Фундаментальные инвестидеи

Mp Materials

MP US

$14,5

Дата выпуска:	08.09.2023
Точка входа:	$15,5
Сектор:	*Материалы*
Отрасль:	Прочие промметаллы
Степень риска:	

С/с цель:	Потенциал роста:
$20,0	+37,9%
Д/с цель:	**Потенциал роста:**
$30,0	+106,9%

Crocs

CROX US

$143,0

Дата выпуска:	14.09.2023
Точка входа:	$90,0
Сектор:	*Циклические товары*
Отрасль:	Обувь
Степень риска:	

С/с цель:	Потенциал роста:
$136,0	-4,9%
Д/с цель:	**Потенциал роста:**
$184,0	+28,7%

Enphase Energy

ENPH US

$119,8

Дата выпуска:	21.09.2023
Точка входа:	$90,0
Сектор:	*Технологии*
Отрасль:	Солнечн. энергетика
Степень риска:	

С/с цель:	Потенциал роста:
$130,0	+8,5%
Д/с цель:	**Потенциал роста:**
$185,0	+54,4%

Pfizer

PFE US

$27,8

Дата выпуска:	04.10.2023
Точка входа:	$35,0
Сектор:	*Здравоохранение*
Отрасль:	Фармацевтика
Степень риска:	

С/с цель:	Потенциал роста:
$42,0	+51,1%
Д/с цель:	**Потенциал роста:**
$54,0	+94,2%

* Цели по инвестидеям являются ориентировочными и могут меняться в зависимости от фундаментальных показателей компании и других факторов

JUSAN Invest

Инвест идеи JI (28.03.2024)

Paypal Holdings

PYPL US

$66,6

Дата выпуска:	19.10.2023
Точка входа:	$60,0
Сектор:	*Финансы*
Отрасль:	Платежные системы
Степень риска:	

С/с цель:	Потенциал роста:
$79,0	+18,6%
Д/с цель:	**Потенциал роста:**
$120,0	+80,2%

Highwoods Properties

HIW US

$25,9

Дата выпуска:	03.11.2023
Точка входа:	$25,0
Сектор:	*Недвижимость*
Отрасль:	Офисы
Степень риска:	

С/с цель:	Потенциал роста:
$30,0	+15,8%
Д/с цель:	**Потенциал роста:**
$35,6	+37,5%

Bristol-Myers Squibb

BMY US

$53,3

Дата выпуска:	24.11.2023
Точка входа:	$54,0
Сектор:	*Здравоохранение*
Отрасль:	Фармацевтика
Степень риска:	

С/с цель:	Потенциал роста:
$62,0	+16,3%
Д/с цель:	**Потенциал роста:**
$77,0	+44,5%

Southwest Airlines

LUV US

$29,3

Дата выпуска:	06.12.2023
Точка входа:	$30,0
Сектор:	*Промышленность*
Отрасль:	Авиалинии
Степень риска:	

С/с цель:	Потенциал роста:
$40,0	+36,5%
Д/с цель:	**Потенциал роста:**
$50,0	+70,6%

* Цели по инвестидеям являются ориентировочными и могут меняться в зависимости от фундаментальных показателей компании и других факторов

JUSAN Invest

Инвест идеи JI (28.03.2024)

Atlas Energy Solution

AESI US

$22,5

Дата выпуска:	22.01.2024
Точка входа:	$20,0
Сектор:	*Энергетика*
Отрасль:	Нефтесервис
Степень риска:	
С/с цель:	Потенциал роста:
$30,0	+33,3%
Д/с цель:	Потенциал роста:
$50,0	+122,2%

Patterson-UTI Energy

PTEN US

$12,1

Дата выпуска:	24.01.2024
Точка входа:	$11,0
Сектор:	*Энергетика*
Отрасль:	Нефтесервис
Степень риска:	
С/с цель:	Потенциал роста:
$14,0	+15,7%
Д/с цель:	Потенциал роста:
$16,0	+32,2%

Albermarle

ALB US

$128,8

Дата выпуска:	13.03.2024
Точка входа:	$135,0
Сектор:	*Материалы*
Отрасль:	Спец химикаты
Степень риска:	
С/с цель:	Потенциал роста:
$203,0	+57,6%
Д/с цель:	Потенциал роста:
$290,0	+125,2%

