


Долгосрочные инвестициии (свыше 1 года)

		Livent LTHM US \$13,73
Дата выпуска:	08.09.2023	
Точка входа:	\$20,00	
Сектор:	Материалы	
Отрасль:	Прочие пром металлы	
Степень риска:		
С/с цель:	С/с доходность:	
\$27,00	+96,65%	
Д/с цель:	Д/с доходность:	
\$34,00	+147,63%	

		Mp Materials MP US \$16,18
Дата выпуска:	08.09.2023	
Точка входа:	\$23,00	
Сектор:	Материалы	
Отрасль:	Прочие пром металлы	
Степень риска:		
С/с цель:	С/с доходность:	
\$36,00	+122,50%	
Д/с цель:	Д/с доходность:	
\$52,00	+221,38%	

		Crocs CROX US \$91,18
Дата выпуска:	14.09.2023	
Точка входа:	\$90,00	
Сектор:	Циклические товары	
Отрасль:	Обувь	
Степень риска:		
С/с цель:	С/с доходность:	
\$136,00	+49,16%	
Д/с цель:	Д/с доходность:	
\$184,00	+101,80%	

		Enphase Energy ENPH US \$92,86
Дата выпуска:	21.09.2023	
Точка входа:	\$90,00	
Сектор:	Технологии	
Отрасль:	Солнечная энергетика	
Степень риска:		
С/с цель:	С/с доходность:	
\$130,00	+40,00%	
Д/с цель:	Д/с доходность:	
\$185,00	+99,22%	

Pfizer	
	PFE US
	\$29,92
Дата выпуска:	04.10.2023
Точка входа:	\$35,00
Сектор:	Здравоохранение
Отрасль:	Фармацевтика
Степень риска:	
С/с цель:	С/с доходность:
\$42,00	+40,37%
Д/с цель:	Д/с доходность:
\$54,00	+80,48%

Paypal Holdings	
	PYPL US
	\$56,54
Дата выпуска:	19.10.2023
Точка входа:	\$60,00
Сектор:	Финансы
Отрасль:	Платежные системы
Степень риска:	
С/с цель:	С/с доходность:
\$79,00	+39,72%
Д/с цель:	Д/с доходность:
\$120,00	+112,24%

Highwoods Properties	
	HIW US
	\$18,71
Дата выпуска:	03.11.2023
Точка входа:	\$25,00
Сектор:	Офисы
Отрасль:	Недвижимость
Степень риска:	
С/с цель:	С/с доходность:
\$30,00	+60,34%
Д/с цель:	Д/с доходность:
\$35,60	+90,27%

Среднесрочные инвести идеи (2-3 месяца)

Gen Digital

GenTM GEN US

\$20,66

Дата открытия: 27.06.2023

Цена открытия: \$18,06

Сектор: Технологии

Стоп-лосс: \$15,40

Степень риска: 

Целевая цена: Прогноз доходности:

\$21,50 **+4,07%**

Kinder Morgan

KINDER MORGAN KMI US

\$16,96

Дата открытия: 29.04.2022

Цена открытия: \$18,44

Сектор: Энергетика

Стоп-лосс: \$14,90

Степень риска: 

Целевая цена: Прогноз доходности:

\$23,00 **+35,61%**

New Fortress Energy

NewFortress energy NFE US

\$36,27

Дата открытия: 18.08.2022

Цена открытия: \$29,07

Сектор: Энергетика

Стоп-лосс: \$24,90

Степень риска: 

Целевая цена: Прогноз доходности:

\$41,50 **+14,42%**

Chesapeake Energy

CHESAPEAKE ENERGY CHK US


\$81,58

Дата открытия: 05.07.2023

Цена открытия: \$84,19

Сектор: Энергетика

Стоп-лосс: \$72,00

Степень риска: 

Целевая цена: Прогноз доходности:

\$98,00 **+20,13%**

Mosaic

Mosaic[®] MOS US

\$36,15

Дата открытия: 20.07.2023

Цена открытия: \$38,70

Сектор: Базовые материалы

Стоп-лосс: \$31,00

Степень риска: 

Целевая цена: Прогноз доходности:

\$48,50 **+34,16%**

Kraft Heinz

Kraft Heinz KHC US

\$33,66

Дата открытия: 07.11.2023

Цена открытия: \$33,29

Сектор: Потребтовары

Стоп-лосс: \$30,50

Степень риска: 

Целевая цена: Прогноз доходности:

\$36,50 **+8,44%**

Kimco Realty

 **KIMCO**™
REALTY

KIM US

\$18,80

Дата открытия: 09.11.2023

Цена открытия: \$18,32

Сектор: *Недвижимость*

Стоп-лосс: \$16,20

Степень риска:



Целевая цена: Прогноз доходности:

\$21,00

+11,70%

Техсигналы в топ-50 США (краткосрочные)

Тикер	Степень риска	Дата открытия	Цена открытия	Текущая цена	Целевой уровень	Стоп-лосс	Риск потери	Потенциал
DHR	высокий	26.10.2023	\$190,7	\$207,8	\$214,0	\$180,0	-5,6%	+3,0%

Закрытые или отмененные рекомендации в течение последних 7 дней

Тикер	Дата открытия	Дата закрытия	Цена открытия	Цена закрытия	Прибыль (убыток)	Y/Y	Срок, дней	Сделка закрыта
UNP	13.10.2023	17.11.2023	\$208,9	\$221,0	+5,8%	+60,5%	35	закрыта по тейку

Коротко о последних изменениях:

- 17 ноября по тейку была закрыта позиция по техсигналу по Union Pacific (UNP).

Направления по основным рыночным индикаторам:

- S&P 500

Индекс S&P 500 за прошедшую неделю снова показал рост (+2,2%) и достиг значения 4514 пунктов. Таким образом, индекс все ближе подбирается к уровню сопротивления 4600п, после преодоления которого он, скорее всего, нацелится на свой исторический максимум в районе 4800п.

Однако краткосрочно бенчмарк еще может откатиться до уровня 4430 или 4300п, после чего его повышательное движение, скорее всего, продолжится. Так как коррекция по индексу, судя по всему, завершена, мы поменяли наш прогноз по нему на бычий.

А фундаментальная картина по акциям вернулась на сторону добра – на прошлой неделе США опубликовали много статданных, которые сложились преимущественно дезинфляционными.

Так, США выпустили благоприятные данные по ИПЦ, отчет по обращениям американцев за пособиями по безработице, розничным продажам и производству, ожидаемой инфляции (от ФРБ Нью-Йорка).

Хорошей, с инфляционной точки зрения, складывалась также статистика по другим странам Запада. В свою очередь, Китай опубликовал умеренно позитивные данные по розничным продажам и производству.

Другой позитивной новостью было принятие Конгрессом нового временного бюджета США (по инициативе спикера-республиканца Майка Джонсона). В результате фискальный дедлайн в США сместился с 17 ноября на две даты – 19 января и 2 февраля следующего года.

Наконец, на прошлой неделе в США состоялась встреча президентов Джо Байдена и Си Цзиньпина, которая прошла в целом благоприятно с некоторыми практическими результатами.

Новая неделя является праздничной в связи с чем ожидается поступление ограниченного объема статданных; в четверг-пятницу у США – День благодарения и Черная пятница!

А ожидается следующее: «минутки» ФРС, отчеты США по заявкам на получение пособий по безработице и заказам на товары длительного пользования, статистика по инфляции Канады и Японии, индексы PMI развитых стран.

