

Golomt Capital®

Хөрөнгийн зах зээлийн ТОЙМ

Голомт Капитал ҮЦК ХХК-д бэлтгэв

2024.01.22

Олон улсын
хөрөнгийн зах зээл

Хувьцааны зах зээлийн онцлох мэдээ

ТОВЧ

- Өнгөрсөн 7 хоногт АНУ-ын S&P500 индекс болон Dow Jones индекс түүхэн дээд ханшаа тогтоолоо.
- Дэлхийн хоёрдох том эдийн засаг болох БНХАУ-ын эдийн засгийн өсөлт 5.2 хувьд хүрсэн нь шинжээчдийн таамаг болох 5.0 хувийн өсөлтийг эвдлээ.
- JPMorgan банкны үзэж буйгаар энэ жилийн Азийн №1 зах зээлээр Энэтхэг улсын зах зээл нэрлэгдэж байна.
- АНУ-ын 4-р улирлын эдийн засгийн өсөлтийн мэдээлэл 1-р сарын 25-ны өдөр зарлагдахаар хүлээгдэж байна.
- APPLE компанийн iPhone гар утас өнгөрсөн онд 235 сая нэгж борлуулагдаж, дэлхийн зах зээлийн 20 гаруй хувийг бүрдүүлснээр анх удаа SAMSUNG-ийг давж, зах зээлдээ нэгдүгээрт бичигдэв. APPLE компанийн хувьцаа өнгөрсөн долоо хоногт 3.03 хувиар өслөө.

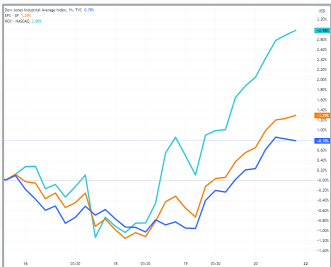
2024 он 01 сарын 22

Dow Jones	37,863.80
S&P 500	4,839.81
Nasdaq	15,310.97
DAX	16,555.13
FTSE	7,461.93
S&P/ASX 200	7,421.20
HANG SENG	15,308.69

АНУ-ын индексийн өгөөж

Индекс	Өдрийн	Долоо хоног	Сар	Жилийн эхнээс	Жил	3 жил
Dow Jones	1.05%	0.72%	1.28%	0.46%	12.59%	22.15%
S&P 500	1.23%	1.17%	1.79%	1.47%	20.40%	25.99%
Nasdaq	1.70%	2.26%	2.12%	2.00%	34.73%	13.05%

2024 оны 01 сарын 22-ний 10:00



Европын индексийн өгөөж

Индекс	Өдрийн	Долоо хоног	Сар	Жилийн эхнээс	Жил	3 жил
DAX	-0.07%	-0.40%	-0.90%	-1.17%	9.62%	19.33%
FTSE 100	0.04%	-1.75%	-3.06%	-3.51%	-4.15%	11.45%

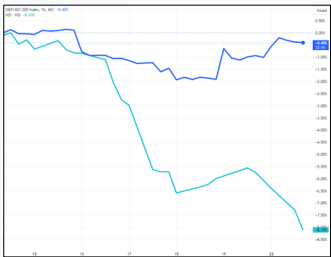
2024 оны 01 сарын 22-ний 10:00



Ази Номхон далайн индексийн өгөөж

Индекс	Өдрийн	Долоо хоног	Сар	Жилийн эхнээс	Жил	3 жил
S&P/ASX 200	0.53%	-0.45%	-0.52%	-1.68%	0.08%	9.74%
Hang Seng	-1.36%	-6.99%	-7.70%	-11.53%	-31.58%	-48.78%

2024 оны 01 сарын 22-ний 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

Банкнуд: Morgan Stanley, Goldman Sachs банкнуудын цэвэр ашиг сүүлийн 4 жилийн доод түвшинд хүрлээ. 2023 онд хөрөнгө оруулалтын банкны үйл ажиллагаа болон бондын арилжаа бага явагдсанаас шалтгаалж банкнуудын ашиг буураад байна. Харин банкнуудын хувьцааны арилжааны ашиг, хөрөнгийн удирдлагын үйлчилгээний ашиг өссөн дүнтэй гарчээ.

Иргэд: АНУ-ын 2024 оны 1-р сарын хэрэглэгчдийн зан төлөвийн индекс 78.8-д хүрч өссөнөөр 12-р сарынхаас 9.1-ээр нэмэгдээд байна. Инфляцын түвшин буурч байгаа нь хэрэглэгчдийн итгэлийг нэмэгдүүлж байна.

Сангууд: Хөрөнгө оруулалтын сангуудын мөнгөн урсгалыг харвал 12-р сард АНУ-ын хувьцааны секторт 34.6 тэрбум ам.долларын мөнгөний урсгал нэмэгджээ. Ийнхүү АНУ-ын хувьцаа суурьтай ETF сангуудын нийт хөрөнгө 13,091.5 тэрбум ам.долларт хүрээд байна.

График 1: S&P500 ИНДЕКСИЙН ФЬЮЧИСИЙН ХАНШ



Дэлхийн томоохон 14 хөрөнгө оруулалтын байгууллагуудын шинжээчдийн таамаглалаар S&P 500 индекс 2024 оны эцэст 4902-т хүрэх хүлээлттэй буюу 2023 оны жилийн эцсийн үзүүлэлтээс 2.77 хувиар өснө гэж таамаглажээ.

