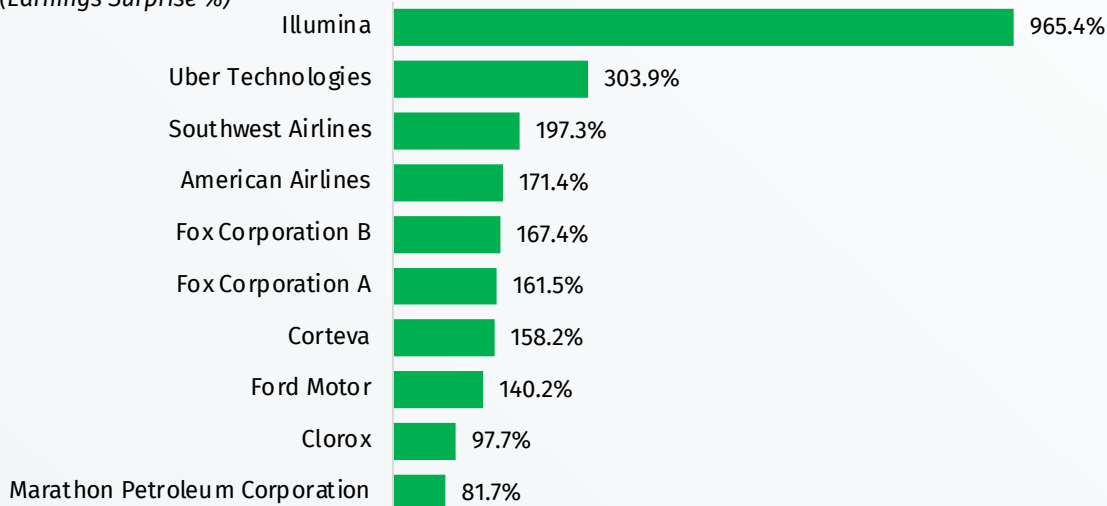
5,000 нэгжийг давсан S&P индекс: Өнгөрсөн долоо хоногт АНУ-ын индекс 1.4 хувиар өссөнөөр 5,000 нэгжийг давлаа. Ийнхүү сүүлийн 15 долоо хоногийнхоо 14 долоо хоногт индекс өсөлт үзүүлээд байна. Технологийн томоохон компаниудын ашигт ажиллагаа сайн гарсан нь индексийн өсөлтөд нөлөө үзүүлжээ. 2 сарын 9-ний өдрийн байдлаар S&P500-ийн компаниудын 67 хувь нь сүүлийн улирлын тайлангаа зарласан ба тэдгээрийг **75 хувь нь ашгийн хүлээлтээ давуулан** биелүүлжээ.

Салбараар ангилбал тайлангаа зарласан эрчим хүчний салбарын компаниудын 91 хувь нь хүлээлтээ давуулсан бол мэдээлэл технологийн салбарын компаниудын 85 хувь нь ашгийн хүлээлтээ тус тус давуулан биелүүлсэн байна.

АНУ-ын 29 дэх том банк NYCB банкны зээлжих зэрэглэлийг банк хөрвөх чадварын эрсдэлд орох магадлалтай гэж үзэн 2 ангиллаар бууруулж Junk ангилалд багтаасан. Ийнхүү санхүүгийн үзүүлэлт эрс муудсан нь 2023 онд тус банк нь дампуурсан Signature банкны хөрөнгүүдийг худалдан авсантай холбоотой. Тус банк нь орон сууцны зээлийн чанаргүйтэл дээр том алдагдалтай байгаа ба орон сууцны зээлүүд нь нийт активын 49.5%-тай тэнцэж байна. Банкны үнэлгээний үзүүлэлтүүд маш бага түвшинд байна. P/E=1.7, P/B=0.4. Банкны системийн онцлог урт хугацаанд нөлөө өгдөг тул 12-18 сарын дараа л банкны зээлжих зэрэглэл сайжрах боломжтой.

График 1: Ашгийн хүлээлтээ хамгийн өндөр хувиар давуулан биелүүлсэн 10 компани

(Earnings Surprise %)



Харилцаа холбоо, агаарын тээвэр, эрчим хүчний салбарын компаниуд ашгийн хүлээлтээ давуулан биелүүлсэн бол **банк санхүүгийн салбарын компаниуд ашгийн хүлээлтдээ хүрч чадаагүй байна.**

Мэдэгдэл: Энэхүү судалгаанд дурьдагдсан аливаа таамаглал нь зөвхөн мэдээллийн зорилготой бөгөөд аливаа хөрөнгө оруулалт, арилжаа хийхийг ятгасан, санал болгосон үйлдэл биш болно. Энэхүү судалгаанд дурьдагдсан таамаглалаас үүдэн гарах аливаа эрсдэлийг шинжээчи болон компани хариуцахгүй болно. Энэхүү тойм, судалгаа, таамаглалыг зөвхөн өөртөө зориулан ашиглаж, бусдад түгээн олшруулахыг хатуу хориглоно.



