Golomt Capital®
Delivering diversity

Interactive Brokers

ТОЙМ

ОЛОН УЛСЫН ХӨРӨНГИЙН ЗАХ ЗЭЭЛ

2024.11.04

Голомт Капитал ҮЦК-д бэлтгэв

Хувьцааны зах зээлийн онцлох мэдээ

ТОВЧ

- АНУ-ын ерөнхийлөгчийн сонгууль.
- АНУ-д өнгөрсөн сард ердөө 12,000 ажлын байр нэмэгдэв.
- Технологийн компаниудын хиймэл оюун ухаанд оруулж буй өндөр зардал нь ашигт сөргөөр нөлөөлж болзошгүй.
- Хятадын PMI 10-р сард 49.8-аас 50.1 болж нэмэгдэв.
- 2025 оны Хятадын эдийн засгийн төлөв тогтвортой байна.
- Хэрэв Trump ялбал Хятадын эдийн засгийн дэмжлэгийн багц төсөөлснөөс 10-20%-иар илүү том байх боломжтой

2024 он 11-р сарын 04

Dow Jones	42,052.19
S&P 500	5,728.80
Nasdaq	18,239.92
DAX	19,254.97
FTSE 100	8,177.15
S&P/ASX 200	8,165.60
HANG SENG	20,528.00

АНУ-ын индексийн өгөөж

Индекс	Өдрийн	Долоо хоног	Сар	Жилийн эхнээс	Жил	3 жил
Dow Jones	0.69%	-0.79%	-0.71%	11.58%	23.46%	15.76%
S&P 500	0.41%	-1.63%	-0.39%	20.10%	31.44%	21.95%
Nasdaq	0.80%	-1.76%	0.56%	21.51%	35.33%	14.20%

2024 оны 11 сарын 04-ний 11:10

Европын индексийн өгөөж

Индекс	Өдрийн	Долоо хоног	Сар	Жилийн эхнээс	Жил	3 жил
DAX	0.93%	-1.42%	0.70%	14.94%	26.77%	19.94%
FTSE 100	0.83%	-1.31%	-1.25%	5.74%	10.24%	11.96%

2024 оны 11 сарын 04-ний 11:10

Ази Номхон далайн индексийн өгөөж

Индекс	Өдрийн	Долоо хоног	Сар	Жилийн эхнээс	Жил	3 жил
S&P/ASX 200	0.53%	-0.66%	0.21%	7.59%	17.04%	9.53%
Hang Seng	-0.19%	-0.37%	-9.73%	20.39%	16.19%	-17.48%

2024 оны 11 сарын 04-ний 11:10

ЗӨВЛӨМЖ

АНУ-ын ерөнхийлөгчийн сонгууль 2024:

Монголын цагаар лхагва гараг буюу 11-р сарын 6 өглөө 07:00 цагаас АНУ-ын 60 дахь удаагийн сонгуулийн үр дүн зарлагдана.

Энэ долоо хоногт зах зээл маш өндөр савлагаатай байх бөгөөд хөрөнгө оруулагч та бүхэн эрсдэлээ тооцон арилжаанд оролцоорой.

Хувьцааны зах зээлийн онцлох мэдээ

АНУ-ын зах зээлд тогтворгүй байдал үүсэв
Өнгөрсөн долоо хоногт АНУ-ын голлох хувьцааны индексүүд эдийн засгийн болон 3-р улирлын тайлангуудаас хамааран ихэнх нь буураад байна. Технологид суурилсан Nasdaq индекс долоо хоногийг өсөлтөөр эхлүүлсэн ч долоо хоногийн төгсгөлд хүчтэй уналаа.

Эдийн засгийн чухал үзүүлэлтүүд болох ажилгүйдлийн түвшин болон NFP мэдээнүүд зарлагдсанаар зах зээл тэр чигээрээ унав. Харин энэ долоо хоногт АНУ-ын 60 дахь удаагийн ерөнхийлөгчийн сонгуулийн үр дүн гарч, ХНС бодлогын хүүгийн шийдвэрээ танилцуулна. Иймд зах зээл маш тогтворгүй байдалтай байна.

Тайлангууд сайн гарсан ч хувьцаанууд унав
Microsoft, Meta, Apple, Amazon зэрэг технологийн компаниуд тайлангаа танилцуулж хэдийгээр таамаглалаас дээгүүр байсан ч ирэх улирлуудад хиймэл оюун ухааны салбарт гаргаж байгаа зардлууд ихэснэ гэж үзэн хүчтэй унаад байна. Amazon-ийн хувьд үүлэн технологийн нэгжийн өсөлтөөр орлогын таамгийг давсан бол Apple компани iPhone борлуулалтын өсөлтөөр борлуулалт таамаглалаас дээгүүр байсан ч цэвэр ашиг хүлээлтэд хүрсэнгүй.

