

Golomt Capital®

Хөрөнгийн зах зээлийн ТОЙМ

Голомт Капитал ҮЦК ХХК-д бэлтгэв

2024.02.05

Олон улсын
хөрөнгийн зах зээл

Хувьцааны зах зээлийн онцлох мэдээ

ТОВЧ

- Өнгөрсөн 7 хоногт META компанийн тайлан хүлээлтээс өндөр гарч, түүхэн дэх анхны ногдол ашигаа зарласнаар хувьцааны ханш 20.3 хувийн өсөлт үзүүлэв.
- Хүлээлтийн дагуу АНУ-ын ХНС бодлогын хүүгээ хэвээр хадгаллаа. Түүнчлэн бодлогын хүүг 6-р сар хүртэл бууруулахгүй байх магадлал нэмэгдсэнээр 1 сарын 31-ны өдөр зах зээл уналттай хаагдлаа.
- Хятад улсын хувьд зах зээлээ тогтворжуулахаа амлаж байгаа ч дэлгэрэнгүй мэдээлэл өгөхгүй байна. Хятадын Үнэт Цаасны Зохицуулах Хороо ням гарагт дунд болон урт хугацааны сангуудыг зах зээлд чиглүүлж, богино арилжаа болон дотоод мэдээлэл ашиглан арилжаа хийх зэрэг хууль бус үйл ажиллагааг таслан зогсооно гэж мэдэгдэв.

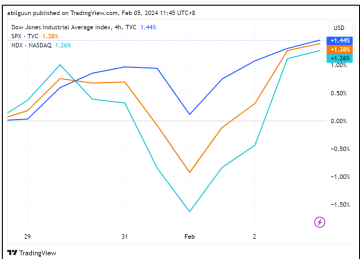
2024 он 02 сарын 5

Dow Jones	38,654.42
S&P 500	4,958.61
Nasdaq	15,628.95
DAX	16,918.21
FTSE 100	7,615.54
S&P/ASX 200	7,699.40
HANG SENG	15,533.56

АНУ-ын индексийн өгөөж

Индекс	Өдрийн	Долоо хоног	Сар	Жилийн эхнээс	Жил	3 жил
Dow Jones	0.35%	0.84%	3.17%	2.56%	14.06%	24.10%
S&P 500	1.07%	0.62%	5.56%	3.96%	20.62%	27.57%
Nasdaq	1.74%	0.01%	7.61%	4.11%	31.47%	12.79%

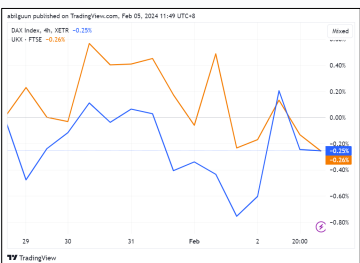
2024 оны 02 сарын 2-ны 10:00



Европын индексийн өгөөж

Индекс	Өдрийн	Долоо хоног	Сар	Жилийн эхнээс	Жил	3 жил
DAX	0.35%	-0.14%	1.95%	0.99%	10.25%	20.36%
FTSE 100	-0.09%	-0.23%	-0.96%	-1.52%	-2.82%	17.35%

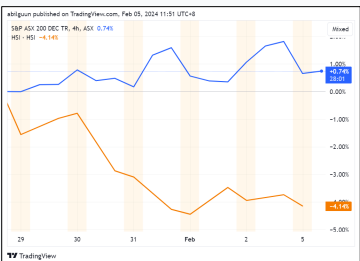
2024 оны 02 сарын 2-ны 10:00



Ази Номхон далайн индексийн өгөөж

Индекс	Өдрийн	Долоо хоног	Сар	Жилийн эхнээс	Жил	3 жил
S&P/ASX 200	1.46%	0.53%	1.72%	0.36%	1.05%	11.37%
Hang Seng	-0.21%	-3.50%	-6.17%	-8.99%	-26.89%	-47.03%

2024 оны 02 сарын 2-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

Макро эдийн засаг: АНУ-ын ХНС-ийн тэргүүн Жером Пауэлл 3-р сард бодлогын хүүгээ яаран бууруулахгүй гэж мэдэгдлээ. Уг мэдэгдэлтэй холбоотойгоор тухайн өдөр ам.долларын ханш 0.4 хувиар чангарлаа. АНУ-ын хувьд геополитикийн эрсдэл, сонгуулийн тодорхоогүй байдал их үед бодлогын хүүг яаравчлан буулгаж, ам.долларын ханшийг суллах нь гадны хөрөнгө оруулагчдын урт хугацааны итгэлийг бууруулах эрсдэлтэй юм.

Компаниуд: Өнгөрсөн долоо хоногийн баасан гарагийн байдлаар S&P 500 компанийн 46 хувь нь 2023 оны 4-р улирлын тайлангаа танилцуулсан байна. Тайлан танилцуулсан компаниудын 65 хувь нь орлогын хүлээлтийг давуулсан тайлан танилцуулсан бол **72 хувь нь ашгийн хүлээлтээ давуулжээ**. Харин тус хугацаанд тайлан танилцуулсан компаниудын цэвэр ашиг өнгөрсөн оны мөн үеэс дунджаар 1.6 хувиар өссөн байна.

