

Golomt Capital[®]

ДЭЛХИЙН

**ЗАХ ЗЭЭЛИЙН ДОЛОО
ХОНОГИЙН ТОЙМ**

2025.10.06

Хөрөнгийн зах зээлийн онцлох мэдээ

ТОВЧ

- Хөрөнгийн зах зээлийн индексүүд хүчтэй өсөлт үзүүлж, хууль тогтоогчид улсын төсвийн санхүүжилтийн талаар тохиролцож чадаагүйн улмаас Пүрэв гарагаас эхлэн “чухал бус” төрийн үйл ажиллагаанууд зогссон.
- АНУ-ын нефтийн жишиг болох West Texas Intermediate (WTI) 7 гаруй хувиар унасан нь ОПЕК+ бүлэг арваннэгдүгээр сараас олборлолтоо нэмэгдүүлэхээ мэдэгдсэнтэй холбоотой бөгөөд энэ нь үнэ цэнийн хувьцаанд дарамт үзүүлэв.
- Хятадын хөрөнгийн биржүүд 10-р сарын 1-8-ны хооронд Үндэсний баяр болон Намрын дунд сарын баярын амралтаар хаагдаж, 10-р сарын 9-ний Пүрэв гарагт арилжаагаа сэргээх юм.
- Харин үйлдвэрлэл бус PMI (барилга ба үйлчилгээний индекс) наймдугаар сарын 50.3-аас 50 хүртэл буурч, шинжээчдийн хүлээлтээс сул гарсан байна.



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

Таамагласан ханшид хүрсэн.
Дээд таамаглал **7,000** байна

БИТКОЙНЫ ХАНШИЙН ТААМАГЛАЛ





АНУ-ын зах зээлийн онцлох мэдээ 2025.09.29-10.05

АНУ-ЫН ГОЛЛОХ ИНДЕКСҮҮД УНАЛТТАЙ ХААГДЛАА

АНУ-ын Засгийн газрын үйл ажиллагаа хэсэгчлэн зогссон ч хөрөнгийн зах зээлд төдийлөн нөлөөлсөнгүй. Хөрөнгийн зах зээлийн индексүүд хүчтэй өсөлт үзүүлж, хууль тогтоогчид улсын төсвийн санхүүжилтийн талаар тохиролцож чадаагүйн улмаас Пүрэв гарагаас эхлэн “чухал бус” төрийн үйл ажиллагаанууд зогссон. Хувийн цалингийн мэдээлэл гаргадаг Automatic Data Processing (ADP)-ийн 9 дүгээр сарын тайланд ажлын байрууд буурсан нь ХНС-гийн аравдугаар сард хүүг бууруулах магадлалыг нэмэгдүүлжээ. Технологийн салбар давамгайлсан Nasdaq Composite индекс илүү хүчтэй өсч, өсөлтийн хувьцаанууд үнэ цэнийн хувьцаанаас давуу байв. Жижиг компаниудын Russell 2000 индекс S&P 500-аас илүү өсөв. АНУ-ын нефтийн жишиг болох West Texas Intermediate (WTI) 7 гаруй хувиар унасан нь OPEC+ бүлэг арваннэгдүгээр сараас олборлолтоо нэмэгдүүлэхээ мэдэгдсэнтэй холбоотой бөгөөд энэ нь үнэ цэнийн хувьцаанд дарамт үзүүлэв. Харин бусад түүхий эдүүд илүү сайн үзүүлэлттэй байлаа — алт 3%-иас гаруй өсөж, жилийн эхнээс өсөлтийг үргэлжлүүлсэн бол, үйлдвэрлэлийн салбарын төлөвийг илтгэдэг “эдийн засгийн дуут хонх” хэмээгддэг зэс 7 гаруй хувиар дээш өсөв.

Засгийн газрын үйл ажиллагаа зогссоны улмаас BLS-ийн ойролцоогоор 750,000 төрийн албан хаагч түр чөлөөлөгдсөн гэж Конгрессын төсвийн газар (CBO) мэдээлжээ. Хэрэв энэхүү зогсолт үргэлжилбэл, 10-р сарын 15-нд гарахаар төлөвлөсөн хэрэглээний үнийн индекс (CPI) зэрэг бусад чухал эдийн засгийн үзүүлэлтүүд ч хойшлогдох магадлалтай. Энэ нь Холбооны нөөцийн банкны аравдугаар сарын сүүлчийн бодлогын хуралдаанаас өмнө эдийн засгийн нөхцөл байдлыг бүр ч тодорхой бус болгоно. BLS-ийн тайлан гараагүй тул хөрөнгө оруулагчид ажиллах хүчний зах зээлийг илтгэх бусад үзүүлэлтүүдэд анхаарлаа хандуулжээ. Тухайлбал, ADP-ийн есдүгээр сарын тайланд эдийн засаг 32,000 ажлын байр алдсан гэж гарсан байна. Харин шинжээчдийн таамаг нь 51,000 ажлын байр нэмэгдэх байсан тул энэ зөрүү нь ХНС хүүгээ бууруулах итгэлийг зах зээлд улам нэмэгдүүлсэн.