АНУ-ын хөдөлмөрийн зах зээл гайхмаар үзүүлэлтийг харууллаа
10-р сард гарсан хар салхинууд болон Boeing компанийн ажил хаялт нь ажлын байрны өсөлтөд сөргөөр нөлөөлсөн байна. Өнгөрсөн сард ердөө 12,000 ажлын байр нэмэгдсэн нь таамаглал болох 100,000-аас маш бага үзүүлэлт боллоо. Харин ажилгүйдлийн түвшин 4.1%-д тогтвортой байв.

АНУ-ын ерөнхийлөгчийн сонгууль
Монголын цагаар лхагва гараг буюу 11-р сарын 6 өглөө 07:00 цагаас АНУ-ын 60 дахь удаагийн сонгуулийн үр дүн зарлагдана. Урьдчилсан таамаглалаар Donald Trump ялах магадлал өндөр байгаа ба хэрэв тэрээр ялбал орлогын албан татварыг үгүй болгож, BTC болон Tesla-д эерэг нөлөө үзүүлнэ.

График 1: АНУ-ын Nasdaq100 индексийн ханшийн таамаглал

Хувьцааны зах зээлийн онцлох мэдээ

Сүүлийн долоо хоногт Хятадын хөрөнгийн зах зээлд уналт ажиглагдав. Үндэсний статистикийн мэдээллээр эдийн засгийн идэвхжил сэргэж эхэлсэн ч Хятадын хөрөнгийн зах зээлийн үзүүлэлтүүд бууралттай байлаа. Шанхайн Композит Индекс 0.84%-иар унаж ХонгКонгийн Hang Seng индекс 0.41%-иар унажээ.

Үйлдвэрлэлийн салбарын өсөлт
Хятадын үйлдвэрлэлийн салбар энэ оны дөрөвдүгээр сараас хойш анх удаа өсөлттэй гарчээ. (PMI) 10-р сард 49.8-аас 50.1 болж нэмэгдэж, өсөлт, агшлын зааг болсон 50 оноог давсан байна. Хувийн хэвшлийн Caixin/S&P Global-ийн үйлдвэрлэлийн PMI мөн 10-р сард 49.3-аас 50.3 болж өссөн байна.

Үл хөдлөх хөрөнгийн салбар
Хятадын томоохон 100 хөгжүүлэгчийн шинэ орон сууцны борлуулалтын дүн өнгөрсөн жилийн мөн үетэй харьцуулахад 7.1%-иар өссөн бөгөөд энэ нь 9-р сард 37.7%-иар унаж байсан үзүүлэлттэй харьцуулахад ихээхэн ахиц гаргасан үзүүлэлт юм. 2024 онд анх удаа 10-р сард үл хөдлөхийн салбар өсөлттэй гарлаа. Шинжээчид 2025 оны Хятадын эдийн засгийн төлөв ихээхэн сайжирсан гэж үзэж байгаа бөгөөд эдийн засаг эргэн өсөхгүй ч дор хаяж тогтвортой байх төлөвтэй гэжээ.

АНУ-ын Ерөнхийлөгчийн Сонгууль ба Хятадын зах зээлийн хүлээлт
Хятад улс эдийн засгийн дэмжлэгийн багц арга хэмжээний талаар 11-р сарын 8-ны өдөр зарлах төлөвтэй байна. АНУ-ын ерөнхийлөгчийн сонгуулийн үр дүнг харгалзан багц арга хэмжээгээ зарлахаар Хятадын эрх баригчид төлөвлөжээ. Nomura-ийн Хятадын ахлах эдийн засагч Тинг Лу “Хэрэв Трамп ялбал Хятадын эдийн засгийн дэмжлэгийн багц төсөөлснөөс 10-20%-иар илүү том байх боломжтой” гэжээ. Харин WisdomTree-ийн куант хөрөнгө оруулалтын захирал Ликиан Рен дэмжлэгийн цар хүрээ нь сонгуулийн үр дүнгээс илүүтэйгээр хөрөнгийн зах зээлийн хариу үйлдлээс хамаарна гэж үзэж байна.

График 2: Hang Seng индексийн ханшийн таамаглал

ЭНЭ ДОЛОО ХОНОГИЙН ОНЦЛОХ ТАЙЛАНГУУД

Хүснэгт 1: Өнгөрсөн долоо хоногт тайлангаа зарласан компаниуд

Хүснэгт 2: Энэ долоо хоногт тайлангаа зарлах компаниуд