

Фундаментальные инвестициидеи

Mp Materials	
	MP US
	\$16,0
Дата выпуска:	08.09.2023
Точка входа:	\$15,5
Сектор:	<i>Материалы</i>
Отрасль:	Прочие промметаллы
Степень риска:	
С/с цель:	Потенциал роста:
\$20,0	+25,0%
Д/с цель:	Потенциал роста:
\$30,0	+87,5%

Crocs	
	CROX US
	\$125,4
Дата выпуска:	14.09.2023
Точка входа:	\$90,0
Сектор:	<i>Циклические товары</i>
Отрасль:	Обувь
Степень риска:	
С/с цель:	Потенциал роста:
\$136,0	+8,5%
Д/с цель:	Потенциал роста:
\$184,0	+46,7%

Enphase Energy	
	ENPH US
	\$111,9
Дата выпуска:	21.09.2023
Точка входа:	\$90,0
Сектор:	<i>Технологии</i>
Отрасль:	Солнечн. энергетика
Степень риска:	
С/с цель:	Потенциал роста:
\$130,0	+16,1%
Д/с цель:	Потенциал роста:
\$185,0	+65,3%

Pfizer	
	PFE US
	\$25,4
Дата выпуска:	04.10.2023
Точка входа:	\$35,0
Сектор:	<i>Здравоохранение</i>
Отрасль:	Фармацевтика
Степень риска:	
С/с цель:	Потенциал роста:
\$42,0	+65,4%
Д/с цель:	Потенциал роста:
\$54,0	+112,6%

Paypal Holdings



PYPL US

\$66,0

Дата выпуска: 19.10.2023

Точка входа: \$60,0

 Сектор: *Финансы*

Отрасль: Платежные системы

Степень риска:



С/с цель: Потенциал роста:

\$79,0

+19,8%

Д/с цель: Потенциал роста:

\$120,0

+81,9%

Highwoods Properties



HIW US

\$25,7

Дата выпуска: 03.11.2023

Точка входа: \$25,0

 Сектор: *Недвижимость*

Отрасль: Офисы

Степень риска:



С/с цель: Потенциал роста:

\$30,0

+16,8%

Д/с цель: Потенциал роста:

\$35,6

+38,6%

Bristol-Myers Squibb



BMY US

\$44,9

Дата выпуска: 24.11.2023

Точка входа: \$54,0

 Сектор: *Здравоохранение*

Отрасль: Фармацевтика

Степень риска:



С/с цель: Потенциал роста:

\$62,0

+38,2%

Д/с цель: Потенциал роста:

\$77,0

+71,7%

Southwest Airlines



LUV US

\$27,0

Дата выпуска: 06.12.2023

Точка входа: \$30,0

 Сектор: *Промышленность*

Отрасль: Авиалинии

Степень риска:



С/с цель: Потенциал роста:

\$40,0

+48,0%

Д/с цель: Потенциал роста:

\$50,0

+85,0%

Atlas Energy Solution



AESI US

\$23,4

Дата выпуска: 22.01.2024

Точка входа: \$20,0

Сектор: Энергетика

Отрасль: Нефтесервис

Степень риска:



С/с цель: Потенциал роста:

\$30,0

+28,0%

Д/с цель: Потенциал роста:

\$50,0

+113,4%

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

+24,4%

Д/с цель: Потенциал роста:

\$16,0

+42,2%

Albermarle



ALB US

\$116,9

Дата выпуска: 13.03.2024

Точка входа: \$135,0

Сектор: Материалы

Отрасль: Спец химикаты

Степень риска:



С/с цель: Потенциал роста:

\$203,0

+73,7%

Д/с цель: Потенциал роста:

\$290,0

+148,1%

Nutrien



NTR US

\$52,6

Дата выпуска: 12.04.2024

Точка входа: \$58,0

Сектор: Материалы

Отрасль: Сельхозсырье

Степень риска:



С/с цель: Потенциал роста:

\$70,0

+33,2%

Д/с цель: Потенциал роста:

\$83,0

+57,9%

Спекулятивные инвестициидеи

Kinder Morgan

KINDER MORGAN KMI US

\$18,7

Дата открытия: 29.04.2022

Цена открытия: \$18,4

Сектор: Энергетика

Стоп-лосс: \$14,9

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$23,0
+23,1%
New Fortress Energy

NewFortress
energy

NFE US

\$27,1

Дата открытия: 18.08.2022

Цена открытия: \$29,1

Сектор: Энергетика

Стоп-лосс: \$24,9

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$41,5
+53,1%
Chesapeake Energy

