

Фундаментальные инвестициидеи

Mp Materials	
	MP US
	\$16,0
Дата выпуска:	08.09.2023
Точка входа:	\$15,5
Сектор:	Материалы
Отрасль:	Прочие промметаллы
Степень риска:	
С/с цель:	Потенциал роста:
\$20,0	+24,8%
Д/с цель:	Потенциал роста:
\$30,0	+87,1%

Crocs	
	CROX US
	\$123,5
Дата выпуска:	14.09.2023
Точка входа:	\$90,0
Сектор:	Циклические товары
Отрасль:	Обувь
Степень риска:	
С/с цель:	Потенциал роста:
\$136,0	+10,1%
Д/с цель:	Потенциал роста:
\$184,0	+49,0%

Enphase Energy	
	ENPH US
	\$107,8
Дата выпуска:	21.09.2023
Точка входа:	\$90,0
Сектор:	Технологии
Отрасль:	Солнечн. энергетика
Степень риска:	
С/с цель:	Потенциал роста:
\$130,0	+20,6%
Д/с цель:	Потенциал роста:
\$185,0	+71,6%

Pfizer	
	PFE US
	\$25,3
Дата выпуска:	04.10.2023
Точка входа:	\$35,0
Сектор:	Здравоохранение
Отрасль:	Фармацевтика
Степень риска:	
С/с цель:	Потенциал роста:
\$42,0	+66,3%
Д/с цель:	Потенциал роста:
\$54,0	+113,8%

Paypal Holdings



PYPL US

\$64,1

Дата выпуска: 19.10.2023

Точка входа: \$60,0

 Сектор: *Финансы*

Отрасль: Платежные системы

Степень риска:



С/с цель: Потенциал роста:

\$79,0

+23,2%

Д/с цель: Потенциал роста:

\$120,0

+87,2%

Highwoods Properties



HIW US

\$25,6

Дата выпуска: 03.11.2023

Точка входа: \$25,0

 Сектор: *Недвижимость*

Отрасль: Офисы

Степень риска:



С/с цель: Потенциал роста:

\$30,0

+17,2%

Д/с цель: Потенциал роста:

\$35,6

+39,1%

Bristol-Myers Squibb



BMY US

\$44,7

Дата выпуска: 24.11.2023

Точка входа: \$54,0

 Сектор: *Здравоохранение*

Отрасль: Фармацевтика

Степень риска:



С/с цель: Потенциал роста:

\$62,0

+38,7%

Д/с цель: Потенциал роста:

\$77,0

+72,3%

Southwest Airlines



LUV US

\$27,3

Дата выпуска: 06.12.2023

Точка входа: \$30,0

 Сектор: *Промышленность*

Отрасль: Авиалинии

Степень риска:



С/с цель: Потенциал роста:

\$40,0

+46,7%

Д/с цель: Потенциал роста:

\$50,0

+83,4%

Atlas Energy Solution



AESI US

\$23,2

Дата выпуска: 22.01.2024

Точка входа: \$20,0

Сектор: Энергетика

Отрасль: Нефтесервис

Степень риска:



С/с цель: Потенциал роста:

\$30,0
+29,5%

Д/с цель: Потенциал роста:

\$50,0
+115,9%

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
+24,3%

Д/с цель: Потенциал роста:

\$16,0
+42,1%

Albermarle



ALB US

\$115,0

Дата выпуска: 13.03.2024

Точка входа: \$135,0

Сектор: Материалы

Отрасль: Спец химикаты

Степень риска:



С/с цель: Потенциал роста:

\$203,0
+76,6%

Д/с цель: Потенциал роста:

\$290,0
+152,2%

Nutrien



NTR US

\$52,1

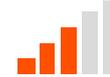
Дата выпуска: 12.04.2024

Точка входа: \$58,0

Сектор: Материалы

Отрасль: Сельхозсырье

Степень риска:



С/с цель: Потенциал роста:

\$70,0
+34,5%

Д/с цель: Потенциал роста:

\$83,0
+59,5%

Спекулятивные инвестициидеи

Kinder Morgan

KINDER MORGAN KMI US

\$18,8

Дата открытия: 29.04.2022

Цена открытия: \$18,4

Сектор: Энергетика

Стоп-лосс: \$14,9

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$23,0
+22,3%
New Fortress Energy

NewFortress
energy

NFE US

\$27,2

Дата открытия: 18.08.2022

Цена открытия: \$29,1

Сектор: Энергетика

Стоп-лосс: \$24,9

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$41,5
+52,3%
Chesapeake Energy

CHESAPEAKE
ENERGY

CHK US

\$91,5

Дата открытия: 05.07.2023

Цена открытия: \$84,2

Сектор: Энергетика

Стоп-лосс: \$72,0

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$98,0
+7,1%
CME Group

CME Group

CME US

\$212,5

Дата открытия: 15.12.2023

Цена открытия: \$208,0

Сектор: Финансы

Стоп-лосс: \$194,0

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$238,0
+12,0%
Halozyme Therapeutics