* Цели по инвестидеям являются ориентировочными и могут меняться в зависимости от фундаментальных показателей компании и других факторов

Спекулятивные инвестидеи

Kinder Morgan

KMI US

$18,2

Дата открытия:	29.04.2022
Цена открытия:	$18,4
Сектор:	*Энергетика*
Стоп-лосс:	$14,9
Степень риска:	
Целевая цена:	$23,0
Потенциал роста:	+26,7%

New Fortress Energy

NFE US

$29,6

Дата открытия:	18.08.2022
Цена открытия:	$29,1
Сектор:	*Энергетика*
Стоп-лосс:	$24,9
Степень риска:	
Целевая цена:	$41,5
Потенциал роста:	+40,2%

Chesapeake Energy

CHK US

$87,7

Дата открытия:	05.07.2023
Цена открытия:	$84,2
Сектор:	*Энергетика*
Стоп-лосс:	$72,0
Степень риска:	
Целевая цена:	$98,0
Потенциал роста:	+11,7%

CME Group

CME US

$215,6

Дата открытия:	15.12.2023
Цена открытия:	$208,0
Сектор:	*Финансы*
Стоп-лосс:	$194,0
Степень риска:	
Целевая цена:	$238,0
Потенциал роста:	+10,4%

Johnson & Johnson

JNJ US

$158,0

Дата открытия:	22.12.2023
Цена открытия:	$155,3
Сектор:	*Здравоохранение*
Стоп-лосс:	$144,0
Степень риска:	
Целевая цена:	$170,0
Потенциал роста:	+7,6%

PepsiCo

PEP US

$173,6

Дата открытия:	22.12.2023
Цена открытия:	$167,4
Сектор:	*Потребительский*
Стоп-лосс:	$158,0
Степень риска:	
Целевая цена:	$180,0
Потенциал роста:	+3,7%

JUSAN Invest

Инвест идеи JI (28.03.2024)

Halozyme Theraupetics

HALO US

$40,7

Дата открытия:	26.02.2024
Цена открытия:	$39,0
Сектор:	*Здравоохранение*
Стоп-лосс:	$29,5
Степень риска:	
Целевая цена:	Потенциал роста:
$52,5	+28,9%

iShares MSCI China ETF

MCHI US

$39,5

Дата открытия:	27.02.2024
Цена открытия:	$40,1
Сектор:	*Смешанный*
Стоп-лосс:	$35,0
Степень риска:	
Целевая цена:	Потенциал роста:
$46,0	+16,4%

EQT Corporation

EQT US

$36,1

Дата открытия:	01.03.2024
Цена открытия:	$37,2
Сектор:	*Энергетика*
Стоп-лосс:	$31,9
Степень риска:	
Целевая цена:	Потенциал роста:
$44,0	+22,0%

Newmont Corp

NEM US

$35,3

Дата открытия:	04.03.2024
Цена открытия:	$31,7
Сектор:	*Материалы*
Стоп-лосс:	$29,0
Степень риска:	
Целевая цена:	Потенциал роста:
$38,0	+7,8%

Vermillion Energy

VET US

$12,2

Дата открытия:	14.03.2024
Цена открытия:	$11,5
Сектор:	*Энергетика*
Стоп-лосс:	$9,7
Степень риска:	
Целевая цена:	Потенциал роста:
$13,4	+9,5%

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
-	-	-	-	-	-	-	-	-

Коротко о последних изменениях:

• 26 марта мы изменили точку входа, с/с и д/с цели по инвестидее по MP Materials (MP).
• 26 марта мы изменили точку входа, с/с и д/с цели по инвестидее по Atlas Energy Solutions (AESI).

Направления по основным рыночным индикаторам:

- *S&P 500*

Индекс S&P 500 за прошедшую неделю повысился в цене (+2,3%) и достиг значения 5234 пунктов. Ему все же удалось пробить уровень сопротивления 5200п и, возможно, он нацелился на следующий психологический уровень 5500п.