График 1: META компанийн хувьцааны ханш



Нийт 59 шинжээчдийн таамаглалаар META компанийн хувьцааны зорилот ханш 478 ам.доллар байгаа бөгөөд өнгөрсөн долоо хоногт зорилтот ханшдаа хүрсэн байна.

Компанийн үнэ ашгийн харьцаа 31.03 байгаа ба салбарын дундаж 42.1 байна. Ирэх 12 сард мэдээлэл технологийн салбарын компаниудын цэвэр ашиг нийтээрээ өссөнөөр дундаж P/E харьцаа 26.8-д хүрэх 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

Хөрөнгийн зах зээлийн уналт 2015 оны уналтаас юугаараа ялгаатай байв: БНХАУ-ын зах зээл сүүлийн 3 жилийн хугацаанд 6 их наяд ам.долларын үнэлгээгээ алдаад байна. 2015 онд Хятадын үнэт цаасны хорооноос 3 их наяд юанийг хөрөнгийн зах зээлээ тогтворжуулахад зарцуулсан бол 2016 оны хагасаас эдийн засаг эрчмээрээ сэргэж эхэлсэн ба эдийн засгийн өсөлт 6.9-7.0 хувь байв. Харин 2024 онд Засгийн газраас 2 их наяд юаниар зах зээлээ дэмжих бодлого байгаа ч эдийн засгийн өсөлтийн хүлээлт 5 хувийн орчимд байна.

Жижиг хөрөнгө оруулагчдын тэвчээр барагдав: Хятадын хөрөнгийн зах зээлд 200 сая гаруй жижиг хөрөнгө оруулагчид бий. Хадгаламжийн хүү буурч, үл хөдлөх хөрөнгийн үнэ унаснаар тэдний нийт капитал хөрөнгө бүхлээрээ буурах үзэгдэл явагдаад байна. 2021 оны эхэнд оруулсан 100 юань тутмын хөрөнгө оруулалт нь өдгөө 64 юань болтлоо буурчээ.

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 29, 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	Before Open	
 SoFi	 SUPERMICRO	 Pfizer	 AMD	 BOEING	 Qualcomm	 Altria	 amazon	 ExxonMobil			
 FRANKLIN TEMPLETON	 CLIFFS	 gm	 Microsoft	 novo nordisk	 CORTEVA	 Royal Caribbean Group	 Apple	 Chevron			
 ALLIANCE RESOURCE PARTNERS LP	 NUCOR	 ups	 Alphabet	 mastercard	 align	 PELTON	 Meta	 abbvie			
 PHILIPS	 Whirlpool	 jetBlue	 Starbucks	 Roper	 Aflac	 DORIAN LPG	 A ATLASIAN	 Bristol Myers Squibb			
 Bank of Marin	 f5	 MSCI	 Electronic Arts	 Roper	 AvalonBay COMMUNITIES	 Enterprise Products Partners LP	 United States Steel	 Cigna			
 PROVIDENT Bank	 Celestica	 AC Smith	 JUNIPER	 ThermoFisher SCIENTIFIC	 Wolfspeed	 MERCK	 MICROCHIP	 Charter COMMUNICATIONS			
 BANK OF AMERICA	 CISMC CAPITAL SOUTHWEST	 MARATHON	 stryker	 UMC	 MetLife	 SiriusXM	 The Clorox Company	 REGENERON			
 PACIFIC PREMIER BANCORP. INC.	 GRACO	 HCA Healthcare	 Match Group	 Nasdaq	 CENTURY COMMUNITIES	 Honeywell	 SKECHERS	 GRAINGER			
 RYANAIR	 Calix	 DANAHER	 SKYWORKS	 Boston Scientific	 Meritage Homes	 OAKTREE REIT Operating Company	 opentext	 AON			
 CRANE		 PulteGroup	 CP	 teva	 nexttracker	 TRACTOR SUPPLY CO.	 DECKERS BRANDS	 AON			
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 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		
 CATERPILLAR	 Q Palantir	 Lilly	 Snap Inc.	 Alibaba Group	 PayPal	 ConocoPhillips	 affirm	 PEPSICO			
 MCD	 symbotic	 SPOT	 ENPH	 UBER	 DIS	 SAVE	 Pinterest	 CGC			
 ON	 VRTX	 FISV	 F	 CVS	 ARM	 CCJ	 NET	 ENB			
 EL	 NXP	 RZT	 CMG	 ROBLX	 WYNN	 PSI	 DCKM	 AMCX			
 TYSON	 SIMON	 BP	 ELF	 BG	 ACES	 HSY	 EXPE	 OWL			
 ALGT	 CHGG	 TM	 FTNT	 SNG	 PAYC	 LSPD	 CLSK	 WPC			
 GWW	 FMC	 SPR	 AMGN	 ARCC	 MAT	 TPR	 BILL	 PAA			
 AIR	 AMKR	 CHKP	 VFC	 XPO	 CFLT	 UA	 T2	 TELUS			
 IDXX	 RMBUS	 AME	 EW	 HLT	 MCK	 LNC	 ILLMN	 MG			
 CROWN		 CUM	 GILD	 YUM	 ONLY	 DT	 PETS	 MGA			
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.