Halozyme

HALO US

\$38,5

Дата открытия: 26.02.2024

Цена открытия: \$39,0

Сектор: Здравоохранение

Стоп-лосс: \$29,5

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$52,5
+36,5%
iShares MSCI China ETF

iShares

MCHI US

\$41,6

Дата открытия: 27.02.2024

Цена открытия: \$40,1

Сектор: Смешанный

Стоп-лосс: \$35,0

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$46,0
+10,7%

EQT Corporation



EQT US

\$40,4

Дата открытия: 01.03.2024

Цена открытия: \$37,2

Сектор: Энергетика

Стоп-лосс: \$31,9

Степень риска: 

Целевая цена: Потенциал роста:

\$44,0

+8,9%

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

+11,4%

Alibaba Group



Alibaba.com™

BABA US

\$75,1

Дата открытия: 28.03.2024

Цена открытия: \$72,1

Сектор: Циклические товары

Стоп-лосс: \$66,0

Степень риска: 

Целевая цена: Потенциал роста:

\$77,9

+3,7%

Fluence Energy

FLUENCE
A Siemens and AES Company

FLNC US

\$16,5

Дата открытия: 02.04.2024

Цена открытия: \$17,0

Сектор: Коммуслуги

Стоп-лосс: \$12,8

Степень риска: 

Целевая цена: Потенциал роста:

\$22,8

+38,1%

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
MOS	04.04.2024	24.04.2024	\$33,0	\$30,2	-8,5%	-	20	закрыта по стопу
PEP	22.12.2024	25.04.2024	\$167,4	\$180	+7,6%	+22,1%	125	закрыта по тейку

Коротко о последних изменениях:

- 24 апреля по стоп-лоссу закрылась позиция по **Mosaic (MOS)**.
- 25 апреля по тейк-профиту закрылась позиция по **PepsiCo (PEP)**.

Направления по основным рыночным индикаторам:

- S&P 500

Индекс S&P 500 за прошедшую неделю снова снизился в цене (-3,1%) и достиг значения 4967 пунктов. Таким образом, по бенчмарку продолжается коррекция, которая может привести к его снижению до уровня поддержки в районе 4800п. При этом индекс уже дошел до промежуточного уровня поддержки в районе 5000п. После завершения падения его повышательное движение, вероятно, продолжится в соответствии с д/с бычьим трендом.

Между тем, фундаментальная картина по акциям осталась, по сути, прежней, если не считать, что миру удалось избежать конфронтации между Ираном и Израилем.

Так, на прошлой неделе США выпустили проинфляционными отчеты по розничным продажам и промпроизводству, уже традиционно по обращениям американцев за пособиями по безработице.

При этом масла в огонь подлил ощущавшийся ястребиный крен в риторике членов Федрезерва и, в частности, его главы Джерома Пауэлла.

Что касается ирано-израильского конфликта, Израиль в пятницу утром атаковал в ответ Иран, но атака получилась ограниченной и с небольшим ущербом.

Комментируя данные за пределами США, следует отметить, что статорган КНР выпустил смешанную статистику по росту ВВП в 1-м квартале, розничным продажам и промпроизводству в марте. При этом Великобритания и Канада опубликовали неблагоприятные отчеты по инфляции за март.

Стартовавшая неделя не пестрит событиями, в том числе с учетом, что ФРС ушла в тишину перед скорым плановым заседанием. Однако те, что будут являться важными!

В частности, в США ожидаются данные по личным финансам домохозяйств за март, сентименту в среде потребителей, росту ВВП в 1-м квартале в качестве первой оценки, а также отчеты по еженедельным обращениям домохозяйств за пособиями по безработице и заказам на товары длительного пользования в марте.

Вне США инвесторы будут смотреть за заседаниями НБК, Банка Японии и ЦБР, статистику по ИПЦ Японии за апрель, производственные и сервисные индексы PMI.

- [Золото](#)

За прошедшую неделю золото показало еще одну неделю роста (+1,7%), в итоге завершив неделю на отметке 2414 долларов США за унцию. Золото находится недалеко 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 87,3 долларов США за баррель, показав снижение на 3,5%. Таким образом, нефть опустилась ниже отметки 90 долл, и в дальнейшем может упасть до уровня поддержки в районе 84 долл.

Тем не менее, д/с тренд по нефти восходящий, а цель находится на уровне 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 показал небольшое понижение (-0,5%) и закрылся на отметке 89,3 долларов США. Несмотря на это, 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 снижение (-0,3%) и закрылась на отметке 93,0 рублей. В моменте пара пыталась пробить верхнюю границу диапазона 87-93,5 руб, но пока безуспешно.

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

