

Golomt Capital[®]

ДЭЛХИЙН

**ЗАХ ЗЭЭЛИЙН ДОЛОО
ХОНОГИЙН ТОЙМ**

2025.07.07

Хөрөнгийн зах зээлийн онцлох мэдээ

ТОВЧ

- АНУ-ын Ерөнхийлөгч Дональд Трамп болон Түүний Засгийн газрын өндөр албан тушаалтнууд 2025 оны 8-р сарын 1-нээс шинэ тарифын хэм хэмжээ албан ёсоор хэрэгжиж эхэлнэ гэдгийг баталгаажууллаа.
- АНУ-ын Худалдааны сайд Ховард Латник хоёр орны худалдааны ойлголцлын үндсэн бүтэцтэй холбоотой мэдэгдэл хийж, зах зээлд түр тогтворжилт авчрав.
- Hang Seng индекс Head and Shoulders Bottom хээ баталгаажуулснаар ханш 25,500–28,000 бүс рүү чиглэх боломж нээгдсэн байна.
- АНУ-ын S&P 500 индекс 3.44%, Nasdaq 4.25% өсч, шинэ дээд түвшинд хүрч хаагдав.
- PCE үнийн индексийн үндсэн инфляц жилийн дүнгээр 2.7%-д хүрч, зах зээлийн хүлээлтээс өндөр гарсан нь эдийн засгийн сорилтыг нэмэгдүүллээ.



S&P 500 индексийн 2025 оны таамаглал

| | |
|---------------------|--------------|
| Deutsche Bank | 7,000 |
| Société Générale | 6,750 |
| BMO Capital Markets | 6,700 |
| Bank of America | 6,666 |
| Barclays | 6,600 |
| RBC Capital Markets | 6,600 |
| Wells Fargo | 6,500 |
| Citigroup | 6,500 |
| Goldman Sachs | 6,500 |
| Morgan Stanley | 6,500 |
| JPMorgan Chase | 6,500 |
| UBS | 6,400 |
| Дундаж | 6,678 |

VIX индекс 20 нэгжээс доош нэвтэрсэн ба VVIX индекс хэлбэлзлийнхээ хамгийн доод бүсэд буй нь VIX futures авч АНУ-ын хувьцааны багцдаа хедж хийх тохиромжтой үе ирснийг илтгэнэ. Үүний тулд \$VXX, \$UVXY зэрэг VIX ETF эсвэл VX (CBOE VIX futures) фьючерсийг ашиглаж болно.

VIX



VVIX





АНУ-ын зах зээлийн онцлох мэдээ 2025.06.30-07.04

ХУВЬЦААНЫ ЗАХ ЗЭЭЛИЙН ӨСӨЛТ ҮРГЭЛЖИЛЛЭЭ

2025 оны 7-р сарын 4-ний өдрөөр дууссан долоо хоногт АНУ-ын хөрөнгийн зах зээл өсөлтөө үргэлжлүүлж, S&P 500, Nasdaq Composite, Dow Jones (DJI) зэрэг гол индексүүд дээд түвшиндээ хүрсэн эсвэл ойртсон байна.

- S&P 500 индекс 1.7%-иар өссөн бөгөөд үүнийг хөдөлмөрийн зах зээлийн эерэг үзүүлэлтүүд дэмжжээ.
- 6-р сард 147,000 шинэ ажлын байр нэмэгдэж, ажлынгүйдлийн түвшин 4.1%-д буурсан байна.
- Цалингийн өсөлт хэт огцом биш, дундаж түвшинд хадгалагдсан нь хэрэглээ тогтвортой байхад тусалж, инфляцийг нэмэгдүүлэхгүй байхад дэмжлэг болсон.
- АНУ-ын Төв банкны гол анхаардаг инфляцын үзүүлэлт болох Core PCE индекс тогтвортой хэвээр байсан нь энэ оны сүүлээр хүү буурах магадлалыг нэмэгдүүлж, хөрөнгийн зах зээлд эерэг дохио өгчээ.

ТАРИФУУД 8-Р САРЫН 1-НЭЭС ХЭРЭГЖИНЭ ГЭЖ ЕРӨНХИЙЛӨГЧ ТРАМП МЭДЭГДЭВ

АНУ-ын Ерөнхийлөгч Дональд Трамп болон Түүний Засгийн газрын өндөр албан тушаалтнууд 2025 оны 8-р сарын 1-нээс шинэ тарифын хэм хэмжээ албан ёсоор хэрэгжиж эхэлнэ гэдгийг баталгаажууллаа. Үүний улмаас хөрөнгийн зах зээлийн фьючерсүүд ням гаргийн шөнө бууралттайгаар нээгдэв.

Энэ мэдэгдэл нь тарифыг 7-р сарын 9-нд хэрэгжүүлнэ гэсэн хүлээлтийг үгүйсгэж, зах зээлд тодорхой бус байдал үүсгэв. Ерөнхийлөгч Трамп, Худалдааны сайд Ховард Лутник хоёр сэтгүүлчдийн асуултад хариулахдаа “Тарифууд 8-р сарын 1-нээс хэрэгжинэ. Гэвч одооноос л тарифын хувь хэмжээ, тохиролцоо тогтож байна” хэмээн онцолсон бол Трамп түүнийг зөвшөөрөн толгой дохив.

S&P 500 индекс урт хугацаанд өсөлтийн чиглэлд шилжээд байна. Гэхдээ хэрэв ханш 6110 түвшинг доош нэвтэлбэл урт хугацааны өсөлтийн төлөв хүчингүй болох эрсдэлтэй. Иймд зорилтот ханшийг 6680 орчимд, алдагдлыг хязгаарлах стоплоссыг 6110 түвшинд тохируулах нь оновчтой юм.