Хувьцааны зах зээлийн онцлох мэдээ

БНХАУ-ЫН ХӨРӨНГИЙН ЗАХ ЗЭЭЛД ЛУУ ЖИЛИЙН ХҮЛЭЭЛТ ЯМАР БАЙНА ВЭ?

Модон луу жилийн статистик: Модон луу жил нь сүүлд 1964 онд тохиож байсан бөгөөд тухайн жил хөрөнгийн зах зээлийн өсөлт эрчимтэй байсан. Тухайлбал Dow Jones Industrial Average болон S&P500 индексүүд тус тус 14 болон 13 хувиар өсөж байжээ. Иймд хөрөнгө оруулагчид 2024 онд ээлжит өсөлттэй жилийг хүлээж байна.

Энэ жилийн хөрөнгө оруулагчдын хүлээлт: Хятадын хөрөнгийн зах зээлийн үнэлгээний үзүүлэлтүүд маш бага түвшинд байна. Гэвч эдийн засгийн том дүр зураг болон үл хөдлөх хөрөнгийн салбарт анхаарал хандуулах асуудлууд байсаар байна. БНХАУ-ын эдийн засаг болон хэрэглэгчдийн итгэл нь үл хөдлөхийн салбараас ихээхэн хамаардаг. Нөгөө талаас хэрэглэгчдийн итгэлийг нэмэгдүүлэхийн тулд БНХАУ-ын Коммунист намаас тодорхой арга хэмжээнүүдийг авч байгаа ба илүү урт хугацааг харсан, эрсдэлээс зайлсхийдэг хөрөнгө оруулагчид БНХАУ хөрөнгийн зах зээлд төвлөрөх хүлээлттэй байна.

График 2: Алтны ханш



Ирж буй Луу жилд алтны үнэ 30 гаруй хувь өсөх хандлагатай байгаа нь алт болон алтан эдлэлийн борлуулалт өсөж буйтай холбоотой. Азийн орнуудад Луу жил гэр бүл зохиож хүүхэд төрүүлэх нь тохиромжтой гэж үздэг бөгөөд өнгөрсөн Луу жил болох 2012 онд Hang Seng индекс 22.9 хувь өсөж байсан түүхтэй байна. Харин 2024 онд шинжээчдийн таамаглалаа Азийн голлогч индекс 12-р сар гэхэд 20,000 хүрэх бүрэн боломжтой бөгөөд эдийн засгийн өсөлттэй жил байх тохиолдолд 25,000 хүрэхийг үгүйсгэж болохгүй.

Мэдэгдэл: Энэхүү судалгаанд дурьдагдсан аливаа таамаглал нь зөвхөн мэдээллийн зорилготой бөгөөд аливаа хөрөнгө оруулалт, арилжаа хийхийг ятгасан, санал болгосон үйлдэл биш болно. Энэхүү судалгаанд дурьдагдсан таамаглалаас үүдэн гарах аливаа эрсдэлийг шинжээчи болон компани хариуцахгүй болно. Энэхүү тойм, судалгаа, таамаглалыг зөвхөн өөртөө зориулан ашиглаж, бусдад түгээн олшруулахыг хатуу хориглоно.

ТАЙЛАНГИЙН УЛИРАЛ ЭХЭЛЛЭЭ

Хүснэгт 1: Өнгөрсөн долоо хоногт тайлангаа зарласан компаниуд

E EARNINGS W WHISPERS		Most Anticipated Earnings Releases for the week beginning February 05, 2024									
Monday		Tuesday		Wednesday		Thursday		Friday			
Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	After Close		
(CAT) CATERPILLAR	(PLTR) Palantir	(LILY) Lilly	(SNAP) Snap Inc.	(BABA) Alibaba Group	(PYPL) PayPal	(COP) ConocoPhillips	(AFRM) affirm	(PEP) PEPSICO			
(MCD) McDonald's	(SYM) Symbotic	(SPOT) Spotify	(ENPH) Enphase	(UBER) Uber	(DIS) Disney	(SAVE) Spirit	(PINS) Pinterest	(CCG) Canopy Growth			
(ON) onsemi	(VRTX) Vertex	(F) Fiserv	(F) Ford	(CVS) CVS Health	(ARM) ARM	(CCJ) Cameco	(NET) Cloudflare	(ENB) Enbridge			
(EL) ESTÉE LAUDER COMPANIES	(NXP) NXP	(HTZ) Hertz	(CMG) Chipotle	(RBLX) Roblox	(WYNN) Wynn	(PM) PML	(DOCM) Dexcom	(AMC) AMC Networks			
(TSN) Tyson	(SPG) Simon	(BP) bp	(ELF) elf	(BG) Bunge	(ACLS) Acelis	(HSY) Hershey	(EXPE) Expedia	(OWL) Blue Owl			
(ALGT) Allegiant	(CHGG) Chegg	(TM) Toyota	(FTNT) Fortinet	(SMG) Scott's Miracle-Gro	(PAYC) Paycom	(LSPD) Lightspeed	(CLSK) CleanSpark	(WPC) W.P. Carey			
(BOE) Boeing	(FMC) FMC	(SPR) Spirit AeroSystems	(AMGN) Amgen	(ARCC) Ares	(MAT) Mattel	(TPR) Tapestry	(BILL) Bill.com	(PAA) Plains All American Pipeline			
(APD) Air Products	(AMKR) Amkor Technology	(CHKP) Check Point	(VFC) VF Corporation	(XPO) XPO Logistics	(O) Confluent	(UAA) Under Armour	(T2) T2	(TEXT) Telus			
(IDXX) IDEX Laboratories	(RMB) Rambus	(AME) Ametek	(E) Edwards	(HLT) Hilton	(MCK) McKesson	(LNC) Lincoln Financial Group	(ILL) Illumina	(ROAD) Road			
(AMG) Amgen	(CCK) Crown	(GILD) Gilead	(G) Gillette	(YUM) Yum!	(ORLY) O'Reilly Automotive	(DT) Dynatrace	(PETS) PetMed	(MGA) Magna			
http://eps.sh/cal										© 2024 Earnings Whispers	

