
Які перспективи ринку Штучного Інтелекту (AI)? Чи варто інвестувати зараз із довгостроковою перспективою?

Виходячи з поточного становища, чи хороший таймінг для входу в довгострокові облігації США?

Чи можлива нова хвиля короткострокового ралі на ринку акцій?

FAQ

З точки зору фондового ринку та акцій, ринкові учасники схильні переоцінювати інвестиційні теми в короткостроковому періоді і недооцінювати в довгостроковій перспективі.

Загальна тенденція ШІ швидко і широко поширилася по всьому ринку, і на кожному наступному релізі фінансових показників інвестори схильні уважніше ставитися вже не до самої теми, а до того, як це впливає на бізнес і наскільки кожна конкретна компанія є бенефіціаром інновацій.

У міру скорочення новизни самої теми дедалі важливішим стає інвестиційний контекст: стан економіки, секторальна приналежність компанії, законодавча база для розвитку ШІ в цьому секторі тощо.

Ми вважаємо тематику ШІ не тільки інноваційною, а й важливою з погляду покращення ефективності трудових ресурсів в економіці, але зараз ми перебуваємо на етапі, де економічний контекст стає не менш важливим, ніж інновації в бізнесі.

Беручи до уваги поточну просядку на борговому ринку, ми схильні вірити, що поступове нарощування позицій у довгострокових державних облігаціях США є однією з хороших стратегій у поточних умовах.

Основною причиною є те, що незважаючи на те, що ми перебуваємо на останніх рубежах підняття відсоткових ставок, існує досить велика ймовірність виникнення нової хвилі інфляції. Це зі свого боку може спонукати ФРС зберегти агресивну процентну політику ще якийсь час.

МВФ підвищив очікування щодо глобального рівня інфляції та рекомендував глобальним центробанкам утримувати агресивну відсоткову політику, що побічно підтверджує потенційні ризики.

Ми вважаємо, що інвестиції в трежеріс і довгострокові держоблігації є привабливим позиціонуванням з огляду на поточну запроданність боргових ринків, однак зазначені ризики спонукають нарощувати позиції планомірно.

З огляду на короткострокову динаміку лідируючих індикаторів (індикатори, що відображають загальну економічну динаміку до того, як економіка починає рухатися в даному напрямку), то подія короткострокового ралі однозначно можлива.

Наприклад, останні дані, що надходять від регіональних банків ФРС, вказують на невеликий відскік у капітальних інвестиціях у корпоративному секторі, що, за своєю суттю, впливає на більш позитивні очікування щодо нових виробничих замовлень.

З іншого боку, масштабне подорожчання вартості позик і загальне уповільнення темпів зростання економіки створює безліч факторів, які обмежують можливості довгострокового зростання фондового ринку.