Важно отметить, что технически бенчмарк по-прежнему находится в зоне перекупленности, которая может привести к его коррекции в краткосрочной перспективе. В результате он может откатиться до зоны поддержки 4800-4900п. После завершения падения его повышательное движение, вероятно, продолжится в соответствии с д/с бычьим трендом.

А фундаментальная картина по акциям остается прежней – проинфляционные отчеты сменяют дезинфляционные.

Так, на прошлой неделе США снова опубликовали сильный отчет по обращениям американцев за пособиями по безработице, а также производственные и сервисные PMI от Markit.

Однако главным событием недели стало заседание Федрезерва, результаты которого опять были охарактеризованы рынком как голубиные.

За пределами США Канада, Великобритания и Япония опубликовали благоприятные отчеты по ИПЦ за февраль.

Наконец, следует проговорить, что геополитическая ситуация в мире оставляет желать лучшего. Украина, Палестина, район Красного моря продолжают быть горячими точками – на выходных в Москве случился крупный теракт (в Крокус Сити Холле).

Новая неделя является умеренной на события с учетом, что она является короткой. В частности, по США ожидается ряд отчетов по домохозяйствам – личным финансам, обращениям за пособиями по безработице, потребсентименту, а также отчет по заказам на товары длительного пользования. В пятницу фондовые рынки США и Великобритании будут закрыты по причине Страстной пятницы.

- ***Золото***

За прошедшую неделю золото практически не изменилось в цене (-0,1%), в итоге завершив неделю на отметке 2160 долларов США за унцию. В моменте оно пробивало уровень сопротивления 2200 долл и даже установило новый исторический максимум, который теперь находится на отметке 2225 долл. Однако оно не смогло закрепиться выше сопротивления и отскочило вниз.

Не исключено, что по «желтому металлу» может начаться коррекция вниз. Уровни поддержки пролегают на отметках 2150 и 2090 долл и к этим уровням он может сходить. Однако с д/с точки зрения он находится в бычьем тренде.

С фундаментальной точки зрения, золото поддерживается в целом мягкой позицией ФРС с заседания от декабря 2023 года, ожиданиями скатывания экономик развитых стран в рецессию, хотя статистика, в частности, по американской экономике продолжает выходить смешанной (не полностью дезинфляционной).

Кроме того, золото опирается на привычный фактор неспокойной геополитической обстановки в мире от самих США до Украины с Палестиной.

- ***Brent***

Нефть Brent закрылась в конце недели на отметке 85,4 долларов США за баррель, показав лишь номинальный рост (+0,1%). Но важно то, что нефть закрепилась выше уровня сопротивления 84 долл. В связи с этим, мы меняем наш прогноз по ней с нейтрального на бычий.

Теперь, в рамках д/с бычьего тренда, «черное золото» может пойти на тестирование уровня 90 долл, а затем – на 99 долл.

А фундаментально мы, как и прежде, не исключаем сценарий 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 уже осуществленную и потенциальную поддержку со стороны OPEC+.

• *Уран*

За прошедшую неделю уран показал рост (+4,0%) и закрылся на отметке 89,3 долларов США. Тем самым он прервал свою шестинедельную серию падения котировок! Рост котировок еще какое-то время может продолжиться, но мы не исключаем, что в дальнейшем падение возобновится. Ближайший уровень поддержки по урану находится в районе 80 долл.

Стоит отметить, что д/с тренд по нему остается бычьим, а уровень сопротивления находится на уровне 106 долл. Более д/с цель расположена значительно выше – на 130 долл.

Нам остается повторить, что уран продолжает рассматривается 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 показала снижение (-0,4%) и закрылась на отметке 92,1 рублей. Таким образом, пара по-прежнему торгуется в коридоре 87-93,5 руб, который берет свое начало еще в ноябре прошлого года.

Дальнейший прогноз по паре зависит от того, какую из границ она пробьет. При этом стоит отметить, что если доллар пробьет верхнюю границу, то это будет сигналом к дальнейшему ослаблению рубля против доллара до уровня 102-103 руб.

В августе 2023 года 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 прошлого года мы построили новый прогноз по рублю (и тенге), который продолжает действовать. 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 инвестидеи может меняться в зависимости от изменения технической картины и/или других факторов