



Фундаментальные инвестициидеи

Mp Materials	
	MP US
	\$16,5
Дата выпуска:	08.09.2023
Точка входа:	\$15,5
Сектор:	Материалы
Отрасль:	Прочие промметаллы
Степень риска:	
С/с цель:	Потенциал роста:
\$20,0	+21,2%
Д/с цель:	Потенциал роста:
\$30,0	+81,8%

Crocs	
	CROX US
	\$123,4
Дата выпуска:	14.09.2023
Точка входа:	\$90,0
Сектор:	Циклические товары
Отрасль:	Обувь
Степень риска:	
С/с цель:	Потенциал роста:
\$136,0	+10,2%
Д/с цель:	Потенциал роста:
\$184,0	+49,2%

Enphase Energy	
	ENPH US
	\$112,5
Дата выпуска:	21.09.2023
Точка входа:	\$90,0
Сектор:	Технологии
Отрасль:	Солнечн. энергетика
Степень риска:	
С/с цель:	Потенциал роста:
\$130,0	+15,6%
Д/с цель:	Потенциал роста:
\$185,0	+64,5%

Pfizer	
	PFE US
	\$25,9
Дата выпуска:	04.10.2023
Точка входа:	\$35,0
Сектор:	Здравоохранение
Отрасль:	Фармацевтика
Степень риска:	
С/с цель:	Потенциал роста:
\$42,0	+62,1%
Д/с цель:	Потенциал роста:
\$54,0	+108,4%

Paypal Holdings



PYPL US

\$63,5

Дата выпуска: 19.10.2023

Точка входа: \$60,0

 Сектор: *Финансы*

Отрасль: Платежные системы

Степень риска:



С/с цель: Потенциал роста:

\$79,0

+24,4%

Д/с цель: Потенциал роста:

\$120,0

+88,9%

Highwoods Properties



HIW US

\$24,1

Дата выпуска: 03.11.2023

Точка входа: \$25,0

 Сектор: *Недвижимость*

Отрасль: Офисы

Степень риска:



С/с цель: Потенциал роста:

\$30,0

+24,4%

Д/с цель: Потенциал роста:

\$35,6

+47,6%

Bristol-Myers Squibb



BMY US

\$48,5

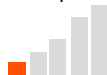
Дата выпуска: 24.11.2023

Точка входа: \$54,0

 Сектор: *Здравоохранение*

Отрасль: Фармацевтика

Степень риска:



С/с цель: Потенциал роста:

\$62,0

+27,8%

Д/с цель: Потенциал роста:

\$77,0

+58,7%

Southwest Airlines



LUV US

\$27,8

Дата выпуска: 06.12.2023

Точка входа: \$30,0

 Сектор: *Промышленность*

Отрасль: Авиалинии

Степень риска:



С/с цель: Потенциал роста:

\$40,0

+43,7%

Д/с цель: Потенциал роста:

\$50,0

+79,6%

Atlas Energy Solution



AESI US

\$22,1

Дата выпуска: 22.01.2024

Точка входа: \$20,0

Сектор: Энергетика

Отрасль: Нефтесервис

Степень риска:



С/с цель: Потенциал роста:

\$30,0
+35,9%

Д/с цель: Потенциал роста:

\$50,0
+126,4%

Patterson-UTI Energy



PTEN US

\$11,5

Дата выпуска: 24.01.2024

Точка входа: \$11,0

Сектор: Энергетика

Отрасль: Нефтесервис

Степень риска:



С/с цель: Потенциал роста:

\$14,0
+21,8%

Д/с цель: Потенциал роста:

\$16,0
+39,3%

Albermarle



ALB US

\$120,5

Дата выпуска: 13.03.2024

Точка входа: \$135,0

Сектор: Материалы

Отрасль: Спец химикаты

Степень риска:



С/с цель: Потенциал роста:

\$203,0
+68,5%

Д/с цель: Потенциал роста:

\$290,0
+140,7%

Nutrien



NTR US

\$52,4

Дата выпуска: 12.04.2024

Точка входа: \$58,0

Сектор: Материалы

Отрасль: Сельхозсырье

Степень риска:



С/с цель: Потенциал роста:

\$70,0
+33,7%

Д/с цель: Потенциал роста:

\$83,0
+58,5%

Спекулятивные инвестициидеи

Kinder Morgan

KINDER MORGAN KMI US

\$18,0

Дата открытия: 29.04.2022

Цена открытия: \$18,4

Сектор: Энергетика

Стоп-лосс: \$14,9

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$23,0
+28,0%
New Fortress Energy

NewFortress
energy

NFE US

\$28,0

Дата открытия: 18.08.2022

Цена открытия: \$29,1

Сектор: Энергетика

Стоп-лосс: \$24,9

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$41,5
+48,3%
Chesapeake Energy

CHESAPEAKE
ENERGY

CHK US

\$87,6

Дата открытия: 05.07.2023

Цена открытия: \$84,2

Сектор: Энергетика

Стоп-лосс: \$72,0

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$98,0
+11,9%
CME Group

CME Group

CME US

\$206,2

Дата открытия: 15.12.2023

Цена открытия: \$208,0

Сектор: Финансы

Стоп-лосс: \$194,0

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$238,0
+15,4%
Johnson & Johnson

