

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	+21,5%		
Д/с цель:	Потенциал роста:		
\$30,0	+82,3%		

		Crocs	
		CROX US	
		\$121,1	
Дата выпуска:	14.09.2023		
Точка входа:	\$90,0		
Сектор:	Циклические товары		
Отрасль:	Обувь		
Степень риска:			
С/с цель:	Потенциал роста:		
\$136,0	+12,3%		
Д/с цель:	Потенциал роста:		
\$184,0	+52,0%		

		Enphase Energy	
		ENPH US	
		\$109,2	
Дата выпуска:	21.09.2023		
Точка входа:	\$90,0		
Сектор:	Технологии		
Отрасль:	Солнечн. энергетика		
Степень риска:			
С/с цель:	Потенциал роста:		
\$130,0	+19,1%		
Д/с цель:	Потенциал роста:		
\$185,0	+69,5%		

		Pfizer	
		PFE US	
		\$25,4	
Дата выпуска:	04.10.2023		
Точка входа:	\$35,0		
Сектор:	Здравоохранение		
Отрасль:	Фармацевтика		
Степень риска:			
С/с цель:	Потенциал роста:		
\$42,0	+65,4%		
Д/с цель:	Потенциал роста:		
\$54,0	+112,7%		

Paypal Holdings



PYPL US

\$62,1

Дата выпуска: 19.10.2023

Точка входа: \$60,0

 Сектор: *Финансы*

Отрасль: Платежные системы

Степень риска:



С/с цель: Потенциал роста:

\$79,0

+27,2%

Д/с цель: Потенциал роста:

\$120,0

+93,2%

Highwoods Properties



HIW US

\$24,0

Дата выпуска: 03.11.2023

Точка входа: \$25,0

 Сектор: *Недвижимость*

Отрасль: Офисы

Степень риска:



С/с цель: Потенциал роста:

\$30,0

+25,2%

Д/с цель: Потенциал роста:

\$35,6

+48,6%

Bristol-Myers Squibb



BMY US

\$48,3

Дата выпуска: 24.11.2023

Точка входа: \$54,0

 Сектор: *Здравоохранение*

Отрасль: Фармацевтика

Степень риска:



С/с цель: Потенциал роста:

\$62,0

+28,4%

Д/с цель: Потенциал роста:

\$77,0

+59,4%

Southwest Airlines



LUV US

\$29,1

Дата выпуска: 06.12.2023

Точка входа: \$30,0

 Сектор: *Промышленность*

Отрасль: Авиалинии

Степень риска:



С/с цель: Потенциал роста:

\$40,0

+37,6%

Д/с цель: Потенциал роста:

\$50,0

+72,1%

Atlas Energy Solution



AESI US

\$21,9

Дата выпуска: 22.01.2024

Точка входа: \$20,0

Сектор: Энергетика

Отрасль: Нефтесервис

Степень риска:



С/с цель: Потенциал роста:

\$30,0

+36,9%

Д/с цель: Потенциал роста:

\$50,0

+128,1%

Patterson-UTI Energy



PTEN US

\$11,3

Дата выпуска: 24.01.2024

Точка входа: \$11,0

Сектор: Энергетика

Отрасль: Нефтесервис

Степень риска:



С/с цель: Потенциал роста:

\$14,0

+23,5%

Д/с цель: Потенциал роста:

\$16,0

+41,1%

Albermarle



ALB US

\$111,8

Дата выпуска: 13.03.2024

Точка входа: \$135,0

Сектор: Материалы

Отрасль: Спец химикаты

Степень риска:



С/с цель: Потенциал роста:

\$203,0

+81,6%

Д/с цель: Потенциал роста:

\$290,0

+159,4%

Nutrien



NTR US

\$52,7

Дата выпуска: 12.04.2024

Точка входа: \$58,0

Сектор: Материалы

Отрасль: Сельхозсырье

Степень риска:



С/с цель: Потенциал роста:

\$70,0

+33,0%

Д/с цель: Потенциал роста:

\$83,0

+57,6%

Спекулятивные инвестициидеи

Kinder Morgan

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: Потенциал роста:

\$23,0
+26,3%
New Fortress Energy

NewFortress
energy

NFE US

\$28,2

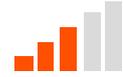
Дата открытия: 18.08.2022

Цена открытия: \$29,1

Сектор: Энергетика

Стоп-лосс: \$24,9

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$41,5
+47,2%
Chesapeake Energy

CHESAPEAKE
ENERGY

CHK US

\$87,3

Дата открытия: 05.07.2023

Цена открытия: \$84,2

Сектор: Энергетика

Стоп-лосс: \$72,0

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$98,0
+12,2%
CME Group

CME Group

CME US

\$209,7

Дата открытия: 15.12.2023

Цена открытия: \$208,0

Сектор: Финансы

Стоп-лосс: \$194,0

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$238,0
+13,5%
PepsiCo

pepsi

PEP US

\$172,3

Дата открытия: 22.12.2023

Цена открытия: \$167,4

Сектор: Потребительский

Стоп-лосс: \$158,0

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$180,0
+4,5%
Halozyme Therapeutics

Halozyme

HALO US

\$37,8

Дата открытия: 26.02.2024

Цена открытия: \$39,0

Сектор: Здоровоохранение

Стоп-лосс: \$29,5

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$52,5
+38,9%

iShares MSCI China ETF



MCHI US

\$39,5

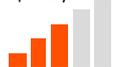
Дата открытия: 27.02.2024

Цена открытия: \$40,1

Сектор: Смешанный

Стоп-лосс: \$35,0

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$46,0
+16,3%

EQT Corporation



EQT US

\$36,2

Дата открытия: 01.03.2024

Цена открытия: \$37,2

Сектор: Энергетика

Стоп-лосс: \$31,9

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$44,0
+21,5%

Vermillion Energy



VET US

\$11,8

Дата открытия: 14.03.2024

Цена открытия: \$11,5

Сектор: Энергетика

Стоп-лосс: \$9,7

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$13,4
+13,9%

Alibaba Group



BABA US

\$68,9

Дата открытия: 28.03.2024

Цена открытия: \$72,1

Сектор: Циклические товары

Стоп-лосс: \$66,0

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$77,9
+13,1%

Fluence Energy



FLNC US

\$15,6

Дата открытия: 02.04.2024

Цена открытия: \$17,0

Сектор: Комуслуги

Стоп-лосс: \$12,8

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$22,8
+46,3%

Mosaic Company



MOS US

\$30,5

Дата открытия: 04.04.2024

Цена открытия: \$33,0

Сектор: Материалы

Стоп-лосс: \$30,2

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$36,4
+19,5%

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
JNJ	22.12.2024	16.04.2024	\$155,3	\$144,0	-7,2%	-	116	закрыта по стопу

Коротко о последних изменениях:

- 16 апреля по стоп-лоссу заткрылась позиция по Johnson & Johnson (JNJ).

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