Хүснэгт 2: Энэ долоо хоногт тайлангаа зарлах компаниуд

E EARNINGS W WHISPERS		Most Anticipated Earnings Releases for the week beginning February 12, 2024									
Monday		Tuesday		Wednesday		Thursday		Friday			
Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	After Close		
(MNDY) monday.com	(ARST) Arista	(SHOP) Shopify	(ABNB) Airbnb	(GOLD) Barrick	(ALB) Albemarle	(CROX) Crocs	(DKNG) DraftKings	(ARB) Arbor			
(TRMB) Trimble	(WM) Waste Management	(DOOG) Datadog	(UPST) Upstart	(SONY) Sony	(TWLO) Twilio	(DE) John Deere	(COIN) Coinbase	(AC) Air Canada			
(ALX) Alexander's, Inc.	(CNS) Cadence	(KO) Coca-Cola	(HOOO) Robinhood	(CME) CME Group	(CSCO) Cisco	(EPAM) EPAM	(ROKU) Roku	(ASX) Avianca			
(BGG) Beasley	(LTC) Lattice	(BBB) Biogen	(LYFT) Lyft	(KHC) Kraft Heinz	(CSCO) Cisco	(YETI) Yeti	(RKT) Roku	(CNK) Cinemark			
(Z) Zoominfo	(MARI) Marriott International	(MCM) MCM Resorts	(LYFT) Lyft	(PSN) Parsons	(ENR) Energy Transfer	(PENN) Penn National	(AMAT) Applied Materials	(TUS) TreeHouse			
(CAR) Avis Budget Group	(HAS) Hasbro	(AKAM) Akamai	(AIG) AIG	(GNRC) Generac	(APPL) Apple	(SHAK) Shake Shack	(DASH) DoorDash	(VUL) Vulcan Materials			
(BHF) Brighthouse	(MOO) Moody's	(ZTS) Zoetis	(ZIL) Zillow Group	(WMB) Williams	(FSLY) Fastly	(PBF) PBF	(TOST) Toast	(LIBR) Liberty Broadband			
(MED) Medpace	(ZOT) Zoetis	(ZIL) Zillow Group	(ZIL) Zillow Group	(BAX) Baxter	(HUBS) HubSpot	(WEN) Wendy's	(OPEN) Opendoor	(AXL) American Axle & Manufacturing			
(GOO) Goodyear	(ANI) AutoNation	(INST) Instacart	(GDDY) GoDaddy	(MLM) Martin Marietta	(UPWK) Upwork	(OATY) Oatly	(AGN) Agnico Eagle	(B) Barnes			
(SBLK) Star Bulk	(ECL) Ecolab	(GO) GoDaddy	(GO) GoDaddy	(SUN) Sundco LP	(QNST) QuantumScape	(IDCC) Interdigital	(HANN) Hannon Armstrong	(TRP) TC Energy			
http://eps.sh/cal										© 2024 Earnings Whispers	

Мэдэгдэл: Энэхүү судалгаанд дурьдагдсан аливаа таамаглал нь зөвхөн мэдээллийн зорилготой бөгөөд аливаа хөрөнгө оруулалт, арилжаа хийхийг ятгасан, санал болгосон үйлдэл биш болно. Энэхүү судалгаанд дурьдагдсан таамаглалаас үүдэн гарах аливаа эрсдэлийг шинжээчи болон компани хариуцахгүй болно. Энэхүү тойм, судалгаа, таамаглалыг зөвхөн өөртөө зориулан ашиглаж, бусдад түгээн олшруулахыг хатуу хориглоно.