Johnson & Johnson JNJ US

\$147,6

Дата открытия: 22.12.2023

Цена открытия: \$155,3

Сектор: Здравоохранение

Стоп-лосс: \$144,0

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$170,0
+15,2%
PepsiCo

pepsi

PEP US

\$167,0

Дата открытия: 22.12.2023

Цена открытия: \$167,4

Сектор: Потребительский

Стоп-лосс: \$158,0

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$180,0
+7,8%

Halozyme Therapeutics



HALO US

\$38,7

Дата открытия: 26.02.2024

Цена открытия: \$39,0

Сектор: *Здравоохранение*

Стоп-лосс: \$29,5

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$52,5

+35,6%

iShares MSCI China ETF



MCHI US

\$39,4

Дата открытия: 27.02.2024

Цена открытия: \$40,1

Сектор: *Смешанный*

Стоп-лосс: \$35,0

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$46,0

+16,7%

EQT Corporation



EQT US

\$36,5

Дата открытия: 01.03.2024

Цена открытия: \$37,2

Сектор: *Энергетика*

Стоп-лосс: \$31,9

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$44,0

+20,5%

Vermillion Energy

VERMILION
ENERGY



VET US

\$12,0

Дата открытия: 14.03.2024

Цена открытия: \$11,5

Сектор: *Энергетика*

Стоп-лосс: \$9,7

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$13,4

+11,8%

Alibaba Group



BABA US

\$70,6

Дата открытия: 28.03.2024

Цена открытия: \$72,1

Сектор: *Циклические товары*

Стоп-лосс: \$66,0

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$77,9

+10,3%

Fluence Energy

FLUENCE
A Siemens and AES Company



FLNC US

\$15,7

Дата открытия: 02.04.2024

Цена открытия: \$17,0

Сектор: *Комуслуги*

Стоп-лосс: \$12,8

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$22,8

+44,9%

Mosaic Company



MOS US

\$31,0

Дата открытия: 04.04.2024

Цена открытия: \$33,0

Сектор: *Материалы*

Стоп-лосс: \$30,2

Степень риска: 

Целевая цена: Потенциал роста:

\$36,4 **+17,6%**

Закрытые или отмененные рекомендации в течение последних 7 дней

Тикер	Дата открытия	Дата закрытия	Цена открытия	Цена закрытия	Прибыль (убыток)	У/У	Срок, дней	Сделка закрыта
-	-	-	-	-	-	-	-	-

Коротко о последних изменениях:

- 12 апреля мы выпустили фундаментальную инвестицию по **Nutrien (NTR)**.

Направления по основным рыночным индикаторам:

- S&P 500

Индекс S&P 500 за прошедшую неделю снова снизился в цене (-1,6%) и достиг значения 5123 пунктов. Таким образом, по бенчмарку наблюдается коррекция, которая может привести к его снижению до уровня поддержки в районе 4800п. Есть еще промежуточная поддержка на 5000п. После завершения падения его повышательное движение, вероятно, продолжится в соответствии с д/с бычьим трендом.

Между тем, фундаментальная картина по акциям на прошлой неделе значительно ухудшилась. Помимо сохранения потока смешанной статистики по США, произошла эскалация между Ираном и Израилем, которая повысила ставки в конфликтах на Ближнем Востоке.

Да, Иран провел демонстрацию силы без причинения ущерба Израилю. Да, похоже, США убеждают Израиль не втягиваться немедленно в эскалацию. Но ситуацию отягчает тот факт, что Иран ранее никогда напрямую не бил по Израилю. Да и Израиль, вероятно, не откажется от удара по Ирану в некой обозримой перспективе.

Что касается статистики, в США на прошлой неделе вышли неблагоприятные данные по ИПЦ, обращениям американцев за пособиями по безработице, сентименту в среде домохозяйств. В свою очередь, Китай опубликовал слабую статистику по ИПЦ и торговле за март.

Новая неделя обещает довольно много событий как по США, так и по странам вне Америки.

Так, по США ожидаются данные по розничным продажам и производству, строительная статистика, Бежевая книга ФРС и, конечно, еженедельный отчет по обращениям домохозяйств за пособиями по безработице.

По Китаю выйдут большие данные по росту ВВП в 1-м квартале, розничным продажам и производству в марте, отчет по ценам на недвижимость.

Кроме того, на неделе будут выпущены данные по инфляции Канады, Великобритании и Японии, отчет по розничным продажам Британии, а также выступит много монетарных чиновников по обе стороны Атлантики.

В отдельности следует напомнить о старте сезона корпоративных отчетов.

- *Золото*

За прошедшую неделю золото показало еще одну неделю роста (+1,2%), в итоге завершив неделю на отметке 2374 долларов США за унцию. Золото установило новый исторический максимум – 2448 долл – и было лишь в шаге от психологической отметки 2500 долл.

Стоит отметить, что технически по «желтому металлу» наблюдается перекупленность. В связи с этим, не исключено, что он может начать корректироваться вниз. Важный уровень поддержки пролегает на отметке 2150 долл, и к этому уровню он может сходить. Однако с д/с точки зрения золото 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 беспокойной геополитической обстановки в мире от самих США до Украины с Палестиной.

- *Brent*

Нефть Brent закрылась в конце недели на отметке 90,5 долларов США за баррель, показав снижение на 0,8%. Так как она находится выше уровня сопротивления 90 долл, то есть все шансы на то, что пойдет на тестирование следующего сопротивления в районе 99-100 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 ОПЕК+.

- Уран

За прошедшую неделю уран снова показал небольшой рост (+0,9%) и закрылся на отметке 89,7 долларов США. Рост котировок еще возможен, но мы не исключаем, что уран какое-то время будет находиться в коррекции. 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 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 показала небольшое повышение (+0,8%) и закрылась на отметке 93,3 рублей. Таким образом, пара тестирует верхнюю границу диапазона 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 инвести идеи может меняться в зависимости от изменения технической картины и/или других факторов