CHESAPEAKE
ENERGY

CHK US

\$92,1

Дата открытия: 05.07.2023

Цена открытия: \$84,2

Сектор: Энергетика

Стоп-лосс: \$72,0

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$98,0
+6,5%
CME Group

CME Group

CME US

\$210,9

Дата открытия: 15.12.2023

Цена открытия: \$208,0

Сектор: Финансы

Стоп-лосс: \$194,0

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$238,0
+12,8%
Halozyme Therapeutics

Halozyme

HALO US

\$38,6

Дата открытия: 26.02.2024

Цена открытия: \$39,0

Сектор: Здравоохранение

Стоп-лосс: \$29,5

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$52,5
+36,1%
iShares MSCI China ETF

iShares

MCHI US

\$42,4

Дата открытия: 27.02.2024

Цена открытия: \$40,1

Сектор: Смешанный

Стоп-лосс: \$35,0

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$46,0
+8,6%

EQT Corporation



EQT US

\$40,6

Дата открытия: 01.03.2024

Цена открытия: \$37,2

Сектор: Энергетика

Стоп-лосс: \$31,9

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$44,0

+8,3%

Vermillion Energy

VERMILION
ENERGY



VET US

\$12,1

Дата открытия: 14.03.2024

Цена открытия: \$11,5

Сектор: Энергетика

Стоп-лосс: \$9,7

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$13,4

+10,8%

Alibaba Group



Alibaba.com™

BABA US

\$75,6

Дата открытия: 28.03.2024

Цена открытия: \$72,1

Сектор: Циклические товары

Стоп-лосс: \$66,0

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$77,9

+3,1%

Fluence Energy

FLUENCE
A Siemens and AES Company

FLNC US

\$16,9

Дата открытия: 02.04.2024

Цена открытия: \$17,0

Сектор: Коммуслуги

Стоп-лосс: \$12,8

Степень риска:



Целевая цена: Потенциал роста:

\$22,8

+35,3%

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 поднялся в цене (+2,7%), прервав серию из трех недель падения, и достиг значения 5100 пунктов. Таким образом, после коррекции до промежуточного уровня поддержки в районе 5000п бенчмарк начал снова расти. Вероятно, движение вверх продолжится в соответствии с д/с бычьим трендом. Хотя нельзя полностью исключать вероятность повторного снижения до уровня 5000п.

Между тем, фундаментальная картина по акциям остается, по сути, прежней, если не считать, что рынок проснулся и значительно пересмотрел свои ожидания по действиям ФРС в сторону ухудшения. Единственное, сентимент в целом поддерживается корпоративными отчетами крупных американских мастодонтов.

А среди статистики следует выделить публикацию на прошлой неделе отчета по личным финансам американцев за март, разветвленные данные Мичиганского Университета по сентименту в среде потребителей США, еженедельный отчет по обращениям американцев за пособиями по безработице и отчет по росту ВВП США в 1-м квартале. Все эти данные вышли преимущественно проинфляционными.

Однако США вместе с Великобританией и Еврозоной выпустили в целом слабую статистику PMI. В Японии же в столице было зафиксировано снижение инфляции в апреле.

В то же время вместо затухшего фактора ирано-израильского противостояния приходит наступление Израиля на Рафах в Газе.

Стартовавшая неделя является насыщенной! Во-первых, со среды на четверг будут оглашены результаты планового заседания ФРС. Кроме того, по США рынок ждет множество трудовых данных (полный отчет по занятости за апрель, статистику по открытым вакансиям в марте, еженедельный отчет по обращениям домохозяйств за пособиями по безработице), а также производственный и сервисный индексы PMI от ISM, другую статистику.

За пределами США на неделе выйдут производственные PMI КНР, Великобритании и Еврозоны, свежие данные по инфляции и ВВП Еврозоны.

- [Золото](#)

За прошедшую неделю золото показало снижение (-2,8%), в итоге завершив неделю на отметке 2347 долларов США за унцию.

Стоит отметить, что технически по «желтому металлу» все еще наблюдается перекупленность. В связи с этим, не исключено, что коррекция может продолжиться. 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 89,5 долларов США за баррель, показав рост на 2,5%. Таким образом, нефть снова подошла к отметке 90 долл и, если преодолет ее, то нацелится на уровень сопротивления в районе 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 понижение (-2,2%) и закрылся на отметке 87,3 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 снова показала небольшое снижение (-1,2%) и закрылась на отметке 91,9 рублей. Пока что все попытки пары пробить верхнюю границу диапазона 87-93,5 руб заканчиваются неудачей.

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