Golomt_Capital created with TradingView.com, Jul 06, 2025 18:41 UTC+8

S&P 500 E-mini Futures - 1W - CME O6,320.75 H6,322.75 L6,276.50 C6,283.50 -40.00 (-0.63%) -40.00 (-0.63%)
Auto R/RMAP (WMA, 10, 3, 4, 4, 64, 48, 20, 80, 20, 80) 6,332.95 5,571.49 6,332.95 4,829.25
SMA (50, close) 5,834.74





Хөрөнгийн зах зээлийн онцлох мэдээ 2025.06.30 – 07.04

ХЯТАДЫН ХУВЬЦААНЫ ЗАХ ЗЭЭЛ ОГЦОМ ӨСӨВ

АНУ болон БНХАУ хоёр өнгөрсөн сард Женев хотод хийсэн хэлэлцээрээр худалдааны асуудлаар үндсэн ойлголцолд хүрч, албан ёсоор тохиролцсон нь Хятадын хөрөнгийн зах зээлд эрчимтэй өсөлтийг авчирлаа. Тухайлбал, эх газрын гол индексүүд болох CSI 300 индекс 1.95%-иар, Шанхай Композит индекс 1.91%-иар өссөн талаар FactSet мэдээлсэн байна. Түүнчлэн, Хонконгийн Хан Сенг индекс илүү хурдтай буюу 3.2%-ийн өсөлт үзүүлж, зах зээлд эерэг уур амьсгал бүрдсэн юм.

ХЯТАД БА АНУ-ЫН ХУДАЛДААНЫ ХАРИЛЦАА ТҮР ТОГТВОРЖЛОО

АНУ-ын Худалдааны сайд Ховард Латник өнгөрсөн пүрэв гарагт хоёр улсын худалдааны харилцааг зохицуулах үндсэн зарчмуудыг танилцууллаа. Ховард Латник хоёр улсын худалдааны ойлголцлын үндсэн бүтэцтэй холбоотой албан ёсны мэдэгдэл хийснээр АНУ, БНХАУ-ын харилцаа түр хугацаанд тогтворжих шинжтэй болов. Үүний дараах баасан гарагт Бээжин энэхүү тохиролцооны зарим заалтыг баталж, 2025 оны турш яригдсан хэлэлцээрийн гол агуулгыг хуульчилсан гэж үзжээ. Тухайлбал, Хятад улс ховор металлын нийлүүлэлтийг тогтвортой байлгахад дахин амласан юм. Гэсэн ч одоогоор дэлгэрэнгүй мэдээлэл гарч ирээгүй бөгөөд фентанилын хууль бус наймаатай холбоотой асуудал шийдэгдээгүй хэвээр үлдэж байна.












Hang Seng индекс Head and Shoulders Bottom хээ бүрдүүлж, өсөлтийн хандлага баталгаажлаа. Одоогийн ханш 24,148 орчимд байгаагаас харахад 25,500–28,000 бүс рүү чиглэх боломж өндөр байна. RSI өсөлт дэмжиж, зах зээл хэт худалдан авалтын бүсэд ороогүй байна. Харин 19,400 түвшингийн доор хаалт өгвөл өсөлтийн төсөөлөл хүчтэй сулрах эрсдэлтэй.

Golomt_Capital created with TradingView.com, Jun 30, 2025 10:40 UTC+8

Hang Seng Index - 1M · HSI 023,043.10 H24,533.39 L22,668.35 C24,147.88 +858.11 (+3.68%) -136.27 (-0.56%)
SMA (40, close) 19,437.95

TradingView

Хүснэгт 1: Өнгөрсөн долоо хоногт тайлангаа зарласан компаниуд

| E EARNINGS W WHISPERS | | | | | | | | | |
|---|--|---|--|---|--|-------------|-------------|--------------------------|-------------|
| Most Anticipated Earnings Releases | | | | | | | | | |
| for the week beginning June 30, 2025 | | | | | | | | | |
| 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 |
| |   |    |   |    |   | | | | |
| http://eps.sh/cal | | | | | | | | © 2025 Earnings Whispers | |

Хүснэгт 2: Энэ долоо хоногт тайлангаа зарлах компаниуд

| E EARNINGS WHISPERS | | Most Anticipated Earnings Releases | | | | | | | |
|---|-------------|---|---|--|---|-------------|-------------|--------------------------|-------------|
| | | for the week beginning | | | | | | | |
| | | July 07, 2025 | | | | | | | |
| 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 |
| | | <div>PENG</div> <div>PENGUIN SOLUTIONS</div> <div>KRUS</div> <div>KURA</div> <div>SAR</div> <div>SARATOGA INVESTMENT CORP.</div> <div>AEHR</div> <div>AEHR HOLDINGS</div> | <div>THRX</div> <div>THERA technologies</div> <div>AZZ</div> <div>BSET</div> <div>Bassett</div> <div>MEI</div> <div>METHODE ELECTRONICS</div> | <div>DAL</div> <div>DELTA</div> <div>CAG</div> <div>CONAGRA FOODS</div> <div>BYRN</div> <div>byrna</div> <div>SMPL</div> <div>Simply Good</div> <div>HELE</div> <div>Helen of Troy</div> <div>NTI</div> <div>NTI</div> | <div>LEVI</div> <div>Levi's</div> <div>WDFC</div> <div>WD-40 COMPANY</div> <div>P3MT</div> <div>PriceSmart</div> <div>ETWO</div> <div>E2OPEN</div> <div>VIST</div> <div>VISTA</div> | | | | |
| http://eps.sh/cal | | | | | | | | © 2025 Earnings Whispers | |