





Высокие технологии


Qorvo	
	QRVO US
	\$109,43
Дата открытия:	15.11.2022
Цена открытия:	\$98,33
Стоп-лосс:	\$79,00
Степень риска:	
Целевая цена:	Прогноз доходности:
\$111,50	+1,89%

Adobe	
	ADBE US
	\$364,98
Дата открытия:	18.11.2022
Цена открытия:	\$344,30
Стоп-лосс:	\$168,00
Степень риска:	
Целевая цена:	Прогноз доходности:
\$420,00	+15,07%

Microsoft	
	MSFT US
	\$242,58
Дата открытия:	30.11.2022
Цена открытия:	\$251,50
Стоп-лосс:	\$212,00
Степень риска:	
Целевая цена:	Прогноз доходности:
\$292,00	+20,37%

Alphabet	
	GOOG US
	\$101,21
Дата открытия:	02.12.2022
Цена открытия:	\$99,37
Стоп-лосс:	\$83,00
Степень риска:	
Целевая цена:	Прогноз доходности:
\$122,00	+20,54%

Intel	
	INTC US
	\$30,27
Дата открытия:	11.01.2023
Цена открытия:	\$29,68
Стоп-лосс:	\$23,90
Степень риска:	
Целевая цена:	Прогноз доходности:
\$37,00	+22,23%

Qualcomm	
	QCOM US
	\$131,03
Дата открытия:	23.01.2023
Цена открытия:	\$129,00
Стоп-лосс:	\$106,50
Степень риска:	
Целевая цена:	Прогноз доходности:
\$155,60	+18,75%

NXP Semiconductors



NXPI US

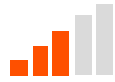
\$173,03

Дата открытия: 17.01.2023

Цена открытия: \$170,71

Стоп-лосс: \$150,00

Степень риска:



Целевая цена: Прогноз доходности:

\$195,00
+12,70%

Здравоохранение

Johnson & Johnson



JNJ US

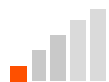
\$168,31

Дата открытия: 16.03.2022

Цена открытия: \$175,46

Стоп-лосс: \$155,00

Степень риска:



Целевая цена: Прогноз доходности:

\$200,00
+18,83%

Medtronic



MDT US

\$82,37

Дата открытия: 23.01.2023

Цена открытия: \$82,00

Стоп-лосс: \$75,00

Степень риска:



Целевая цена: Прогноз доходности:

\$92,00
+11,69%

Финансовый сектор

Kaspi.kz


Kaspi.kz

KSPI LI

\$72,00

Дата открытия: 12.04.2022

Цена открытия: \$65,50

Стоп-лосс: \$40,50

Степень риска:



Целевая цена: Прогноз доходности:

\$94,20
+30,83%

Citigroup



C US

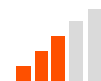
\$51,98

Дата открытия: 26.10.2022

Цена открытия: \$45,50

Стоп-лосс: \$39,00

Степень риска:



Целевая цена: Прогноз доходности:

\$53,00
+1,96%

State Street**STATE STREET**

STT US

\$86,22

Дата открытия: 18.11.2022

Цена открытия: \$75,98

Стоп-лосс: \$58,50

Степень риска:



Целевая цена: Прогноз доходности:

\$92,00

+6,70%

CME Group**CME Group**

CME US

\$174,36

Дата открытия: 01.12.2022

Цена открытия: \$179,00

Стоп-лосс: \$165,00

Степень риска:



Целевая цена: Прогноз доходности:

\$199,00

+14,13%

Global Payments**globalpayments**

GPN US

\$113,43

Дата открытия: 12.01.2023

Цена открытия: \$108,00

Стоп-лосс: \$92,00

Степень риска:



Целевая цена: Прогноз доходности:

\$125,00

+10,20%

Телекоммуникации**Verizon Communications****verizon**

VZ US

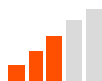
\$39,63

Дата открытия: 28.10.2022

Цена открытия: \$38,00

Стоп-лосс: \$34,00

Степень риска:



Целевая цена: Прогноз доходности:

\$45,00


+13,55%

Энергетика

Kinder Morgan

KINDER MORGAN KMI US
\$18,76

Дата открытия: 29.04.2022
Цена открытия: \$18,44
Стоп-лосс: \$14,90

Степень риска: 

Целевая цена: Прогноз доходности:
\$23,00 **+22,60%**

Kazatomprom


KAZATOMPROM
NATIONAL ATOMIC COMPANY

KAP LI
\$33,20

Дата открытия: 25.11.2022
Цена открытия: \$28,00
Стоп-лосс: \$21,70

Степень риска: 

Целевая цена: Прогноз доходности:
\$35,50 **+6,93%**

Недвижимость

Highwoods Properties


Highwoods
PROPERTIES

HIW US
\$29,43

Дата открытия: 10.11.2022
Цена открытия: \$29,00
Стоп-лосс: \$26,00

Степень риска: 

Целевая цена: Прогноз доходности:
\$35,00 **+18,93%**

Digital Realty


DIGITAL REALTY

DLR US
\$107,22

Дата открытия: 15.11.2022
Цена открытия: \$109,34
Стоп-лосс: \$91,00

Степень риска: 

Целевая цена: Прогноз доходности:
\$126,00 **+17,52%**

Equity Residential


Equity Residential

EQR US
\$61,60

Дата открытия: -
Цена открытия: \$62,50
Стоп-лосс: \$55,50

Степень риска: 