- *Золото*

За прошедшую неделю золото показало существенный рост в цене (+2,4%), в итоге завершив неделю на отметке 1985 долларов США за унцию. Таким образом, золото опять приблизилось к важному уровню сопротивления 2000 долл. В связи с тем, что золото настойчиво держится за уровень 2000 долл и при каждом откате вниз быстро восстанавливается, мы меняем наш прогноз по нему с медвежьего на нейтральный. Но мы повысим его до бычьего в том случае, если «желтый металл» поднимется выше уровня 2000 долл.

Между тем, с фундаментальной точки зрения, очевидно, что золото поддерживается в целом дезинфляционными данными, которые начали идти по американской и другим развитым экономикам с перспективой смягчения монетарных политик центральных банков. Кроме того, золото опирается на привычный фактор беспокойной геополитической обстановки в мире от Украины до Палестины.

- *Brent*

Нефть Brent закрылась в конце недели на отметке 80,6 долларов США за баррель, снизившись на 1%. Это уже четвертая неделя падения подряд! Кроме того, нефть закрепилась ниже уровня 82,5 долл. Таким образом, как мы и говорили в прошлый раз, мы меняем наш прогноз на медвежий. Следующая цель по нефти – 76 долл, а после его преодоления – 70 долл.

А фундаментально мы, как и прежде, не исключаем сценарий дальнейшего роста нефтяных котировок с опорой на ослабление ожиданий по ужесточению монетарных политик центральных банков развитых стран и постепенное восстановление экономики Китая. Здесь также нельзя забывать про поддержку со стороны ОПЕК+. Так, 26 ноября ожидается очередная очная встреча членов картеля.

- Уран

За прошедшую неделю уран показал сильную восходящую динамику (+5,8%) и закрылся на отметке 78,2 долларов США. Таким образом, он стремительно приближается к уровню сопротивления 80 долл – это значение 2008 года! Несмотря на это, на наш взгляд, есть вероятность того, что кратко- или среднесрочно уран пойдет вниз. В пользу этого предположения говорит то, что уран с начала года вырос уже на 64%, что выше его среднеисторических значений бычьих импульсов. Ближайший уровень поддержки, куда он может опуститься – это 73 долл.

Однако стоит отметить, что д/с тренд по урану по-прежнему бычий, а цель находится на уровне 80 долл.

Нам остается повторить, что уран продолжает рассматриваться как промежуточное звено в мировой стратегии по уходу от углеродной экономики в сторону зеленого будущего. При этом картину усиливают все еще сильная мировая экономика и пока еще высокие цены на нефть.

Явным препятствием для краткосрочного роста остается технологический процесс длительного строительства атомных станций в мире. Локально же мы видим, что отдельные производители и, в частности, Казатомпром не спешат увеличивать добычу в ответ на рост цен на уран и подстегивают цены к дальнейшему росту за счет участия в инвестиционных сырьевых фондах.

- USD/RUB

За прошедшую неделю пара USD/RUB снова снизилась (-2,6%), уже 6-ю неделю подряд, и закрылась на отметке 89,9 рублей. Таким образом, пара все-таки пробила уровень поддержки 91,5 руб. Если она пойдет ниже, то может нацелиться на уровень 81 руб.

Пробитие этого важного уровня поддержки 91,5 руб свидетельствует о силе медведей, в связи с чем мы меняем наш прогноз на нейтральный. В случае дальнейших подтверждений слабости доллара против российского рубля мы изменим прогноз на медвежий.

В августе наш фундаментальный прогноз по курсу рубля от 15 мая 2022 года был исполнен сначала в одну сторону, то есть на укрепление рубля, а затем и в другую, то есть на ослабление. 18 августа мы построили новый прогноз по рублю (и тенге). Если коротко, мы считаем, что без учета геополитики пара USD/RUB останется на какое-то время в диапазоне 90-100.

* Заявление об ответственности АО «Jusan Invest» является неотъемлемой частью отчета и расположено на [официальном сайте](#).

* Срок инвести идеи может меняться в зависимости от изменения технической картины и/или других факторов