Инфляцын бууралт, сонгуулийн жил давхцаж байгаа, компаниудын ашиг өсөх, бодлогын хүү буурах зэрэг шалтгаануудын улмаас дийлэнх хөрөнгө оруулалтын банкнуд эерэг хүлээлттэй 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 ЗЭЭЛ

Эдийн засаг: Өнгөрсөн 7 хоногт Давост болсон Дэлхийн эдийн засгийн чуулганы үеэр БНХАУ эдийн засгийн өсөлт 2023 онд 5.2 хувьтай гарсныг мэдээлсэн. Гэвч БНХАУ-ын хувьд үнийн өсөлт -0.5 хувьтай байгаа нь эрэлт нь нийлүүлэлтээсээ бага, иргэдийн худалдан авах хүсэл бага байгааг илтгэж байна.

Эрэлтийг дэмжих бодлого: БНХАУ-ын хувьд 2023 онд эрэлтээ дэмжихийн тулд 2 ч удаа бодлогын хүүгээ бууруулж 3.45 хувьд хүргэсэн. БНХАУ эрэлтээ дэмжихийн тулд бонд гаргалтыг нэмэгдүүлж, банкнуудын заавал байлгах нөөцийг бууруулах зэрэг арга хэмжээнүүдийг авч эхэллээ.

Эрсдэл: Хэрэв бусад улс орнуудын бодлогын хүү буюу валютын өгөөж өндөр байхад БНХАУ эрэлтээ нэмэгдүүлэхийн тулд бодлогын хүүгээ бууруулснаар гадны хөрөнгө оруулалтыг алдах, капиталын гадагшлах урсгал явагдах зэрэг сөрөг нөлөө ажиглагдах магадлалтай.

График 2: HANG SENG ИНДЕКС



KGI Asia байгууллагын судалгаагаар Hang Seng индексийн ирэх 5 жилийн дундаж ханш 19,620 (+19.3%) харин доод боломжит ханш 14,500 (-11.8%) байна.


















АНУ хөрөнгө оруулалтын сангууд Хятад улсаас гарсан, дотоодын худалдан авалт бага, үл хөдлөх хөрөнгийн салбарын хямралыг дамнасан банкны салбарын хямрал зэргээс шалтгаалж ойрын хугацаанд өндөр өсөлт үзүүлэх магадлал бага байна.

Дэлхийн Банкны төсөөллийн дагуу БНХАУ-ын эдийн засаг 2024 онд 4.5 хувийн өсөлтийг үзүүлснээр өсөлт өмнөх онуудаасаа саармагжих төлөвтэй 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.

ТАЙЛАНГИЙН УЛИРАЛ ЭХЭЛЛЭЭ

Хүснэгт 1: Өнгөрсөн долоо хоногт тайлангаа зарласан компаниуд

E EARNINGS W WHISPERS									
Most Anticipated Earnings Releases									
for the week beginning January 15, 2024									
Monday		Tuesday		Wednesday		Thursday		Friday	
Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	
		 Morgan Stanley	 Interactive Brokers	 Charles Schwab	 Alcoa	 Texas Capital Bank	 PPG Industries	 Schlumberger	
		 Apple	 Home Depot	 Prologis	 Discovery	 Fastenal	 Bank OZK	 Huntington	
		 PNC Financial Services	 Calavo Growers	 US Bancorp	 Wintrust Financial	 Truist Financial	 First National Bank	 Ally Bank	
		 Mercantile Bank of India	 Fulton Financial	 Citizens Financial Group	 Kinder Morgan	 First Horizon	 OceanFirst Bank	 Travelers	
		 FirstBank	 Pinnacle Financial Partners	 Synovus	 H.B. Fuller	 M&T Bank	 Banner Bank	 Regions Bank	
		 Guaranty Bank & Trust				 KeyBank	 Independent Bank	 State Street Bank	
						 Northern Trust	 Metropolitan Commercial Bank	 Comerica Bank	
						 Insteel		 World Acceptance Corporation	
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 January 22, 2024									
Monday		Tuesday		Wednesday		Thursday		Friday	
Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	
 Bank of Hawaii	 United Airlines	 Verizon	 Netflix	 AT&T	 Tesla	 American Airlines	 Intel	 Apple	
 Logitech	 Agilysys	 3M	 Intuitive Surgical	 ASML	 IBM	 NextEra Energy	 Visa	 Costco Wholesale	
 AGNC Investment Corp	 Brown & Brown	 RTX	 Texas Instruments	 Abbott	 ServiceNow	 Alaska Airlines	 Arthur J. Gallagher	 Booz Allen Hamilton	
 Zions Bancorporation	 Halliburton	 Halliburton	 Stride	 Amphenol	 Sands Resorts	 Southwest Airlines	 T-Mobile	 Autoliv	
 Great Southern Bank	 Paccar	 Johnson Controls	 Baker Hughes	 First Quantum Minerals	 Lam Research	 Humana	 KLA Corporation	 Northrop Grumman	
 Enterprise Financial	 D.R. Horton	 Lockheed Martin	 China National Petroleum	 Kimberly-Clark	 Seagate Technology	 Dow Chemical	 Walgreens	 Moog	
 Trustco Bank	 Paccar	 P&G	 NetScout Systems	 Elevance Health	 Knight-Ridder	 NextEra Energy Partners	 Levi's	 Oxford Lane Capital	
			 East West Bank	 SAP	 Crown Castle	 Valero Energy	 L3Harris	 South Plains Financial	
			 Covenant	 Textron	 Packaging Corporation of America	 Sherwin Williams	 Appfolio	 Stifel Financial	
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.