Целевая цена: Прогноз доходности:
\$73,00 **+18,51%**

Защитный сектор

Newmont	
	NEM US
	\$53,63
Дата открытия:	01.12.2022
Цена открытия:	\$48,42
Стоп-лосс:	\$37,00
Степень риска:	
Целевая цена:	Прогноз доходности:
\$59,00	+10,01%

Прочие сектора

Stanley Black & Decker	
	SWK US
	\$88,47
Дата открытия:	17.01.2023
Цена открытия:	\$88,77
Стоп-лосс:	\$69,00
Степень риска:	
Целевая цена:	Прогноз доходности:
\$116,00	+31,12%

3M Company	
	MMM US
	\$122,62
Дата открытия:	17.01.2023
Цена открытия:	\$129,76
Стоп-лосс:	\$112,00
Степень риска:	
Целевая цена:	Прогноз доходности:
\$151,00	+23,14%

Закрытые или отмененные рекомендации в течение последних 7 дней

Тикер	Дата открытия	Дата закрытия	Цена открытия	Цена закрытия	Прибыль (убыток)	У/У	Срок, дней	Статус сделки
CE	15.11.2022	23.01.2023	106,8	123	15,1%	80,1	69	закрыта по тейку

Коротко о последних изменениях:

- 23 января в связи с изменением технической картины, мы поменяли параметры для открытия позиций **Equity Residential (EQR)** и **Qualcomm (QCOM)**
- 23 января в связи с достижением тейк-профита была закрыта позиция по **Celanese (CE)**
- 23 января была открыта позиция по **Qualcomm (QCOM)**
- 23 января была открыта позиция по **Medtronic (MDT)**

Инвестиции по рынку в целом

Индекс S&P 500 за прошедшую неделю показал небольшое снижение (-0,7%), остановившись на отметке 3973п. Таким образом, бенчмарк все еще топчется возле 200-дневной скользящей средней и линии сопротивления. Если индекс пройдет их, то тогда нацелится на верхнюю границу бокового коридора. Как мы ранее говорили, индекс уже длительное время – с апреля прошлого года, находится в широком боковике 3600-4300 пп. В случае, если он преодолет верхнюю границу данного боковика, то это может быть сигналом к развороту д/с тренда вверх.

Между тем, статкартина по США продолжает оставаться неоднозначной и даже запутанной. Так, к не совсем благоприятному отчету по ИПЦ США, вышедшего 12 декабря, прибавилась плохая статистика с прошлой недели по производству и розничным продажам и одновременно с этим сильный отчет по обращениям американцев за пособиями по безработице. В частности, последний отразил за неделю число заявок на уровне 190 тысяч – ниже прогнозов (214 тысяч) и ниже предыдущего значения (205 тысяч)!

В то же время китайские акции продолжают фундаментально выглядеть более сильными по сравнению с акциями США, принимая во внимание также тот факт, что с 22 января Китай начал отмечать Лунный Новый год! Наконец, геополитическая ситуация остается относительно стабильной, если не считать, что есть озабоченность о возникновении дефицита топлива из-за санкций в отношении нефтепродуктов России, которые, как известно, вступают в силу с 5 февраля.

На неделе в фокусе инвесторов – отчет по росту ВВП США в 4-м квартале, данные по доходам и расходам американцев в декабре, результаты заседания Банка Канады, индексы PMI развитых стран.

С нашим видением по рынку в целом и, в частности, по основным рыночным индикаторам (S&P 500, золоту, нефти Brent, урану и паре USD/RUB) можно ознакомиться на корпоративном сайте компании.

Сектор технологических компаний

Мы считаем, что техсектор в целом и в долгосрочной перспективе сохранит повышательную динамику из-за структурной перестройки экономики во время пандемии коронавируса. Хотя краткосрочно против него играет рост инфляционных ожиданий и перспектива сворачивания монетарного стимулирования центральными банками развитых стран.

Энергетический сектор

Акции «старой» экономики поддерживаются геополитической напряженностью вокруг России и санкциями на ее энергоресурсы.

В то же время мы долгосрочно позитивно смотрим на акции «зеленой» энергетики. Мы основываемся на том, что западные государства осуществляют крен в сторону альтернативной энергетики, в том числе из-за конфликта с Россией.

Финансовый сектор

Макроэкономические условия в мире заметно ухудшились после череды ужесточений монетарных политик центральных банков развитых стран. Но с другой стороны определились перспективы снижения инфляции в мире и доходностей на самые разные финансовые инструменты. Это открывает возможность присмотреться к сектору и в особенности к «громким» устойчивым именам (финтех-проектам).

Сектор защитных инструментов, драгметаллов

За прошедшую неделю золото снова выросло в цене (+0,3%), уже пятую неделю подряд, и закрылось на отметке 1928 долларов США за унцию. Таким образом, «желтый металл» продолжает расти после пробития уровня сопротивления 1880 долл и может нацелиться на свой исторический максимум в районе 2090 долл. Однако на пути еще есть промежуточное сопротивление на отметке 1965 долл. Несмотря на это, краткосрочно возможно его падение до уровня 1760 или даже 1740 долл, где остался незакрытый ценовой разрыв (гэп).

Между тем, фундаментально картина по золоту является почти такой же, как и по акциям. С одной стороны, актив поддерживает в целом слабеющая мировая экономика, с другой стороны, против него играют по-прежнему жесткие центральные банки развитых стран, включая Федеральный резерв США. Однако золото, в отличие от акций, опирается еще на проблемы в криптоиндустрии, неразрешенные геополитические риски, проблему с потолком госдолга, которая снова возникла в США.

* Заявление об ответственности АО «Jusan Invest» является неотъемлемой частью отчета и расположено на официальном сайте.