S&P500 ИНДЕКСИЙН ХАНШИЙН ТААМАГЛАЛ





Хөрөнгийн зах зээлийн онцлох мэдээ 2025.09.29 – 10.05

БНХАУ-ЫН ХУВЬЦААНЫ ЗАХ ЗЭЭЛ ХОЛИМОГ ХӨДӨЛГӨӨНИЙГ ҮЗҮҮЛЛЭЭ

БНХАУ-ын хөрөнгийн зах зээл өсөлттэй байлаа. Хятадын хөрөнгийн биржүүд 10-р сарын 1–8-ны хооронд Үндэсний баяр болон Намрын дунд сарын баярын амралтаар хаагдаж, 10-р сарын 9-ний Пүрэв гарагт арилжаагаа сэргээх юм. Харин Хонгконгийн Hang Seng индекс (Үндэсний баярын өдөр болох Лхагва гарагт хаалттай байсан) 3.88%-иар өссөн гэж FactSet мэдээлжээ.

Энэхүү 8 хоногийн амралт буюу “Алтан долоо хоног” (Golden Week) нь Хятадад өргөн хэрэглээ нэмэгддэг үе бөгөөд сая сая хүн аялж, дэлгүүр хэсэж, ресторан, үйлчилгээний газруудад зочилдог. Энэ өсөлт дотоодын хэрэглээний хувьцаанд — архи, согтууруулах ундааны компаниудаас эхлээд дотоодын агаарын тээврийн компаниуд хүртэл — эерэг нөлөө үзүүлэхээр хүлээгдэж байна. Шинжээчид Алтан долоо хоногийн үеийн борлуулалтын мэдээллийг сайтар ажиглаж, дотоодын хэрэглэгчдийн эрүүл байдлыг үнэлдэг. Энэ нь Бээжингийн эдийн засгийг хэрэглээ болон үйлчилгээний салбар руу шилжүүлэх стратегийн чухал хэсэг юм.

Эдийн засгийн статистикийн хувьд, Хятадын албан ёсны үйлдвэрлэлийн худалдан авагчдын индекс (Manufacturing PMI) наймдугаар сарын 49.4-өөс есдүгээр сард 49.8 болж өссөн гэж улсын статистикийн товчоо мэдээллээ. Харин үйлдвэрлэл бус PMI (барилга ба үйлчилгээний индекс) наймдугаар сарын 50.3-аас 50 хүртэл буурч, шинжээчдийн хүлээлтээс сул гарсан байна.

PMI 50-аас доош байвал агшилт, 50-аас дээш байвал өсөлт гэсэн утгатай. Хэдийгээр үйлдвэрлэлийн PMI шинжээчдийн дундаж таамгийг давсан ч, үйлдвэрийн идэвх бууралт зургаа дахь сардаа үргэлжилж байгаа нь ажиглагдав. Үйлдвэрлэл болон үйлчилгээний аль аль үзүүлэлт Хятадын эдийн засгийн сулрал гуравдугаар улиралд үргэлжилж буйг, эхний хагас жилийн хүчтэй өсөлтийн дараа илтгэж байна.

Golomt_Capital created with TradingView.com, Sep 29, 2025 10:58 UTC+8

Hang Seng Index - 1W - HSI O26,321.57 H26,557.30 L26,321.57 C26,505.50 +377.30 (+1.44%) +377.30 (+1.44%)



Хүснэгт 1: Өнгөрсөн долоо хоногт тайлангаа зарласан компаниуд

E EARNINGS WHISPERS		Most Anticipated Earnings Releases						
		for the week beginning September 29, 2025						
Monday		Tuesday		Wednesday		Thursday		Friday
Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open
 CARNIVAL CORPORATION & PLC	 Progress	 Lamb Weston	 NIKE	 Acuity Brands		 angiodynamics		
	 Jefferies	 PAYCHEX		 CONAGRA				
	 VAIL RESORTS	 UNFI		 rezolve				
	 inventiva			 RPM				
				 NOVAGOLD				
				 EM Cal-Maine Foods, Inc.				

<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 October 06, 2025						
Monday		Tuesday		Wednesday		Thursday		Friday
Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open	After Close	Before Open
	 Constellation Brands	 McCormick	 PENGUIN SOLUTIONS	 AZZ		 DELTA	 APPLIED BLOCKCHAIN	
	 AEHR TEST SYSTEMS	 SARATOGA INVESTMENT CORP.		 RGP		 PEPSICO	 apogee	
				 Bassett		 byrna	 Levi's	
				 Richardson Electronics		 TILRAY		
						 Helen of Troy		
						 NEOGEN		

<http://eps.sh/cal> © 2025 Earnings Whispers